



## UB Securities Oy:n, UB Omaisuudenhoito Oy:n ja UB Pankkiiriliike Oy:n toimeksiantojen toteutuksen laatua koskeva kooste vuodelta 2019

UB Securities Oy ("UBS"), UB Omaisuudenhoito Oy ("UBO") ja UB Pankkiiriliike Oy ("UBP") toimivat toimeksiantojen toteuttamisperiaatteidensa mukaisesti vastaanottaessaan ja välittäessään taikka toteuttaessaan asiakkaitensa toimeksiantoja saavuttaakseen asiakkailleen parhaan mahdollisen tuloksen. UBS, UBO ja UBP seuraavat toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta ja valvoo toteutuksen laatua säännöllisesti. Jotta asiakkaalla olisi mahdollisuus arvioida UBS:n, UBO:n ja UBP:n käytänteitä, jotka liittyvät toimeksiantojen toteuttamiseen ja välittämiseen, julkistaa UBS ja UBO vuosittain viisi eniten käyttämäänsä toimeksiantojen toteuttamispaikkaa ja välittäjää. UB ei toteuta itse toimeksiantoja ja julkistaa näin ollen vuosittain viisi eniten käyttämäänsä toimeksiantojen välittäjää. Lisäksi UBS, UBO ja UBP julkistavat tämän kaikkien käyttämiensä toteuttamispaikkojen toteutusten laatua koskevan arvioinnin komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/576 mukaisesti.

Tässä raportissa mainittu koskee kaikkia UBS:n, UBO:n ja UBP:n tarjoamia rahoitusvälineitä ja kaikkia asiakasluokkia, ellei erikseen toisin mainita. Raportti koskee aikavälillä 1.1.2019–31.12.2019 toteutettuja toimeksiantoja.

### 1. Eri tekijöiden merkitys toteutuksen laadulle

UBS, UBO ja UBP noudattavat toiminnassaan aina toimeksiantojen toteuttamista koskevaa politiikkaa ja ottaa tämän mukaisesti asiakkaan toimeksiannosta toteuttaessaan huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, toimeksiannon koon ja luonteen, rahoitusvälineen ominaisuudet, toteutumisen ja selvityksen todennäköisyyden sekä mahdolliset muut tekijät, jotka katsotaan toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaisiksi. UBS, UBO ja UBP pitävät seuraavia tekijöitä merkittävimpinä:

- 1) rahoitusvälineen hinta ja kustannukset;
- 2) nopeus ja toteutumisen todennäköisyys;
- 3) selvityksen todennäköisyys.

Hinta on yleensä kaikkein tärkein huomioon otettava tekijä arvioitaessa toimeksiannon toteutusta. Toimeksiannon toteutukseen liittyvät kustannukset ovat myös merkittävä tekijä, mutta tietyissä markkinatilanteissa tai rahoitusvälineissä muut kriteerit saattavat kuitenkin nousta hintaa merkittävämmiksi tekijöiksi, kun haetaan toimeksiantokohtaisesti parasta toteutusta asiakkaalle. Kaikki toimeksiannot toteutetaan ilman viivytyksiä ja huomioon otetaan myös esimerkiksi rahoitusvälinelajin likviditeetti ja mahdollisten vastapuolten löytyminen isoimmille kauppaerille. Toimeksiantoja toteutettaessa paras mahdollinen tulos määräytyy aina kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu kaikista yllä mainituista tekijöistä.

## 2. Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset

UBS:llä ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin tai toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden.

UBO on käyttänyt UBS:n palvelua toimeksiantojensa toteuttamiseen tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBO:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin tai toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden.

UBP on käyttänyt UBO:a toimeksiantojen toteuttamisessa tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBP:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden.

UBS, UBO ja UBP eivät omista osuuksia itse eikä yhdessä konserniyhtiöidensä kanssa toimeksiantojen toteuttamisessa käytetyistä toteuttamispaikoista tai toimeksiantojen toteutuksessa käytetyistä välittäjistä.

## 3. Eritysjärjestelyt toteutusta tarjoavien yhteisöjen kanssa

UBS ja UBO eivät ole vastaanottaneet käyttämiltään toteutuspaikoilta hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja. Niillä ei myöskään ole erityisjärjestelyjä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja. UBP toimii UBO:n alijakelijana ja on vastaanottanut UBO:lta palkkionpalautuksia toimeksiannoista, joita se on välittänyt UBO:lle toteutettavaksi. Lisäksi UBP:llä on sopimus SIP Nordicin kanssa strukturoitujen sijoitustuotteiden jakelusta ja UBP on vastaanottanut SIP Nordicilta palkkionpalautuksia toimeksiannoista niillä rahoitusvälineillä, joita se on välittänyt sille toteutettavaksi. UBP ei ole vastaanottanut käyttämiltään välittäjiltä muita hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja eikä sillä ole ollut mitään erityisjärjestelyitä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja.

## 4. Muutokset käytetyissä toteutuspaikoissa

UBS, UBO ja UBP arvioivat jatkuvasti käyttämiään toteutuspaikkoja ja toimeksiantojen toteutuksessa käyttämiään välittäjiä. UBS, UBO ja UBP ovat muuttaneet listansa toteuttamispaikoista ja käytetyistä välittäjistä, sikäli kun se on asiakkaan parhaan toteutuksen kannalta ollut tarpeellista ja muutoksen on arvioitu parantavan asiakkaalle saavutettavaa kokonaisvastiketta.

## 5. Asiakkaan luokittelun vaikutus

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia toimeksiannon toteuttamiseen koskeviin järjestelyihin. Eräiden rahoitusvälineiden osalta UBS tai UBO ei kuitenkaan vastaanota toimeksiantoja muilta kuin ammattimaisilta asiakkailta. Tällaisia rahoitusvälineitä ovat esimerkiksi johdannaissopimukset.

### UNITED BANKERS OYJ

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310  
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6

## 6. Muiden perusteiden kuin kustannusten vaikutukset

Hinta ja kustannustekijät ovat merkittävimmät tekijät UBS:n, UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteutuksessa. Tiettyjen rahoitusvälineiden osalta (esimerkiksi joukkovelkakirjalainat) arvioidaan lisäksi toteutumisen todennäköisyyttä (likviditeetti) parhaan lopputuloksen varmistamiseksi asiakkaalle.

Mikäli asiakas antaa UBS:lle, UBO:lle tai UBP:lle toimeksiannon toteutukseen liittyviä erityisiä ohjeita, toteutetaan toimeksianto näiden ohjeiden mukaisesti. Asiakkaan UBS:lle, UBO:lle tai UBP:lle antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa UBS:n, UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteuttamisperiaatteisiin.

## 7. Käytetyt tiedot tai välineet

UBS ja UBO eivät ole käyttäneet konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajien tuottamia tietoja raportointiajanjakson aikana.

### **UNITED BANKERS OYJ**

Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki • puh. 09 2538 0300 • faksi 09 2538 0310  
etunimi.sukunimi@unitedbankers.fi • www.unitedbankers.fi  
Kotipaikka Helsinki • Y-tunnus 2355443-6