



## Tietoa United Bankers -konsernin yhtiöistä ja niiden tarjoamista palveluista

### Yleistä

Sijoituspalveluyritysten, kuten arvopaperinvälitystä tai omaisuudenhoitopalveluja tarjoavien yritysten, on sijoituspalvelulain mukaan annettava asiakkaalle ennen sijoituspalvelua koskevan sopimuksen tekemistä riittävät tiedot itsestään ja tarjoamistaan palveluista. Jäljempänä esitellään United Bankers -konserniin ("UB" tai "UB-konserni") kuuluvat sijoituspalveluyritykset ja näiden tarjoamat sijoituspalvelut.

### Tiedot United Bankers -konsernista

#### UB Securities Oy

UB Securities Oy (y-tunnus 0772898-5) (jäljempänä "UBS") on arvopaperinvälitykseen erikoistunut sijoituspalveluyritys. UBS on United Bankers Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö. UBS:llä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa ja se on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin.

#### Yhteystiedot:

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
Puhelin: (09) 25 380 200  
Faksi: (09) 25 380 259  
Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi  
www.unitedbankers.fi

#### UB Omaisuudenhoito Oy

UB Omaisuudenhoito Oy (y-tunnus 1071069-8) (jäljempänä "UBO") on varainhoitopalvelujen tarjoamiseen erikoistunut sijoituspalveluyritys. UBO on United Bankers Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö. UBO:lla on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa ja se on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin.

#### Yhteystiedot:

Helsingin toimipiste:  
Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki  
Puhelin: (09) 25 380 300  
Faksi: (09) 25 380 310  
Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi  
www.unitedbankers.fi

#### Turun toimipiste:

Läntinen Rantakatu 17 A 1, 20100 Turku  
Puhelin: 050 338 9743  
Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi  
www.unitedbankers.fi

#### Tukholman toimipiste:

Birger Jarlsgatan 14, 114 34 Tukholma, Ruotsi  
Puhelin: +46 8 12 456 020  
Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi  
www.unitedbankers.se

## **UB Omaisuudenhoito Tampere Oy (y-tunnus 1068372-2)**

UB Omaisuudenhoito Tampere (jäljempänä "UBOT") on UBO:n täysin omistama tytäryhtiö.

Hämeenkatu 31, 33200 Tampere

Puhelin: 03 3141 4500

Faksi: 03 3141 4544

Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi

www.unitedbankers.fi

## **UB Rahastoyhtiö Oy**

UB Rahastoyhtiö Oy (y-tunnus 2118101-5) (jäljempänä "UBR") on sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja hallinnoiva rahastoyhtiö. UBR on United Bankers Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö. UBR:llä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa ja se on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin.

### **Yhteystiedot:**

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki

Puhelin: (09) 25 380 280

Faksi: (09) 25 380 289

Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi

www.unitedbankers.fi

## **UB Markets Oy**

UB Markets Oy (y-tunnus 2447976-5) (jäljempänä "UBM") on investointipankkitoimintaa harjoittava United Bankers Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö. UBM on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin, mutta ei ole toimintansa vuoksi Finanssivalvonnan valvottava.

### **Yhteystiedot:**

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki

Puhelin: (09) 25 380 225

Faksi: (09) 25 380 259

Sähköposti: etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi

www.unitedbankers.fi

## **Valvova viranomainen**

Finanssivalvonta on UBS:n, UBO:n, UBOT:n ja UBR:n toimintaa valvova viranomainen.

### **Yhteystiedot:**

Snellmaninkatu 6

PL 103

00101 Helsinki

Puhelin: 010 831 51

Faksi: 010 831 5328

Sähköposti: finanssivalvonta@finanssivalvonta.fi

www.finanssivalvonta.fi

## **Sidonnaisasiamies**

UBS käyttää sijoituspalvelujen tarjoamisessa sidonnaisasiamiehenä Virtus Capital Oy:tä (y-tunnus 1932959-4). Virtus Capital Oy:n rekisteröintivaltio on Suomi ja yhtiön kotipaikka on Helsinki.

### **Yhteystiedot:**

Aleksanterinkatu 21 A, 5. krs, 00100 Helsinki

## United Bankers -konsernin tarjoamien palvelujen pääominaisuudet

Alla esitellään UB-konserniin kuuluvien sijoituspalveluyritysten tarjoamia sijoituspalveluja. Sääntelyn edellyttämä materiaali, kulloinkin voimassa oleva hinnasto sekä lisätietoja yksittäisistä tuotteista ja palveluista on saatavilla UB:n verkkosivuilla [www.unitedbankers.fi](http://www.unitedbankers.fi). Palveluita ja tuotteita koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaisesti ellei toisin ole sovittu.

### Arvopaperinvälitys ja sijoitusneuvonta

UB-konsernissa sekä UBS että UBO tarjoavat asiakkailleen arvopaperinvälityspalveluja (toimeksiantojen välittäminen ja -toteuttaminen) sekä kotimaisilla että ulkomaisilla arvopapereilla ja muilla rahoitusvälineillä. Toimeksiannolla tarkoitetaan asiakkaan UBS:lle tai UBO:lle antamaa, asiakasta sitovaa määräästä ostaa tai myydä sijoituskohteita tai suorittaa muita sijoituskohteisiin liittyviä toimia.

Asiakas voi antaa rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja joko kirjallisesti (kirjeitse, telefaksilla tai sähköpostitse), suullisesti, UB:n verkkopalvelun kautta tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovittulla tavalla. Arvopaperinvälityspalveluita koskevat kulut ja palkkiot määräytyvät kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaisesti ellei toisin ole sovittu. Asiakkaan kanssa solmitaan osakkeita ja johdannaisia koskevien toimeksiantojen välityksestä ja toteutuksesta erillinen sopimus.

Tarjotessaan arvopaperinvälityspalvelua sekä UBS että UBO voivat toimilupansa puitteissa antaa asiakkailleen myös sijoitusneuvontaa eli rahoitusvälineitä koskevia yksilöllisiä suosituksia. Yksilöllisen suosituksen antamisesta ei kuitenkaan ole kyse silloin, kun asiakkaalle annetaan yleistä esittelyä UBS:n tai UBO:n tarjoamista palveluista tai rahoitusvälineistä tai asiakkaalle referoidaan sijoitustutkimuksissa julkaistuja tietoja.

### Varainhoito

UB:n Asiakkailleen tarjoama sijoitusneuvonta on luonteeltaan ei-riippumatonta. Sijoituspalvelulain mukaisella ei-riippumattomalla sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan muuta kuin riippumatonta sijoitusneuvontaa. UB:n tarjoama sijoitusneuvonta ei perustu laajaan analyysiin eri rahoitusvälineistä, vaan rajoittuu pääasiallisesti UB:n omiin tuotteisiin tai sellaisiin tuotteisiin, joihin UB:lla on läheinen sidos.

Ennen sijoitusneuvonnan tarjoamista asiakas sitoutuu antamaan UB:lle riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta, sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä sijoitustavoitteista, jotta UB voi suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä ja palveluja.

Jos asiakas ei anna UB:lle riittäviä tietoja tai UB katsoo, ettei arvopaperi tai palvelu ole asiakkaalle soveltuva, ilmoittaa UB tästä asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

UB ei tarjoa asiakkaalle säännöllistä arviointia kyseiselle asiakkaalle suositeltujen rahoitusvälineiden soveltuvuudesta, ellei asiakkaan kanssa ole erikseen toisin sovittu.

UBO on varainhoitopalveluihin erikoistunut sijoituspalveluyritys, joka tarjoaa yksityishenkilöille, yhteisöille ja institutionaalisille sijoittajille täyden valtakirjan varainhoitoa. Tällä tarkoitetaan rahoitusvälineiden hoitamista asiakkaan kanssa tehdyn kirjallisen omaisuudenhoitosopimuksen nojalla siten, että päätösvalta sijoittamisesta on annettu kokonaan tai osittain toimeksiannon saajalle eli omaisuudenhoitajalle. Omaisuudenhoitosopimuksessa määritetään muun muassa sopimuksen piirissä oleva omaisuus ja rahoitusvälineet sekä niitä koskevat toimenpiteet ja niihin kohdistuvat rajoitukset.

### Säilytyspalvelu

UBS tarjoaa asiakkailleen ja muille UB-konsernin yhtiöiden asiakkaille säilytyspalvelua kattaen asiakkaan rahavarojen säilytyksen UBS:n asiakasvaratilillä asiakkaan lukuun, säilytysyhteisöissä tai selvitysyhteisöissä olevien asiakkaan rahoitusvälineitä koskevien arvo-osuus-, johdannais- tai muiden tilien hallinnoinnin sekä asiakkaan varoista huolehtimisen säilytyssovimuksen ehtojen mukaisessa laajuudessa.

## Sijoitusrahastot

UBR on rahastoyhtiö, joka harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa. UBR:n hallinnoimien sijoitusrahastojen pääominaisuudet on kerrottu kunkin sijoitusrahaston avaintietoesitteessä.

## Joukkovelkakirjalainat ja strukturoidut tuotteet

UBO ja UBS välittävät joukkovelkakirjalainoja sekä strukturoituja sijoituslainoja. Joukkovelkakirjalainoja ja strukturoituja tuotteita koskevat ehdot on kuvattu kutakin tuotetta koskevissa lainaehdoissa, markkinointimateriaalissa ja muissa asiakirjoissa.

## Asiointitavat

Asiakas voi asioida UB-konsernin yhtiöiden kanssa tarjottavasta palvelusta riippuen kirjallisesti, kirjeitse tai sähköpostin, faksin tai UB-konserniyhtiöiden verkkopalvelujen välityksellä, taikka puhelimitse tai tapaamalla UB-konsernin edustajia henkilökohtaisesti. Sopimusehdoissa on tarkemmin määritelty toimeksiantojen antamisessa ja ilmoituksen tai tiedon lähettämisen ja vastaanottamisen käytettävä tapa.

UB-konserni tarjoaa asiakaspalvelua suomen, ruotsin ja englannin kielellä.

Sähköpostin, faksin ja verkkopalvelujen käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erityisiä, muun muassa tietoturvaan liittyviä riskejä, joista asiakkaan tulee olla tietoinen. UB-konsernilla on oikeus luottaa sähköpostin, faksin ja verkkopalveluiden välityksellä saamansa viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

## Rahoitusvälineet

Jäljempänä kuvataan eräiden sijoituskohteiden keskeisiä ominaisuuksia ja kaupankäyntiä. Kuvaus ei ole miltään osin tyhjentävä. Rahoitusvälinekuvauksien lisäksi asiakkaan tulee tutustua myös kohdan 3. riskikuvauksiin.

## Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoissa asiakkaiden varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri sijoituskohteisiin, jotka muodostavat rahaston. Sijoitusrahastoja hoitavat sijoitusalan ammattilaiset, jotka huolehtivat varojen sijoittamisesta rahastojen sääntöjen määrittämiin sijoituskohteisiin. Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston varat.

Rahastot voi jakaa kolmeen pääluokkaan: tavallisiin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin. Rahastoihin liittyy muun muassa sijoituspolitiikasta ja sijoituskohteista riippuen erilaisia riskejä, kuten markkina-, likviditeetti- tai valuuttakurssiriski, jotka on kuvattu tarkemmin kunkin rahaston avaintietoesitteessä, rahastoesitteessä ja muissa materiaaleissa.

## Sijoitusrahastot (UCITS)

Sijoitusrahastoja, eli nk. UCITS-rahastoja, sääntelee sijoitusrahastolaki, jossa määritellään esimerkiksi, mihin sijoitusrahastot saavat sijoittaa ja miten varat pitää hajauttaa eri sijoituskohteisiin.

## Erikoissijoitusrahastot (non-UCITS)

Erikoissijoitusrahasto on rahasto, jolla on oikeus poiketa sijoitusrahastolain asettamista sijoitusrajoituksista. Esimerkiksi sijoituskohteiden määrä voi erikoissijoitusrahastossa olla tavallisesta sijoitusrahastosta pienempi. Rahaston nimestä on käytävä ilmi, että se on erikoissijoitusrahasto. Erikoissijoitusrahastot ovat vuodesta 2014 kuuluneet vaihtoehtorahastoja koskevan sääntelyn piiriin.

## Vaihtoehtorahastot (AIF)

Vaihtoehtorahastot ovat rahastoja, jotka voivat sijoittaa lähes mihin tahansa. Vaihtoehtorahastoja voivat olla esim. hedge-, kiinteistö-, pääoma-, hyödyke- tai infrastruktuurirahastot. Laki vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista määrittelee, miten vaihtoehtorahaston toiminta on järjestettävä ja mitä tietoja sen on annettava viranomaisille ja sijoittajille. Suomessa ei-ammattimaisille sijoittajille saa tarjota vaihtoehtorahastoja, jos rahaston hoitajalla on toimilupa sekä rahastosta on laadittu avaintietoesite.

## Osakkeet

Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakkeen hinnanvaihteluun (riskiin ja tuottoon) vaikuttavat sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeeseenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista, liikkeeseenlaskijan toimiala ja koko, lainsäädännön muutokset sekä mm. liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Riskiin vaikuttaa yleisesti myös osakkeella käytävän kaupan laajuus. Osakkeiden kurssit vaihtelevat kysynnän ja tarjonnan mukaan. Kysyntään vaikuttavat odotukset yhtiön tulevista tuotoista. Suhdanteilla on suuri merkitys tuleviin tuottoihin.

Osakkeenomistajalla on oikeus osinkoon. Osakeyhtiö maksaa kuitenkin osinkoja vain, jos sillä on taloudelliset edellytykset osingonjakoon. Osakkeenomistajalla on osakkeen arvon laskun lisäksi riski myös siitä, että hän ei saa osinkoa.

Osakkeiden tuotto on pitkällä aikavälillä ollut keskimäärin usein parempi kuin talletusten tai joukkovelkakirjalainojen, mutta vastaavasti osakkeisiin sijoitettaessa on myös varauduttava suurempiin arvonheilahteluihin.

Noteeratut osakkeet on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Tällöin puhutaan yleensä pörssiosakkeista. Noteerattujen osakkeiden hinnat julkaistaan tehtyjen kauppojen perusteella. Pörssiosakkeilla käydään kauppaa arvopaperivälittäjän välityksellä. Arvopaperivälittäjä toteuttaa kaupan omissa nimissään asiakkaan lukuun. Noteeraamattomat tai listaamattomat osakkeet ovat osakkeita, joita ei ole otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Näille osakkeille ei ole virallista hintanoteerausta. Osakkeisiin rinnastetaan myös merkintä- ja optio-oikeudet, jotka oikeuttavat merkitsemään liikkeeseenlaskijan osakkeita. On mahdollista, että merkintä- ja optio-oikeudet otetaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jolloin niillä voidaan käydä kauppaa ko. markkinapaikalla kuten liikkeeseenlaskijan osakkeella. Merkintäoikeuden tai optiotodistuksen hinta riippuu liikkeeseenlaskijan osakkeen hintakehityksestä.

Osakesijoittamiseen voivat liittyä seuraavat riskit: markkina-, tuotto-, valuutta-, yritys-, vastapuoli-, ja likviditeettiriski.

## Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainoja ("JVK") voivat laskea liikkeeseen valtion ja yritysten lisäksi kunnat, julkiset laitokset, aatteelliset yhdistykset ja säätiöt. JVK:t jaetaan kahteen ryhmään: korkoa tuottaviin joukkovelkakirjalainoihin ja osakesidonnaisiin joukkovelkakirjalainoihin. Korkoa tuottavia joukkovelkakirjalainoja ovat esim. obligaatiot. Osakesidonnaisia lainoja ovat optio- ja vaihtovelkakirjalainat, jotka ovat tavallaan osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen välimuoto.

Joukkovelkakirjalainaan sijoitetaan tyypillisesti merkitsemällä lainaa liikkeeseenlaskusta eli emissiosta, mutta lainoilla on myös jälkimarkkinat, joilla sijoittajat voivat käydä kauppaa kesken laina-ajan. Valtioiden ja yritysten velkakirjalainat ovat yleensä kertalyhenteisiä ja useamman vuoden mittaisia.

JVK:hin sijoittamiseen voivat liittyä muun muassa seuraavat riskit: liikkeeseenlaskija-, valuuttakurssi-, inflaatio-, korko-, markkina-, likviditeetti- ja ennaikaisen lunastuksen riski.

## Yritysten liikkeeseenlaskemat JVK:t

Yrityslainojen riskitasoon vaikuttavat esimerkiksi yrityksen vakavaraisuus ja liiketoiminnan kannattavuus sekä yrityslainan tyyppi. Yritykseen liittyvää riskiä kuvaa yrityksen luottoluokitus, jonka määrittelystä vastaavat kansainväliset luottoluokittajat Standard & Poor's, Moody's ja Fitch. Kaikilla yrityksillä ei kuitenkaan ole edellä mainittua luottoluokitusta. Yrityslainasijoitusten keskeisin riski on riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Tällä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi, eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan, jolloin sijoittaja voi menettää yrityslainaan

sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan.

Joukkovelkakirjalainan riskiin vaikuttaa keskeisesti se, millainen asema joukkolainalla on yhtiön selvitystilassa tai konkurssissa. Tällöin puhutaan lainojen etuoikeusjärjestyksestä eli senioriteetista. Seniorilainojen haltijat ovat etusijalla osake- ja debentuurisijoittajiin nähden. Debentuurilla (engl. subordinated debt) tarkoitetaan joukkovelkakirjaa, jonka etuoikeus on liikkeeseenlaskijan muita sitoumuksia huonompi.

### **Strukturoidut JVK:t**

Strukturoidun sijoituslainan tuotto on sidottu tietyn kohde-etuuden kehitykseen ja/tai ajan kulumiseen. Kohde-etuutena voi olla esimerkiksi osake-, valuutta- tai hyödykeindeksi, indeksikori tai osakekori. Strukturoidut sijoituslainat jaetaan kahteen ryhmään: pääomaturvattuihin lainoihin ja pääomaturvaamattomiin lainoihin. Pääomaturvalla tarkoitetaan sitä, että sijoituslainan liikkeeseenlaskija maksaa eräpäivänä sijoittajalle takaisin vähintään sijoituksen nimellispääoman. Pääomaturva on voimassa vain eräpäivänä eikä se kata sijoittajan mahdollisesti maksamaa ylikurssia tai merkintäpalkkiota. Strukturoituihin sijoituslainoihin, myös pääomaturvattuihin, liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvästä.

### **Indeksiosuudet**

Indeksiosuus on indeksiä seuraava rahasto-osuus tai muu vastaavanlainen arvopaperi, jolla käydään kauppaa pörssissä. Indeksiosuusrahasto sijoittaa varansa siten, että rahaston arvopaperit ja niiden painoarvot ovat mahdollisimman tarkasti kohdeindeksin mukaiset. Indeksiosuuden arvo perustuu rahaston varallisuuden arvoon. Koska rahaston varat on sijoitettu kohdeindeksin mukaisesti, osuuden arvo seuraa kohdeindeksin arvoa.

Indeksiosuussijoituksen riski on sama kuin indeksin mukaisiin arvopapereihin hajautetun sijoituksen riski. Riski on sen vuoksi pienempi kuin sijoitettaessa yksittäiseen indeksiin kuuluvaan arvopaperiin.

### **Warrantit**

Warrantit ovat arvopapereita, joiden arvonkehitys on sidottu tietyn kohde-etuuden kehitykseen. Kohde-etuutena voi olla esimerkiksi osake, indeksi tai muu arvopaperi. Ostowarrantit oikeuttavat kohde-etuuden ostamiseen ja myyntiwarrantit kohde-etuuden myymiseen warrantin ehdoissa sovittuun hintaan päättymispäivänä. Tavallisesti warrantin päättymispäivänä ei suoriteta todellista ostoa tai myyntiä, vaan warrantin liikkeeseenlaskija maksaa warrantin nettoarvon rahana. Warrantteja käytetään yleensä niiden tarjoaman vipuominaisuuden vuoksi, kun tavoitellaan korkeampaa tuottoa kohde-etuuden odotetusta noususta tai laskusta. Myyntiwarrantteja voidaan käyttää myös suojautumiseen odotetun kurssilaskun varalta. Warranteille on määritelty kerroin, joka kertoo kuinka monta warranttia vastaa esimerkiksi kohde-etuutena olevaa osaketta. Vipuominaisuuden seurauksena warrantit mahdollistavat korkean tuoton pienillä pääomilla. Vastaavasti arvonmuutokset voivat olla huomattavasti kohde-etuuden muutoksia voimakkaampia. Siksi riski sijoitetun pääoman menettämisestä on suuri. Vaikka warrantteilla on ennalta määritelty juoksuaika, niillä voi käydä kauppaa osakkeiden tapaan pörssissä. Warrantin liikkeeseenlaskijana toimii muu taho kuin alla olevan arvopaperin liikkeeseenlaskija, esimerkiksi pankki tai sijoituspalveluyritys. Liikkeeseenlaskija toimii yleensä myös markkinatakaajana eli tarjoaa osto- ja myyntinoteerauksen jälkimarkkinoilla.

### **Keskeiset sijoittamiseen liittyvät riskit**

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, eikä ole taetta siitä, että sijoitetut varat saa takaisin. Sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Tuotto ja riski kulkevat käsi kädessä. Mitä enemmän jonkin sijoituskohteen arvo vaihtelee, sitä suurempi on riski siitä, että sijoituskohde menettää arvonsa. Korvaukseksi arvonheilauksesta sijoittajalla on mahdollisuus saada riskitöntä sijoituskohdetta parempi tuotto. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan on syytä perehtyä sijoitusmarkkinoihin ja eri sijoitusvaihtoehtoihin. Asiakas vastaa itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista tuloksista.

### **Likviditeettiriski**

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä riskiä, että sijoituksen myynti voi olla vaikeaa, jos sijoitus on myytävä ennen eräpäivää. Mikäli sijoitus ei ole likvidi, kasvaa riski, että sijoitus on myytävä hankintahintaa halvemmalla tai sitä ei voi myydä lainkaan. Likviditeettiriski kasvaa markkinahäiriöiden yhteydessä, jolloin arvopaperin kysyntä ja tarjonta ovat epätasaisia tai kaupankäynti ei ole lainkaan mahdollista.

### **Vipuvaikutusriski**

Vipuvaikutuksen käsitettä käytetään kuvaamaan keinoja tai strategioita, joiden tarkoituksena on yrittää moninkertaistaa mahdolliset voitot, mutta joihin liittyy myös suurempi tappion riski. Näistä esimerkkejä ovat varojen lainaaminen tai johdannaisten kaltaisten tuotteiden käyttäminen. Jo pienellä rahoitusvälineen kohde-etuuden muutoksella voi olla suuri positiivinen tai negatiivinen vaikutus rahoitusvälineen tuottoon ja arvoon.

### **Luotto- ja liikkeeseenlaskijariski**

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä, että lainan liikkeeseenlaskija on maksukyvytön eikä pysty suoriutumaan velvoitteistaan ja maksamaan korkoa ja erääntyvää pääomaa takaisin. Liikkeeseenlaskijariski liittyy suorien joukkovelkakirjalainojen lisäksi myös strukturoituihin sijoituslainoihin.

### **Markkinariski**

Markkinariskillä tarkoitetaan sijoituskohteen herkkyyttä kohdemarkkinoiden arvon vaihtelulle. Sijoituksen arvonmuutokset voivat olla alla olevaa kohdemarkkinaa suurempia tai pienempiä. Toisinaan yksi sijoituskohte voi altistaa useille markkinariskeille esimerkiksi tilanteessa, jossa sijoituksen arvon kehitys on riippuvainen useamman kohde-etuuden kehityksestä.

### **Tuottoriski**

Tuottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahoitusvälineen kohde-etuus kehitty ehtojen kannalta ei-toivotulla tavalla. Kohde-etuuden tulevasta kehityksestä ei voida antaa takeita. Kohde-etuuden arvo voi vaihdella sijoitusaikana ja odotettu tuotto jäädä saamatta.

### **Valuuttariski**

Valuuttariskillä tarkoitetaan altistumista valuuttakurssien muutoksille. Sijoituksen tuotto ei siten ole sama kuin vieraassa valuutassa noteeratun sijoituksen kurssimuutos. Valuuttakurssin muutos voi nostaa tai laskea sijoituksen euromääräistä tuottoa.

### **Korkoriski**

Korkoriskillä tarkoitetaan korkosijoitusten markkina-arvon muutoksiin liittyvää riskiä. Esimerkiksi markkinakorkojen nousu laskee korkosijoitusten arvoa tuottovaatimuksen noustessa ja markkinakorkojen lasku puolestaan nostaa korkosijoitusten arvoa. Markkinakorkojen muutokset voivat vaikuttaa myös sijoituksesta maksettavan tuoton tai lainojen korkomenojen suuruuteen.

### **Ennenaikaisen lunastuksen riski**

Liikkeeseenlaskija voi poikkeuksellisessa erityistilanteessa lunastaa JVK:n takaisin ennen eräpäivää lainakohtaisissa ehdoissa mainituin edellytyksin. Ennenaikaisen lunastuksen yhteydessä sijoittaja ei välttämättä saa tuottoa sijoitukselleen eikä sijoittamaansa pääomaa kokonaisuudessaan takaisin.

### **Vastapuoliriski**

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu siitä, että liiketoimen vastapuoli saattaa laiminlyödä velvoitteensa. Käytännössä velvoite voi rikkoutua esim. jos vastapuoli tulee maksukyvyttömäksi tai menee konkurssiin.

### **Yritysriski**

Yritysriskillä tarkoitetaan yksittäiseen yritykseen liittyvää riskiä. Esimerkiksi yhtiön odotettua merkittävästi

heikompi menestys tai sitä kohtaava kielteinen tapahtuma vaikuttavat negatiivisesti yhtiön maksukykyyn ja markkina-arvoon.

### **Selvitysrisiki**

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Voi olla, että sovittu kauppa ei toteudu, koska vastapuoli ei maksa vaadittua kauppahintaa tai vastapuoli ei toimita rahoitusvälinettä. Selvitysrisiki on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Myös kaupankäyntimenetelmien eroavaisuudet saattavat aiheuttaa riskiä.

### **Asiakasluokittelu**

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalveluyrityksen on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Lähtökohtaisesti UB luokittelee kaikki asiakkaansa ei-ammattimaisiksi asiakkaiksi asiakassuhteen alussa.

### **Ei-ammattimainen asiakas**

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle annetaan sijoituspalvelulain mukaisesti ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot UB:stä sekä tarjottavasta palveluista, rahoitusvälineistä ja ehdotetuista sijoitusstrategioista, toteuttamispaikoista sekä kaikista kuluista ja liitännäisistä veloituksista. Tiedot ovat saatavilla UB:n verkkosivuilta ja toimipisteistä.

Kun UB tarjoaa ei-ammattimaiselle asiakkaalle sijoitusneuvontaa ja/tai omaisuudenhoitoa, on sen hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan tietämyksestä ja kokemuksesta tarjotusta tuotteesta tai palvelusta sekä asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, mukaan lukien tappionsietokyky, ja sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskiraja, jotta sijoituspalveluyritys voi suositella asiakkaalle soveltuvia, erityisesti tämän riskirajan ja tappionsietokyvyn mukaisia sijoituspalveluja ja rahoitusvälineitä. UB:lla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

UB:n tulee edellä hankkimiensa tietojen perusteella arvioida, vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita, kykeneekö asiakas kantamaan taloudellisesti mahdollisen riskin ja onko asiakkaalla tarvittava sijoituskokemus ja -tietämys riskien ymmärtämiseksi suositeltuun toimeen.

Jos Asiakas ei anna UB:lle riittäviä tietoja tai UB katsoo, ettei arvopaperi tai palvelu ole Asiakkaalle soveltuva, ilmoittaa UB tästä Asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

### **Ammattimainen asiakas**

UB:n on annettava sijoituspalvelulain mukaisesti ammattimaiselle asiakkaalle, ennen sijoituspalvelun tarjoamista, riittävät tiedot UB:sta sekä tarjottavista palveluista, rahoitusvälineistä ja ehdotetuista sijoitusstrategioista, toteuttamispaikoista sekä kaikista kuluista ja liitännäisistä veloituksista.

Kun UB tarjoaa ammattimaiselle asiakkaalle sijoitusneuvontaa ja/tai omaisuudenhoitoa sen on hankittava ennen sijoituspalvelun tarjoamista riittävät tiedot asiakkaan asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, mukaan lukien tappionsietokyky, ja sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskiraja, jotta sijoituspalveluyritys voi suositella asiakkaalle soveltuvia, erityisesti tämän riskirajan ja tappionsietokyvyn mukaisia sijoituspalveluja ja rahoitusvälineitä.

UB:n tulee edellä hankkimiensa tietojen valossa arvioida vastaako annettava sijoitusneuvo tai tarjottava sijoituspalvelu asiakkaan sijoitustavoitteita ja pystyykö asiakas kantamaan taloudellisesti siihen liittyvät asiakkaan sijoitustavoitteiden mukaiset riskit.



Jos Asiakas ei anna UB:lle riittäviä tietoja tai UB katsoo, ettei arvopaperi tai palvelu ole Asiakkaalle soveltuva, ilmoittaa UB tästä Asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

### Hyväksyttävä vastapuoli

Hyväksyttävä vastapuoli voi olla vain sijoituspalvelulaissa määritelty taho. Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää UB:lta kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. UB harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuko se esitettyyn pyyntöön. Jos UB suostuu pyyntöön, asiakasta kohdellaan ammattimaisena asiakkaana ja asiakkaalle lähetetään kirjallinen ilmoitus asiakasluokittelun vaikutuksista menettelytapasääntöihin. Muissa tapauksissa menettelytapasäännökset ja sijoittajansuojaa koskevat säännökset eivät sovellu hyväksyttäviin vastapuoliin.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu suuryritys tai ammattimainen asiakas, jonka UB on hakemuksesta luokitellut hyväksyttäväksi vastapuoleksi (sijoituspalvelulaki 1 luku 18 § 1 mom. 2 ja 6 kohta) voi myös kirjallisesti pyytää, että sitä kohdellaan ei-ammattimaisena asiakkaana.

### Best Execution -periaatteet

UB:lla on toimeksiantojen toteuttamista ja välittämistä koskevat toimintaperiaatteet ja prosessit sen varmistamiseksi, että asiakkaalle saavutetaan paras mahdollinen tulos ottaen huomioon toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset seikat, kuten hinta, kustannukset, nopeus, toteuttamisen ja toimituksen todennäköisyys, suuruus ja luonne. Sitä osin kuin UB toteuttaa asiakkaidensa toimeksiantoja, julkistaa se verkkosivuillaan vuosittain kunkin rahoitusvälinelajin osalta viisi kaupankäyntivolyymilla tärkeintä toteuttamispaikkaa edellisen vuoden osalta sekä tiedot toteutuksen laadusta. UB:n toimintaperiaatteet ovat saatavissa UB:n verkkosivuilla.

### Eturistiriitatilanteet

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. On mahdollista, että UB:ssa tulee eteen tilanteita, joissa sen asiakkaan edut ovat ristiriidassa UB:n, sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön tai edellä mainittujen yhtiöiden johdon ja henkilökunnan etujen kanssa tai että eturistiriitatilanne syntyy UB:n asiakkaiden välille.

UB pyrkii kohtuulliseksi katsottavin keinoin tunnistamaan ja ehkäisemään mahdolliset eturistiriitatilanteet. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja ehkäisemiseksi UB:lla on tietojärjestelmäratkaisuja ja hallinnollisia menettelytapoja sekä eturistiriitoja koskevat kirjalliset toimintaperiaatteet. UB pyrkii varmistamaan erilaisia liiketoimintoja suorittavalle henkilöstölle ja konsernin eri liiketoiminta-alueille riittävän riippumattoman aseman, jotta asiakkaiden etu voidaan ottaa huomioon kaikessa toiminnassa.

Eturistiriitoja hallitaan UB:ssa esimerkiksi seuraavin tavoin:

- henkilökunnalla on kaupankäyntisäännöt ja henkilökunnan kaupankäyntiä valvotaan lupamenettelyn avulla;
- asiakassalkkujen hoidosta vastaava UB Omaisuudenhoito Oy ei käy arvopaperikauppaa omaan lukuunsa;
- arvopaperinvälitysasiakkaiden toimeksiannot toteutetaan viivytyksettä erillään varainhoitopalvelun tarjoamisesta;
- tietojen vaihdon estämisellä ja valvomisella silloin, kun toimintaan liittyy eturistiriidan riski (tämä tapahtuu esimerkiksi eriyttämällä liiketoimintayksiköt nk. kiinanmuurilla tai muilla tilajärjestelyillä);
- kouluttamalla henkilökuntaa eturistiriitatilanteiden tunnistamisen ja ehkäisemisen osalta;
- kohtelemalla asiakkaita tasavertaisesti esimerkiksi tilanteessa, jossa kaikkien asiakkaiden toimeksiantoja ei voida kokonaisuudessaan toteuttaa;
- antamalla asiakkaille etukäteistietoa kolmannelta osapuolelta saatavista tai sille maksettavista kannustimista;
- henkilökunnan ohjeella, joka kieltää vastaanottamasta normaaleja liikelahjoja suurempia lahjoja asiakkailta tai yhteistyökumppaneilta;

- UB:n henkilökuntaa koskevalla kiellolla harjoittaa kilpailevaa liiketoimintaa ilman yhtiön johdon suostumusta.

Jos eturistiriitatilannetta ei voida muilla keinoin välttää, asiakkaalle kerrotaan ennen liiketoimen suorittamista eturistiriitatilanteen luonne ja syy. Asiakas harkitsee itsenäisesti, haluaako hän ilmoitetusta eturistiriitatilanteesta huolimatta suorittaa liiketoimen tai että liiketoimi perutaan.

UB pitää kirjaa kaikista potentiaalisista ja realisoituneista eturistiriitatilanteista UB-konsernin sisällä. Eturistiriitatilanteiden välttämistä ja hallintaa koskevien toimintaperiaatteiden sisältö ja ajantasaisuus tarkastetaan säännöllisesti.

### Asiakasvarojen hoitaminen

Alle on lyhyesti koottu tietoa siitä, kuinka UB-konserniin kuuluvissa yhtiöissä säilytetään yhtiöiden haltuun luovutettuja asiakasvaroja, kuten asiakkaan rahavaroja sekä muuta kotimaista ja ulkomaista omaisuutta. UB-konsernin yhtiöistä vain UB Securities Oy:llä on toimilupaa säilytystoimintaan.

Asiakasvarat säilytetään aina luotettavalla tavalla erillään konserniin kuuluvien yhtiöiden varoista. Arvo-osuustilien ja rahasto-osuuksien hallintaan sekä kirjanpitoon käytettävien järjestelmien avulla varmistetaan, että asiakkaan varat voidaan milloin tahansa erottaa yhtiön omista varoista ja muiden asiakkaiden varoista. Lisäksi asiakkaiden varoja ja niiden muutoksia voidaan luotettavasti ja jatkuvasti seurata sekä kokonaisuutena että erikseen kunkin asiakkaan osalta. Jos UB ei jostain syystä pystyisi palauttamaan asiakkaille heidän varojaan, rahavarat korvataan Sijoittajien korvausrahastosta.

Lisätietoja ja perusteellinen kuvaus asiakasvarojen hoitamisesta löytyy UB:n verkkosivuilta.

### Perittävät kulut ja palkkiot ja kannustimet

UB voi vastaanottaa kannustimia sen yhteistyökumppaneilta. Asiakkaalle annetaan ennen palvelun tarjoamista erikseen tieto kyseiseen palveluun liittyvien kannustimien määrästä tai tieto niiden laskentamenetelmästä, jolloin saadun tai maksetun maksun tai edun tarkka määrä ilmoitetaan asiakkaalle jälkikäteen. Kannustimet on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua, eivätkä ne haittaa sen veloitteen noudattamista, jonka mukaan UB:n on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. UB on velvollinen huolehtimaan, että sen vastaanottamat kannustimet ovat arvoltaan oikeassa suhteessa asiakkaan saamiin laadunparannuksiin nähden.

### Etämyynti

UB-konserni ja sen asiamiehet voivat tarjota tuotteita asiakkailleen etämyynnillä. Kuluttajasuojalain (KSL) mukaan etämyynnillä tarkoitetaan rahoituspalvelun tarjoamista kuluttajalle elinkeinonharjoittajan järjestämän etätarjontamenetelmän avulla, jolloin sopimuksen tekemiseen ja sitä edeltävään markkinointiin käytetään yksinomaan yhtä tai useampaa etäviestintäjärjestelmää.

Etämyyntiä harjoittaessaan UB-konserni sitoutuu toimittamaan asiakkaalleen tiedot elinkeinonharjoittajasta, tarjottavasta rahoituspalvelusta, etäsopimisesta ja kuluttajan oikeussuojakeinoista. KSL:n mukaiset tiedot ovat saatavilla alla mainitulla tavalla:

- tiedot elinkeinonharjoittajasta löytyvät tämän tietopaketin kohdasta *Tietoa UB-konsernin yhtiöistä ja niiden tarjoamista palveluista*
- tarkat tiedot tarjottavasta rahoitusvälineestä ja/tai -palvelusta löytyvät UB:n verkkosivuilta sekä kunkin tuotteen sopimusehdoista ja/tai esitteestä
- tiedot oikeussuojakeinoista löytyvät tämän tietopaketin kohdasta *Oikeussuojakeinot*
- ennakkotiedot etäsopimuksesta on esitetty alapuolella

Etämyynnistä on kyse silloin, kun sopimus palvelusta tehdään etäviestintäjärjestelmää käyttäen esimerkiksi postitse, verkkopalvelussa tai puhelimitse siten, että asiakas ei henkilökohtaisesti tapaa sijoituspalveluyrityksen edustajaa. Voimassa olevan sopimuksen muuttaminen ei ole kuluttajasuojalain tarkoittamaa etämyyntiä, vaikka sopimusmuutos tehtäisiinkin asiakasta tapaamatta etäviestimen

välityksellä. Etämyynnin ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen kielellä. Etämyynnin ennakkotiedot sekä muut sijoituspalvelua ja rahoitusvälinettä koskevat tiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

### Peruuttamisoikeus ja sen rajoitukset

Kun asiakas tekee uuden sijoituspalvelua tai -välinettä koskevan sopimuksen tapaamatta palveluntarjoajaa, asiakkaalla on pääsääntöisesti oikeus peruuttaa tekemänsä etäsopimus. Peruuttamisoikeus on voimassa 14 vuorokautta siitä, kun asiakas on tehnyt asiakassuhdesopimuksen palvelukohtaisine ehtoineen. Mikäli asiakas haluaa käyttää peruuttamisoikeuttaan, tulee asiakkaan ilmoittaa siitä määräajassa UB-konsernille. Ilmoituksen tulee olla kirjallinen ja sisältää asiakkaan henkilötiedot ja asiakkaan tulee myös yksilöidä peruutettava sopimus. Sopijapuolilla on velvollisuus palauttaa viivytyksettä ja viimeistään 30 päivän kuluttua toiselle osapuolelle kaikki sopimuksen perusteella saamansa suoritukset, maksut ja muu omaisuus. UB:lla on kuitenkin oikeus periä asiakkaalta peruutettavan sopimuksen tai hinnaston mukainen palkkio siltä ajalta kun rahoituspalvelua koskeva sopimus on ollut voimassa.

Peruuttamisoikeutta ei KSL:n mukaan ole sellaisen sopimuksen osalta, joka koskee sellaista rahoitusvälinettä, jonka hinta riippuu rahoitusmarkkinoiden vaihteluista, joihin palveluntarjoaja ei voi vaikuttaa. Näin ollen kuluttaja-asiakkaalla ei ole peruuttamisoikeutta, kun kyseessä on toimeksiantojen välittäminen ja toteuttaminen. Kuluttaja-asiakkaalla on kuitenkin peruuttamisoikeus etämyynnissä tehtyyn omaisuudenhoitosopimukseen, jos asiakkaalla ei ole avoimia toimeksiantoja. Asiakkaalla ei myöskään ole peruuttamisoikeutta silloin, kun kumpikin osapuoli on asiakkaan nimenomaisesta pyynnöstä täyttänyt sopimuksen kokonaisuudessaan peruuttamisaikana.

### Asiakaspalautte

Tuotteeseen, palveluun ja sitä koskevaan sopimukseen liittyvissä kysymyksissä tai palautteessa asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti tuotetta tai palvelua tarjoavaan UB-konserniin kuuluvaan yhtiöön. Asiakkaan tulee myös viipymättä ilmoittaa UB:lle sen tarjoamaan tuotteeseen tai palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä valituksesta tai vaatimuksesta. UB voi vastaanottaa yleisluontoista asiakaspalautetta suullisesti, mutta asiakasvalitukset tulee toimittaa UB:lle kirjallisessa muodossa. Kunkin konserniyhtiön yhteystiedot on ilmoitettu yllä kohdassa 1. UB pyrkii vastaamaan asiakkaiden palautteisiin ja -valituksiin viikon kuluessa niiden vastaanottamisesta. Jos vastaaminen edellyttää laajempaa selvitystä, asiakkaalle vahvistetaan viikon kuluessa, että palaute on vastaanotettu ja annetaan määräaika sille, milloin lopullinen vastaus pyritään antamaan.

### Verotus

Asiakkaan tulee kiinnittää huomiota siihen, että rahoitusvälineiden ostamiseen, myymiseen ja omistamiseen liittyy veroseuraamuksia. Asiakkaan tulee huolehtia riittävien verotusta koskevien tietojen hankkimisesta jo ennen sijoituspäätösten tekoa. Verotus perustuu asiakkaan yksilöllisiin olosuhteisiin ja verotus voi sijoitusaikana muuttua.

Sijoitusta harkitsevien tulisi kääntyä veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoja Suomen verolainsäädännön mukaista tai muista veroseuraamuksista koskien rahoitusvälineiden ostamista, myymistä ja omistamista. UB-konsernin yhtiöt eivät anna verotusneuvontaa. Lisätietoja verotuksesta saa muun muassa omasta verotoimistosta sekä verohallinnon Internet-sivuilta [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

### Oikeussuojakeinot

Elleivät osapuolet ole toisin sopineet, asiakkaan ja UB:n väliseen rahoituspalvelua koskevaan sopimukseen liittyvä erimielisyys, jota ei saada ratkaistuksi osapuolten kesken neuvotteluteitse, ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti Helsingissä, jos riidan kohteena oleva vaade on määrältään enemmän kuin kymmenentuhatta (10 000) euroa, eikä asiakkaana ole kuluttajansuojalaissa tarkoitettu kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen sijoittaja. Välimiesoikeus on yksijäseninen. Elleivät sopijapuolet pääse ratkaisuun välimiehestä, välimiehen nimeää Keskuskauppakamari. Muut sopijapuolten väliset riitaisuudet ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa, ellei kuluttajana pidettävä ei-ammattimainen Asiakas vaadi asian

käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä hänellä on asuinpaikkansa. Jollei asiakkaalla ole asuinpaikkaa Suomessa, riitaisuudet käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa.

UB:n ja asiakkaan välisiin sopimuksiin ja kulloinkin sovellettaviin ehtoihin ja liitteisiin sovelletaan Suomen lakia. Kansainvälisyksityisoikeudellisia lainvalintaa koskevia sääntöjä ei kuitenkaan sovelleta. Niissä tilanteissa, joissa UB:n ja asiakkaan väliseen sopimussuhteeseen sovelletaan kuluttajansuojalainsäädäntöä, Asiakkaalla on käytettävissään ainakin seuraavat tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot:

#### **a) Vakuutus- ja rahoitusneuvonta (Fine)**

Asiakas voi kääntyä Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen saadakseen sieltä rahoitus- tai maksupalveluihin liittyvää tietoa sekä tarvittaessa saattaa rahoitus- tai maksupalveluun liittyvät erimielisyydet Arvopaperilautakunnan käsiteltäväksi.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta (Fine)  
Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki  
Puhelin: (09) 6850 120, Faksi: (09) 6850 1220  
sähköposti: info@fine.fi  
www.fine.fi

#### **b) Kuluttajariitalautakunta**

Kuluttajariitalautakunta on puolueeton ja riippumaton asiantuntijaelin, jonka jäsenet edustavat tasapuolisesti kuluttajia ja elinkeinonharjoittajia. Se antaa ratkaisusuosituksia kuluttaja- ja asuntokauppariitoihin. Valitus on tehtävä kirjallisesti, mieluiten lautakunnan lomakkeelle. Valituslomakkeen sekä ohjeita ja neuvoja saa kunnalliselta kuluttajaneuvojalta tai kuluttajariitalautakunnan www-sivuilta.

Kuluttajariitalautakunta  
Hämeentie 3, PL 306, 00531 Helsinki  
Puhelin: 029 566 5200, Faksi: 029 566 5249  
Sähköposti: kril@oikeus.fi  
www.kuluttajariita.fi