

Sijoittajatiedote

1.3.2022

1. Yleisiä tietoja Danske Bankista

1.1 Tiedotteen tarkoitus

Tämän tiedotteen tarkoituksena on antaa asiakkaalle ennakotietoa Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeestä sekä Danske Bankin ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvien yhtiöiden tarjoamista sijoitus- ja oheispalveluista, palvelun kohteena olevista rahoitusvälineistä, niihin liittyvistä riskeistä, asiakasvarojen säilyttämisestä, rahoitusvälineeseen sekä palveluun liittyvistä kuluista, palkkioista ja verotuksesta.

Danske Bank A/S:n täysin omistama tytäryhtiö Danske Invest Rahastoyhtiö Oy hallinnoi Suomeen rekisteröityjä sijoitusrahastoja. Sijoitusrahastojen osalta lainsäädännön edellyttämää ennakotietoa on saatavissa kunkin sijoitusrahaston säännöistä, rahastoesitteen yleisestä osasta, avaintietoesitteestä sekä hinnastosta.

Lisätietoa Danske Bankin kanssa samaan konserniin kuuluvista yhteisöistä on saatavilla osoitteessa www.danskebank.fi

Pankin tiedot ovat
Danske Bank A/S, Suomen sivuliike,
Y-tunnus 1078693-2.
Televisiokatu 1, Helsinki,
00075 DANSKE BANK
Asiakaspalvelu 0200 2580 (pvm/mpm) ma-pe 8-20.
www.danskebank.fi

Pankin pääkonttorin tiedot ovat
Danske Bank A/S, tanskalainen osakeyhtiö
Holmens Kanal 2-12,
DK-1092 Kööpenhamina K, Tanska
Kotipaikka: Kööpenhamina
Yhtiörekisterinumero: 61126228
Rekisteriviranomainen: Elinkeinoverasto
(Erhvervsstyrelsen), Tanska

Kaikki ennakotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen kielellä. Muu, kuin suomenkielinen teksti on vain käännös alkuperäisestä suomenkielisestä tekstistä. Mikäli kieliversioiden välillä on eroavaisuuksia, tekstin tulkinnaissa noudatetaan suomenkielistä tekstiä. Ennakotiedot ilmoitetaan Suomen lainsäädännön mukaisesti

1.2 Tiedot pankista ja sen valvojasta

Pankkia valvova viranomainen on Euroopan Keskuspankki (EKP), European Central Bank (ECB), Kaiserstrasse 29, 60314 Frankfurt am Main, Saksa.

Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen toimintaa valvoo valtuuksiansa puitteissa myös Finanstilsynet, Århusgade 110, DK-2100 Kööpenhamina Ø, Tanska,
Puhelin: +45 33 55 82 82, www.finanstilsynet.dk sekä
Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki
Puhelin: +358 9 183 51, www.finanssivalvonta.fi

Lisäksi Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen toimintaa valvovat valtuuksiansa puitteissa Suomen kuluttaja-asiamies ja muut suomalaiset viranomaiset.

1.3 Yhteydenpidossa käytettävät tavat ja asiakastietojen käsittely

1.3.1 Yhteydenpidossa käytettävät tavat

Asiakas voi olla yhteydessä pankkiin sekä antaa sijoitustoi-meksiantoja pankin konttorissa tai sähköisesti pankin verkko-tai puhelinpankin kautta pankin hyväksymien tunnisteiden avulla. Pankkitunnisteisiin liittyvissä Sähköisen asioinnin eh-doissa on tarkemmin kerrottu verkko- ja puhelinpankin käy-tettävyydestä ja tavoitettavuudesta.

Pankki toimittaa materiaalin, tiedot ja ilmoitukset asiakkaalle ensisijaisesti sähköisessä muodossa. Ei-ammattimaiselle asiakkaalle tiedot voidaan toimittaa asiakkaan pyynnöstä paperilla.

Mikäli asiakas on antanut sähköpostiosoitteensa pankille, pankilla on oikeus lähettää asiakkaalle sähköpostilla tietoja ja ilmoituksia, jos pankki on arvioinut sähköpostin asianmu-kaiseksi toimitustavaksi kyseiselle tiedolle tai ilmoitukselle.

1.3.2 Asiakastietojen käsittely

Pankilla on lakiin perustuva velvoite tuntea asiakkaansa sekä todeta heidän henkilöllisyytensä. Pankki hankkii asiakkaiden pankkipalveluihin liittyviä tietoja asiakkailta itseltään sekä niistä viranomaisten rekistereistä, joihin kyseisiä tietoja on tallennettu yleistä käyttöä varten.

Asiakastietoja käytetään asiakaspalveluun ja asiakassuhteen hoitamiseen, markkinointiin, neuvontaan sekä riskienhallintaan esimerkiksi luottoa myönnettäessä ja valvottaessa.

Asiakastietoja käytetään myös uusien palveluiden suunnitteluun ja kehittämiseen, joita pankki tai muut Danske Bank -ryhmään kuuluvat yhtiöt tarjoavat asiakkailleen.

Lisätietoa asiakastietojen käsittelystä on saatavilla osoitteessa www.danskebank.fi

1.3.3 LEI (Legal Entity Identifier)

LEI (Legal Entity Identifier) on kansainvälinen yhteisötunnus, joka on tarkoitettu rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja antavien yhteisöjen [yhtiöt, säätiöt ja muut yritykset] tunnistamiseen.

EU-sääntelystä johtuva velvoite liittyy viranomaisraportointiin, jolla arvopaperimarkkinoita valvovat viranomaiset tunnistavat kauppajen osapuolet.

Kaikkien Y-tunnuksellisten yritysten ja yhteisöjen on hankittava LEI-tunnus, jotta ne voivat käydä kauppaa kauppa-koille kaupankäynnin kohteeksi listatuilla rahoitusvälineillä. Kauppoja ei voi toteuttaa ilman LEI-tunnusta. Lisätietoja LEI-tunnuksesta on Finanssivalvonnan www-sivuilla.

1.4 Raportointi

Pankin asiakkaalle toimittamasta rahoitusvälineeseen ja sijoitustuotteeseen tai -palveluun liittyvästä raportoinnista on sovittu tuote- ja palvelukohtaisissa sopimusehdoissa.

1.5 Rahoitusvälineisiin ja sijoitus- sekä oheispalveluihin liittyvät kulut ja palkkiot

Rahoitusvälineisiin ja sijoitus- sekä oheispalveluihin liittyvät tavanomaiset kulut ja palkkiot sekä mahdolliset kolmannelle osapuolelle tai tämän edustajalle maksetut taikka näiltä saadut kulut ja palkkiot ilmenevät tuotekohtaisista hinnastoista, sopimusehdoista tai muista, materiaaleista tai rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osalta myös kunkin sijoitusrahaston avaintietoesitteestä.

1.6 Sijoittajien suojajärjestelmä ja talletussuojajärjestelmä

1.6.1 Sijoittajien suojajärjestelmä

Kaikissa EU maissa on oltava yhdenmukaisesti vähintään 20 000 euron suuruinen suoja. Suomessa toimivan ulkomaisen pankin sivuliikkeen sijoittajansuoja kuuluu pankin kotivaltion suojajärjestelmän piiriin.

Danske Bankissa sijoittajia suojataan Tanskan lain mukaan. Tanskan korvausrahastoa hallinnoi Tanskan rahoitusvakuusviranomainen (Finansiel Stabilitet).

Tanskan sijoittajansuojajärjestelmä kattaa muut sijoittajat paitsi pankit ja muut laitokset, joiden jäsenyys korvausrahastossa on pakollista, rahoituslaitokset, vakuutusyhtiöt, yhteis-sijoitusyri-

tossa on pakollista, rahoituslaitokset, vakuutusyhtiöt, yhteis-sijoitusyri-

tykset, eläkeyhtiöt ja -säätiöt sekä julkiset viranomaiset.

Jos palveluntarjoaja ei palauta säilytettävänänsä olleita sijoittajalle kuuluvia arvopapereita, korvausrahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneen vahingon.

Palveluntarjoajan jouduttua konkurssiin tai uudelleenjärjestelymenettelyn kohteeksi Tanskan korvausrahasto maksaa sijoittajaa kohden enimmäiskorvauksena määrän, joka vastaa suuruudeltaan 20 000 euroa. Määrästä vähennetään sijoittajan erääntyneet ja maksamattomat velat ja muut maksut palveluntarjoajalle.

Lisätietoja Tanskan sijoittajansuojajärjestelmästä on saatavilla tanskaksi ja englanniksi:

<http://www.gii.dk>.

1.6.2 Talletussuojajärjestelmä

Kaikissa EU maissa talletussuojaa koskevat yhdenmukaiset säännöt. Talletussuojan suuruudeksi on määrätty 100 000 euroa. Suomessa toimivan ulkomaisen pankin sivuliikkeen talletukset kuuluvat pankin kotivaltion talletussuojajärjestelmän piiriin.

Danske Bankissa talletukset suojataan Tanskan lain mukaan. Tanskan korvausrahastoa hallinnoi Tanskan rahoitusvakuusviranomainen (Finansiel Stabilitet).

Tanskan talletussuojajärjestelmä kattaa kaikki tallettajat paitsi pankit ja muut laitokset, joiden jäsenyys takuurahastossa on pakollista, rahoituslaitokset, vakuutusyhtiöt, yhteis-sijoitusyri-

tykset, eläkeyhtiöt ja -säätiöt sekä julkiset viranomaiset.

Pankin jouduttua konkurssiin tai uudelleenjärjestelymenettelyn (rekonstruktionsbehandling) kohteeksi Tanskan rahoitusvakuusviranomainen maksaa tallettajaa kohden enimmäiskorvauksena 100 000 euroa vastaavan määrän vähennettynä tallettajan asianomaiselle pankille olevilla erääntyneillä, mutta maksamattomilla veloilla ja muilla maksuilla. Myös suomalaisella pitkäaikaissäästämisillä (PS-tili) olevat rahat ovat korvauskelpoisia talletuksia.

Edellä sanotusta poiketen korvaus voi ylittää 100 000 euroa vastaavan määrän seuraavassa tilanteessa: Asunnon myynnistä saatuihin varoihin perustuvat talletukset ovat suojattuja 10 miljoonaa euroa vastaavaan määrään asti 12 kuukauden ajan talletuksen tekemisestä. Tanskan talletussuojajärjestelmän laajennettu suoja ei rajoitu ainoastaan oman asunnon

myynnistä saatuihin varoihin, vaan se koskee myös esimerkiksi kiinteän omaisuuden ostoon tai rahoitukseen liittyviä talletuksia edellyttäen, että kiinteistöä on käytetty, tai sitä on tarkoitus käyttää, pääasiassa muuhun kuin kaupalliseen tarkoitukseen.

Lisäksi Tanskan talletussuojajärjestelmässä annetaan korkeampi 150 000 euroa vastaavan määrän suoja kuuden kuukauden ajaksi tallettajan elämäntilanteeseen liittyvälle talletukselle, joka perustuu Tanskan lainsäädännön mukaan maksettuihin suorituksiin liittyen esimerkiksi avioliittoon tai eroon taikka perintöön, työsuhteeseen, palkkaturvaan, työtaturmaan, invalideuteen tai kuolintapaukseen, ydinvahinkoon, ulkomailla palvelleella sotilaalla diagnosoituun posttraumaattiseen reaktioon tai rikosvahingon korvaamiseen.

Tanskan talletussuojajärjestelmä ei kuitenkaan anna korkeampaa suojaa Suomen lainsäädännön perusteella maksetuille vastaavatyypisille suorituksille.

Tanskan talletussuojajärjestelmässä korvaus maksetaan tilin valuutassa eli korvaus maksetaan euroissa, jos tili on euroissa. Korvaus maksetaan pääsääntöisesti seitsemän työpäivän kuluessa konkurssin tai uudelleenjärjestelymenettelyn alkamisesta. Määräaika voidaan kuitenkin pidentää enintään kolmella kuukaudella, jos tallettajan henkilöllisyydestä on epäselvyyttä. Korvauksen maksaminen voi kestää yli seitsemän työpäivää myös sen johdosta, että se maksetaan Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen tallettajille Suomen Rahoitusvakuusviraston välityksellä.

Lisätietoja Tanskan talletussuojajärjestelmästä on saatavilla tanskaksi ja englanniksi: <http://www.gii.dk>.

1.7 Eturistiriitojen käsittelyn toimintaperiaatteet

Danske Bank -konserni tarjoaa laajan valikoiman rahoituspalveluita ja kohtaa siksi mahdollisia ja todellisia eturistiriitoja.

Danske Bank on vahvistanut toimintaperiaatteet menettelytavoiksi eturistiriitojen tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi ja hallitsemiseksi. Toimintaperiaatteissa on kuvattu ne menettelytavat, joita pankki käyttää ja ylläpitää sen estämiseksi, että eturistiriitatilanteet vahingoittaisivat sen asiakkaiden etuja. Nämä pankin organisaatiota ja hallinnollisia järjestelyjä koskevat menettelytavat sisältävät muun muassa toimintojen erottamista toisistaan, työntekijöiden valvontaa ja tietojen vaihdon rajoittamista koskevia järjestelyjä.

Mikäli eturistiriitojen käsittelyn toimintaperiaatteiden mukaiset toimenpiteet eivät ole riittäviä asiakkaaseen liittyvän tie-

tyn eturistiriidan asianmukaiseen käsittelyyn, pankki voi joissain tilanteissa joutua kieltäytymään asioimasta asiakkaan kanssa.

Tässä yhteenvedossa kerrotaan eturistiriitojen käsittelyn toimintaperiaatteiden pääpiirteet. Eturistiriitojen käsittelyn toimintaperiaatteet on julkaistu kokonaisuudessaan www.danskebank.fi -sivuilla. Voit tilata toimintaperiaatteet paperilla puhelimeitse pankin asiakaspalvelusta puh. 0200 2580 [pvm/mpm].

1.8 Kolmansien osapuolten maksut, palkkiot tai ei-rahalliset edut (kannustimet)

Tiettyissä tilanteissa pankki voi sijoitus- tai oheispalvelun tarjoamisen yhteydessä maksaa maksun, palkkion tai ei-rahallisen edun kolmannelle osapuolelle tai saada maksun, palkkion tai ei-rahallisen edun kolmannelta osapuolelta. Tällaisten maksujen tai palkkioiden perusteena on tavanomaisesti kolmannen osapuolen osallistuminen pankin asiakkaalle tarjoaman palvelun tuottamiseen, markkinointiin tai myyntiin tai pankin osallistuminen kolmannen osapuolen asiakkaalle tarjoaman palvelun tuottamiseen, markkinointiin tai myyntiin. Palkkiot voivat liittyä esimerkiksi rahastojen myyntiin. Mikäli tällaisia maksuja tai palkkioita on, niiden tarkoituksena on parantaa asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua asiakkaan edun mukaisesti.

Lisätietoja maksuista ja palkkiosta on tuote- ja palvelukohtaisissa materiaaleissa ja hinnastoissa.

2 Yleiskuvaus rahoitusvälineistä ja sijoituspalveluista sekä niiden taloudellisista riskeistä

2.1 Yleistä

Rahoitusvälineiden hankintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ennen sijoittamisen aloittamista on syytä perehtyä sijoitusmarkkinoihin, eri sijoitusvaihtoehtoihin ja eri sijoituspalveluihin. Koska asiakas vastaa aina yksin sijoituspäätöksensä, valitsemansa sijoituspalvelun, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seuraamuksista sekä veroseuraamuksista, tulee asiakkaan ennen päätöksen tekemistä tutustua sijoituspalvelun sekä rahoitusvälineen ominaisuuksiin, riskeihin ja verotukseen. Asiakkaan tulee ennen palvelun käyttöä tutustua sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen ehtoihin, joista mm. selviää asiakkaan sekä pankin vastuut ja velvollisuudet. Tehdessään päätöksiä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa sijoituspalvelusta, sijoituskohteista ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä.

Jakamalla sijoitukset voi pienentää sijoittamiseen liittyvää riskiä, koska eri omaisuuslajien arvonvaihtelut tasoittavat toisiinsa markkinatilanteen vaihdellessa. Sijoitusten jakamista kutsutaan hajauttamiseksi tai omaisuuslajipainotukseksi.

Pankki pyytää asiakkaalta tietoja esimerkiksi tämän sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä tai taloudellisesta asemasta voidakseen arvioida, onko kyseinen tuote tai palvelu asiakkaalle asianmukainen tai soveltuva. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas antaa pankille sen pyytämät tiedot.

Vaikka pankki olisikin arvioinut sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen asianmukaisuutta taikka soveltuvuutta asiakkaalle, asiakas vastaa yksin sijoituspäätöksensä, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seurauksista veroseuraamuksineen eikä ole oikeutettu saamaan näistä aiheutuvista vahingoista tai tappiosta korvausta pankilta. Asiakas vastaa myös siitä, käyttääkö hän itselleen suositeltuja taikka soveltuviksi tai asianmukaisiksi arvioituja palveluja ja rahoitusvälineitä vai ei.

Seuraavassa on kuvattu yleisimpiä rahoitusvälineitä ja pankin tarjoamia sijoituspalveluita sekä niihin liittyviä taloudellisia riskejä. Kuvaus ei ole miltään osin tyhjentävä. Yleiskuvauksessa tuodaan esiin kunkin rahoitusvälinetyypin tai sijoituspalvelun luonne ja niihin liittyvät tyypilliset riskit. Tarkemmat kuvaukset ovat rahoitusvälineiden tai sijoituspalvelun ehdoissa taikka tuotekohtaisissa esitteissä.

2.2 Yleiskuvaus rahoitusvälineistä

2.2.1 Osakkeet

Osakeyhtiössä omistajien yritykseen sijoittamat varat muodostavat osakepääoman, joka jakautuu arvoltaan yhtä suuriin osiin, osakkeiksi. Osakkeenomistajat ovat yhtiön omistajia, joten heillä on päätösvalta yhtiökokouksessa sekä oikeus mahdolliseen osinkoon ja uusien osakkeiden merkintään osakeannissa. Osakkeiden tuotto muodostuu osingosta ja osakkeen mahdollisesta arvonnoususta. Yritykset maksavat osingot yleensä vuosittain keväällä. Osakkeiden arvonnousu tai -lasku realisoituu, kun sijoittaja myy osakkeet.

Verrattuna muihin omaisuuslajeihin osakkeille on tyypillistä voimakas arvon vaihtelu. Yksittäisiin osakkeisiin sijoittavalla tuleekin olla aikaa ja kiinnostusta yhtiöiden ja talouden seuraamiseen. Osakkeet ovat sijoituskohteena riskillisiä, mutta toisaalta niiden tuottomahdollisuus on myös suuri. Osakesijoittamisessa onkin olennaisinta tiedonhankinta sijoituskohteesta, koska yksittäisen yhtiön osakkeen tuottokehitys on pitkällä aikavälillä riippuvainen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta. Myös osakemarkkinoiden yleinen kehitys voi vaikuttaa yksittäisen osakkeen arvoon. Osakkeisiin sijoitettaessa on

mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää kokonaan saavuttamatta ja sijoitetun pääomankin voi menettää. Osakemarkkinoiden riskiä tulisi hallita hajauttamalla sijoituksia useampaan eri osakkeeseen. Lisäksi sijoittajan tulisi hajauttaa riskiään sijoittamalla osakemarkkinoiden lisäksi myös korkomarkkinoille.

Ulkomaisten osakkeiden omistamiseen ja vaihdantaan saattaa liittyä suomalaisiin arvopapereihin sijoittamisesta poikkeavia poliittisia, taloudellisia, juridisia, verotuksellisia ja muita ennalta arvaamattomia riskejä, jotka jäävät yksin asiakkaan vastattaviksi. Lisäksi euroalueen ulkopuolelle tehtäviin osakesijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski.

2.2.2 Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoissa asiakkaiden varoja kerätään yhteen ja sijoitetaan useisiin eri sijoituskohteisiin, jotka muodostavat rahaston. Sijoitusrahastoja hoitavat sijoitusalan ammattilaiset, jotka huolehtivat varojen sijoittamisesta rahastojen sääntöjen määräämiin sijoituskohteisiin.

Sijoitusrahasto koostuu rahasto-osuuksista. Rahastosäästäjä ostaa sijoitusrahaston osuuksia, jolloin hänestä tulee rahaston osuudenomistaja. Osuudenomistajat omistavat sijoitusrahaston varat. Rahasto-osuuksien arvo ostohetkellä määrittää, kuinka paljon osuuksia tietyllä euromäärällä saa.

Rahastosäästämiseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen, liittyy riski. Sijoitusmarkkinoista pienin tuotto-odotus ja riski on rahamarkkinoilla (lyhyen koron rahastot) ja suurin osakemarkkinoilla (osakerahastot). Sijoitusrahastoon voi sijoittaa pieniäkin summia ja silti sijoitus on aina hajautettuna moniin eri arvopapereihin. Kunkin sijoitusrahaston avaintietoesitteessä on kuvattu kyseisen sijoitusrahaston ominaisuuksia ja sijoitusrahastoon liittyviä riskejä. Asiakkaan tulee tutustua sijoitusrahaston sääntöihin, avaintietoesitteeseen ja hinnoitukseen ennen sijoitusrahastosijoituksen tekemistä.

2.2.3 Joukkolainat

Joukkovelkakirjalainat ovat valtion, kuntien, pankkien ja muiden rahoitusalan yhtiöiden sekä muiden yritysten ja yhteisöjen liikkeeseen laskemia lainoja, joilla yleisöltä lainataan varoja pitkäksi aikaa, yleensä vähintään kahdeksi vuodeksi.

Perinteiset joukkolainat sopivat sijoittajalle, joka arvostaa turvallisuutta ja säännöllistä korkotuottoa. Pääoma maksetaan lainaehtojen mukaan takaisin kokonaisuudessaan. Lainan korko voi olla kiinteä tai vaihtuvaan viitekorkoon sidottu ja se maksetaan vähintään vuosittain, vaihtuvakorkoisissa lainoissa useimmiten puoli- tai neljännesvuosittain.

Perinteiset joukkolainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, sitä kutsutaan debentuurilainaksi. Suuremman riskin vuoksi debentuurilainan tuotto on parempi kuin saman liikkeeseenlaskijan tavallisella joukkovelkakirjalainalla.

Indeksilainojen tuoton määräytymisperusteet määritellään kunkin yksittäisen lainan lainakohtaisissa ehdoissa. Tuotto riippuu kohde-etuuden kehityksestä. Kohde-etuus voi olla osake tai osakekori, osakeindeksi tai indeksikori, sijoitusrahasto, korko, valuutta, valuuttakori tai valuuttaindeksi, raaka-aineen tai hyödykkeen hinta, inflaatio, määritellyn viitevelallisen velanhoidokäyttäytyminen [ns. credit linked note], edellisten yhdistelmä tai muu lainakohtaisissa ehdoissa tarkemmin määritelty kohde-etuus. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Kohde-etuuden historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta. Sijoittajan tulee ottaa huomioon myös muut lainakohtaisissa ehdoissa mainitut arvopaperin tuottoon mahdollisesti vaikuttavat tekijät kuten esim. koronlaskuperusteet ja tuottokertoimet. Tuoton määrään voivat vaikuttaa myös emissiokurssi ja mahdollisesti perittävä merkintäpalkkio. Yksittäiseen lainaan liittyvät riskit käyvät ilmi lainakohtaisista ehdoista.

Pääomaturvattu indeksilaina, jossa pääoman takaisinmaksu on riippuvainen vain liikkeeseenlaskijan maksukyvyystä, on hyvä sijoitusmuoto asiakkaalle, joka arvostaa pääoman turvaa, mutta on samalla valmis rajattuun riskinottoon saadakseen mahdollisuuden parempaan tuottoon.

Joukkolainasijoituksiin kuten kaikkiin korkosijoituksiin liittyviä riskejä ovat muun muassa luottoriski, korko- tai muu markkinariski ja valuuttariski. Luottoriski toteutuu, jos velallinen ei kykene suoriutumaan joukkolainan ehtojen mukaisesta maksuveloitteestaan. Korko- tai muu markkinariski tarkoittaa riskiä sijoituksen arvon alenemisesta, kun korkotaso nousee tai indeksin, johon lainan tuotto on sidottu, arvo kehittyy odotuksiin verrattuna epäsuotuisasti. Jos lainavaluutta on muu kuin euro, siihen liittyy suomalaisen sijoittajan kannalta valuuttariski.

2.2.4 Warrantit

Warrantti on arvopaperi, jonka arvo määräytyy sen kohde-etuuden (esim. osake tai indeksi) arvon perusteella. Warrantin haltija pyrkii hyödyntämään osakkeiden arvonmuutoksia option kaltaisella johdannaisarvopaperilla omistamatta kohde-etuutena olevia osakkeita. Ehdoista riippuen warrantti oikeuttaa haltijansa saamaan warrantin kohteen arvon kehityksen perusteella maksettavan käteissuorituksen tai ostamaan tai myymään warrantin kohteena olevan osakkeen määrättyyn hintaan. Warrantteilla voi käydä kauppaa pörssissä koko warrantin voimassaolon ajan. Vaikka warranttien nimellinen

juoksuaika voi olla pitkä, jopa 1-2 vuotta, sijoitetaan warrantteihin usein vain muutaman päivän tai muutaman kuukauden ajaksi. Warrantin haltijoille ei warrantin perusteella synny mitään oikeuksia suhteessa kohde-etuusyhtiöön, esimerkiksi oikeutta osinkoon.

Sijoittajan kannattaa seurata warranttien arvonkehitystä niiden voimassaoloaikana. Warrantteihin sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää kokonaan saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää.

2.2.5 Johdannaiset

Johdannaispöytäkirja on rahoitusväline, jonka arvo määräytyy kohde-etuuden perusteella. Johdannaispöytäkirjoja ovat mm. optiot, termiinit, koron- ja valuutanvaihtosopimukset ja niihin liittyvät optiot ja/tai näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset. Johdannaispöytäkirjoilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvon muutoksilta tai hyötymään niistä. Kohde-etuutena voi olla valuutta, arvopaperi, korko, tuotto, toinen johdannaispöytäkirja, indeksi, hyödyke, luottoriski tai muu kohde-etuus tai eri kohde-etuuksien yhdistelmä.

Johdannaispöytäkirjat vaihtelevat ehdoiltaan suuresti. Johdannaispöytäkirjan ehdoista riippuu, toteutetaanko johdannaispöytäkirja kohde-etuus luovuttamalla vai nettoarvon tilityksellä. Johdannaispöytäkirjoilla voidaan käydä kauppaa säännellyillä markkinoilla ja/tai monenkeskisissä kaupankäyntijärjestelmissä. Pörssijohdannaiskaupankäynnin edellytyksenä on vakuuden asettaminen. Vakuusvaade perustuu asianomaisen pörssin sääntöihin ja lasketaan päivittäin asiakkaan avoimesta johdannaispositiosta. Mikäli vakuusvaade kasvaa, asiakas joutuu antamaan lisävakuutta. Pankki saattaa edellyttää vakuutta myös muunkin kuin pörssijohdannaiskaupan käymiseksi.

Kohde-etuuden arvon muutoksen eli markkinariskin lisäksi johdannaispöytäkirjojen arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen vaikuttavat mm. markkinatapahtumat, yleistoloudelliset ja poliittiset tekijät sekä lainsäädännön muutokset. Johdannaispöytäkirjaan liittyy osapuolten maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski. Sopijapuolen tulee ennen yksittäisen johdannaispöytäkirjan tekemistä perehtyä johdannaispöytäkirjan ehtoihin, ominaisuuksiin, siitä aiheutuviin velvollisuuksiin ja oikeuksiin sekä muihin vaikutuksiin.

Tässä tiedotteessa ei ole kuvattu tyhjentävästi johdannaispöytäkirjaan liittyviä riskejä. Sopijapuolen tulee tarvittaessa ottaa yhteyttä riippumattomaan asiantuntijaan johdannaispöytäkirjojen riskien arvioimiseksi.

2.2.6 Rahamarkkinatuotteet

Rahamarkkinatuotteita ovat mm. sijoitus-, yritys- ja kuntatodistukset, rahamarkkinasijoitukset ja valtion velkasitoumukset. Rahamarkkinatuotteiden sijoitusaika vaihtelee yli yön -sijoituksesta korkeintaan yhden vuoden pituiseen sijoitukseen. Sijoitustodistus on pankin, yritystodistus yrityksen ja kuntatodistus kunnan liikkeeseen laskema velkasitoumus. Valtion velkasitoumus on Suomen valtion 1-12 kuukaudeksi liikkeeseen laskema velkasitoumus. Rahamarkkinatuotteisiin liittyy liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski.

2.2.7 Omistajan- ja sijoittajanvastuu luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinhallintatilanteissa

Mikäli luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinhallintadirektiivin (2014/59/EU, ns. BRRD-direktiivi) mukainen kriisinhallintaviranomainen toteaa, että arvopaperin (kuten osakkeen tai joukkovelkakirjalainan) liikkeeseenlaskijana oleva luottolaitos tai sijoituspalveluyritys on vaarassa tulla maksukyvyttömäksi tai ei täytä sille asetettuja pääoma-vaatimuksia, kriisinhallintaviranomaisella on oikeus päättää, että liikkeeseenlaskijan velkoja leikataan. Tämä voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää kyseisen liikkeeseenlaskijan osalta sijoituksensa kokonaan tai osittain.

Kriisinhallintaviranomaisen päätöksellä tapahtuvalla liikkeeseenlaskijan velkojen leikkaamisesta voi olla vaikutusta myös muihin sijoitustuotteisiin, jos omistajan- ja sijoittajanvastuun piiriin kuuluvia arvopapereita on sijoituskohteena esimerkiksi sijoitusrahastossa tai vakuutusyhtiön sijoitussidonnaisessa vakuutuksessa. Kriisinhallintaviranomaisen päätös liikkeeseenlaskijan velkojen leikkaamisesta vaikuttaisi myös rahasto-osuuden tai vakuutuksen arvoon omalla painollaan.

2.3 Yleiskuvaus sijoituspalveluista

2.3.1 Arvopaperinvälityspalvelut

Pankki tarjoaa asiakkailleen arvopaperinvälityspalveluja (toimeksiantojen välittäminen ja toteuttaminen) sekä kotimaisilla että ulkomaisilla arvopapereilla ja muilla rahoitusvälineillä. Pankki vastaanottaa ja välittää rahoitusvälineitä koskevia asiakkaan toimeksiantoja sekä toteuttaa toimeksiantoja asiakkaan lukuun. Osakevälitystoimeksiannot toteuttaa Danske Bank Markets Equities tai ne välitetään toteutettavaksi toimeksiantojen toteutuspolitiikkamme mukaisesti muulle yhteistyökumppanillemme.

Pyrimme käsittelemään markkinatoimeksiannot mahdollisimman nopeasti. Jos toimeksianto annetaan ajankohtana, jona kyseisen arvopaperin toimeksiantojen käsittely ei ole pankissa avoimna, pyrimme toteuttamaan toimeksiannon vastan jälkeen, kun olemme jälleen avanneet toimeksiantojen käsittelyn ja kaupankäyntimme kyseisellä markkinalla.

Arvopaperinvälityspalveluista peritään palkkioita. Palkkioon vaikuttaa mm. asiakkaan valitsema asiointitapa sekä se, millä kaupankäyntipaikalla toimeksianto toteutetaan. Kulloinkin voimassaolevat palkkiot ovat Arvopaperipalvelujen palvelumaksut -hinnastossa. Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osalta kulloinkin voimassaolevat palkkiot ilmenevät sijoitusrahastoja koskevan hinnaston lisäksi avaintietoesitteestä.

2.3.2 Sijoitusneuvonta ja omaisuudenhoito

Tarjotessaan sijoitustuotteita pankki voi antaa asiakkailleen tiettyjä rahoitusvälineitä koskevia yksilöllisiä suosituksia eli sijoituspalvelulaissa tarkoitettua sijoitusneuvontaa. Yksilöllisen suosituksen antamisesta ei kuitenkaan ole kyse silloin, kun asiakkaalle annetaan yleistä esittelyä pankin tarjoamista sijoitustuotteista tai kun pankki julkaisee yleisölle suunnatun yleisen suosituksen esimerkiksi jakelukanaviensa tai tiedotusvälineiden kautta. Pelkästään asiakkaan antamien toimeksiantojen välittämisessä tai toteuttamisessa ei ole kyse yksilöllisten suositusten antamisesta.

Pankin antama sijoitusneuvonta ei ole luonteeltaan niin sanottua riippumatonta sijoitusneuvontaa, koska suosittelemme myös pankin tai pankkiin läheisessä suhteessa olevien yhtiöiden liikkeeseen laskemia arvopapereita.

Neuvontamme perustuu yleiseen markkina-analyysiin, jossa pankin tai pankkiin läheisessä suhteessa olevien yhtiöiden liikkeeseen laskemien arvopapereiden lisäksi tarjoamme neuvontaa myös valikoimasta sellaisten liikkeeseenlaskijoiden arvopapereita, joilla ei ole läheistä suhdetta pankkiin.

Pankki ei seuraa tai valvo asiakkaalle suositellun sijoituksen soveltuvuutta asiakkaalle, ellei siitä ole erikseen sovittu asiakkaan kanssa tehdyssä sopimuksessa.

Pankki voi antaa asiakkaalle säännöllisesti soveltuvuuslausunnon tälle suositelluista rahoitusvälineistä, mikäli asiakkaan kanssa tehdyssä sopimuksessa on erikseen sovittu säännöllisestä soveltuvuusarvioinnista.

Pankki voi tarjota asiakkailleen sijoituspalvelulaissa määriteltyä omaisuudenhoitoa. Omaisuudenhoidolla tarkoitetaan rahoitusvälineiden hoitamista asiakkaan kanssa tehdyn sopimuksen nojalla siten, että päätösvalta sijoittamisesta on annettu kokonaan tai osittain toimeksiannon saajalle eli omaisuudenhoitajalle. Omaisuudenhoitopalvelun sisältö ilmenee sopimuksista ja ehdoista ja hinnastosta.

Omaisuudenhoitopalveluista peritään palkkiota, jolloin palkkion perusteena on usein hoidossa olevan omaisuuden arvo,

kaupankäynnin määrä, tuotto tai näiden yhdistelmä. Kulloinkin voimassaolevat palkkiot ilmenevät sopimuksista, ehdoista ja hinnastosta.

2.3.3 Kestävyyssriskien arvioiminen

EU:n asetus kestävyyteen liittyvien tietojen antamiseen rahoituspalvelusektorilla vaatii meitä kertomaan, kuinka huomioimme kestävyyssriskit UCITS- ja AIF- rahastoissa, joista annamme neuvontaa. Sisällytämme kestävyyssriskit osaksi sijoitusprosessia tunnistaaksemme kestävyyssvaikutuksia, jotka voivat aiheuttaa riskin ja siten vaikuttaa sijoituksen tuottoon. Me tarjoamme neuvontaa UCITS ja AIF-rahastoista, joista meillä on riittävä tietämys. Valitessamme rahastoja ovat kestävyyssriskit osa riskikartoitusta, jolla pyrimme tunnistamaan kestävyystekijät, jotka mahdollisesti ovat riskejä ja siten voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon.

Kestävyyssriskit voivat vaikuttaa niin, ettei rahastot ole tarjolla Danske Bankin sijoitusuniversumissa, jota käytämme neuvonnassa. Danske Bankin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja sijoitusrajoitteet löytyvät kotisivuiltamme [danskebank.com](https://www.danskebank.com)

Mikäli teet toimeksiantoja kauppaa verkko- tai mobiilipankissa, et saa yksilöllistä sijoitusneuvontaa Danske Bankilta. Käytössäsi on laaja valikoima sijoituskohteita, mutta emme pysty määrittämään kestävyyss- (tai muita) riskejä kaikista tai valitusta sijoituskohteesta tai näiden riskien vaikutusta sijoituksen tuottoon.

Näin ollen sinun tulee perehtyä huolellisesti sijoituskohteeseen ja arvioida miten valitsemasi sijoituskohteen kestävyyssriskit voivat vaikuttaa sijoituksen arvoon.

Vastuullinen sijoittaminen

Kun sijoittajat antavat varansa ja säästönsä meidän hoidettavaksemme, velvollisuutemme on ajaa heidän etujaan tarjoamalla sijoitusratkaisuja, joiden tavoitteena on tarjota kilpailukykyistä pitkän aikavälin tuottoa. Sitoutumisemme vastuulliseen sijoittamiseen kuuluu erottamattomasti velvollisuuksiimme asiakkaitamme kohtaan. Vastuullinen sijoittaminen edellyttää hyvin perusteltujen sijoituspäätösten tekemistä, kestävyyteen liittyvien ongelmien, riskien ja kysymysten käsittelyä sekä yritysten myönteisen kehityksen edistämistä vuoropuhelun avulla.

Noudatamme sijoitustoiminnassa Danske Bank Groupin vastuullisen sijoittamisen periaatteita ja sisällytämme kestävyyssriskit sijoituspäätöksiin yhdessä muiden asiaankuuluvien riskien kanssa. Sisällytämme kestävyyssriskit osaksi sijoitusprosessia tunnistaaksemme kestävyyssvaikutuksia, jotka voivat

aiheuttaa riskin ja siten vaikuttaa sijoituksen tuottoon. Perustuen ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyviin hallintotapoihin (ESG) liittyvään tutkimukseen ja dataan, Danske Invest -rahastoissa tunnistetaan ja arvioidaan systemaattisesti kestävyyssriskejä muiden riskien ohella.

Seulomme sijoitusympäristöämme löytääksemme mahdollisiin sijoituksiin liittyviä kestävyyssriskejä ottaen huomioon tämänhetkisen sääntelyn, toimialojen parhaat käytännöt, kansainväliset normit ja vapaaehtoiset yritysvastuuta koskevat sopimukset. Arvioidemme ja yritysten kanssa käytävän vuoropuhelun perusteella voimme toisinaan päättää myydä jotakin yritystä tai rajoittaa siihen tehtäviä sijoituksia. Täyttääksemme Danske Bank Groupin julkilausumat sekä sijoittajien eettiset ja kestävyyteen liittyvät vaatimukset, tietyt toimialat, tuotteet ja aktiviteetit ovat poissuljettuja sijoitusuniversumistamme.

Sijoituskohteena olevien rahastojen osalta, jotka eivät ole Danske Invest -rahastoja, kestävyyssriskinäkökohdat ovat olennainen osa rahastojen valintaa.

Vaikka kestävyyssriskien arvioiminen on osa sijoitusprosessiamme, voivat kestävyyssriskit vaikuttaa sijoituksen tuottoon.

Kestävyyssriskien todennäköisyys, ja missä määrin ne vaikuttavat sijoituksen tuottoon, riippuu useista tekijöistä. Vaikka kestävyyssriskit olisi asianmukaisesti kartoitettu, tunnistettu ja hallinnoitu sijoitusprosesseissa, seuraavat tekijät voivat vaikuttaa missä määrin kestävyyssriskit todennäköisesti vaikuttavat sijoituksen tuottoon:

- kestävyyssriskit ovat usein monimutkaisia, monialaisia ja toisiinsa kytkeytyviä, mikä voi vaikeuttaa niiden arviointia kokonaisuudessaan
- kestävyyssriskejä on yleensä vaikea määrittää ja ne ovat luonteeltaan pitkäaikaisia, ja myös toteutumistodennäköisyys riippuu sijoittajan omasta aikahorisontista
- kestävyyssriskejä, kuten fyysisen ilmaston muutoksista, poliittisista toimista, yhteiskunnallisista odotuksista, kulluttajien kysynnästä tai teknologisesta kehityksestä aiheutuvia riskejä, voivat ohjata laaja-alaiset ja vaikuttavuudeltaan suuret megatrendit, jotka tapahtuvat ennakoimattomassa tahdissa eivätkä siten ole välttämättä kokonaisuudessaan heijasteltavissa sijoituspäätöksissä tehtäessä
- koska ESG:stä puuttuu kattavaa tai standardoitua tietoa, voi olla vaikeaa selvittää kaikkia kestävyyssriskejä ja sijoituspäätöksiä voidaan virheellisin perustein
- kestävyyssriskien arvioinnit voivat olla epätarkkoja, mikä voi aiheuttaa sen, että sijoitukset altistuvat ennakoitua suuremmalle kestävyyssriskille

- kestävyysriskien vaikutus voi kasvaa yhdessä muiden riskien kanssa, erityisesti suhteessa markkinaan, luot-toihin, likviditeettiin, kehittyviin ja reunamarkkinoihin, ak-tiiviseen varainhoitoon, sijoitusten keskittymiseen ja ve-rotukseen liittyviin riskeihin

Danske Bankin vastuullisen sijoittamisen periaatteet ja sijoitusrajoitteet löytyvät kotisivuiltamme danskebank.com.

3 Sijoittaja-asiakkaan luokittelu

Sijoituspalvelulain mukaan arvopaperinvälittäjän on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Luokittelu tapahtuu suoraan lain nojalla ja sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokiteluun vaikuttavista tekijöistä. Asiakkaan luokituksella on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

Asiakkaan luokitus sijoittajana on ei-ammattimainen asiakas, ellei muuta sijoittajaluokitusta ole ilmoitettu.

Ammattimaista asiakasta eivät koske kaikki sijoittajansuojan liittyvät menettelytapasäännökset, koska ammattimaisen sijoittajan suojan tarpeen arvioidaan yleisesti olevan vähäisempi, kuin ei-ammattimaisen asiakkaan.

Ammattimaisella asiakkaalla tarkoitetaan mm.:

- valtiota, valtiokonttoria,
- pankkia, rahastoyhtiötä, vakuutusyhtiötä tms. viranomaisvalvonnassa olevaa yhteisösijoittajaa,
- yritystä, joka täyttää viimeksi päättyneeltä täydeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen mukaan vähintään kaksi seuraavista vaatimuksista:
 - taseen loppusumma vähintään 20 000 000 €
 - liikevaihto vähintään 40 000 000 €
 - omat varat vähintään 2 000 000 €.
- yhteisösijoittajaa, jonka pääasiallisena toimialana on rahoitusvälineisiin sijoittaminen.

Ammattimaisen asiakkaan vastuulla on ilmoittaa pankille muutoksista, jotka voivat vaikuttaa tämän luokitukseen.

Ei-ammattimainen asiakas voi pyytää kirjallisesti luokittelunsa muuttamista ammattimaiseksi, jos pankki on arvioinut, että ei-ammattimaisella asiakkaalla on valmiudet tehdä itsenäisiä sijoituspäätöksiä ja ymmärtää niihin liittyvät riskit ja asiakas täyttää vähintään kaksi seuraavista vaatimuksista:

- asiakas on toteuttanut huomattavan suuria liiketoimia kyseisillä markkinoilla keskimäärin vähintään 10 kertaa neljännesvuodessa viimeksi kuluneen neljän vuosineljänneksen aikana,

- asiakkaan sijoitussalkun arvo on yli 500 000 €,
- asiakas työskentelee tai on työskennellyt rahoitusallalla ammattimaisesti vähintään vuoden tehtävissä, joka edellyttää tietämystä suunnitelluista liiketoimista ja palveluista.

Lisäksi ammattimaista asiakasta voidaan tämän pyynnöstä kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana. Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi pyytää tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana. Luokittelun muuttamista koskeva pyyntö on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen. Pankki har-kitsee luokittelun muuttamista tapauskohtaisesti.

Asiakasluokittelun kriteereistä saa lisätietoa www.danskebank.fi -sivuilta.

4 Toimeksiantojen toteuttamista koskevat toimintaperiaatteet

Danske Bankin toimeksiantojen toteuttamista koskeva politiikka sisältää periaatteet, joita noudatamme toteuttaessamme ei-ammattimaisten ja ammattimaisten asiakaidemme rahoitusvälineisiin liittyviä toimeksiantoja sen varmistamiseksi, että toimeksiannot toteutetaan asiakaidemme kannalta parhaalla mahdollisella tavalla.

Tässä yhteenvedossa kerrotaan toimintaperiaatteiden pääpiirteet. Toimeksiantojen toteuttamista koskeva politiikka on kokonaisuudessaan www.danskebank.fi -sivuilla. Voit tilata politiikan paperilla puhelimeitse pankin asiakaspalvelusta puh. 0200 2580 [pvm/mpm].

Allekirjoittaessasi sijoituspalvelua koskevan sopimuksen tai antamalla rahoitusvälineitä koskevan toimeksiannon samalla hyväksyt Danske Bankin kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen toteutusta koskevat toimintaperiaatteet.

4.1 Paras toteutus - yhteenveto

Toteuttaessaan rahoitusvälineisiin liittyviä asiakkaidensa toimeksiantoja Danske Bank A/S:n on toteutettava kaikki riittävät toimet asiakkaille parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi.

Tätä kutsutaan myös velvollisuudeksemme huolehtia parhaasta toteutuksesta (best execution).

4.2 Arviointiperusteet

Toimeksiantojen toteuttamista koskeva politiikassa selitetään ne eri perusteet, jotka me otamme huomioon, kun tarjoamme asiakkaillemme parhaan toteutuksen.

Ei-ammattimaisille asiakkaille paras mahdollinen tulos määritellään kokonaissuorituksena, eli kokonaishintana heidän ostaessaan tai myydessään rahoitusvälineitä. Kokonaissuoritus on rahoitusvälineen hinta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvät kustannukset. Kokonaissuoritus sisältää kaikki suoraan toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaallemme aiheutuvat kulut, mukaan lukien toteutuspaikan maksut, selvitys- ja toimitusmaksut sekä kaikki muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuville kolmansille osapuolille suoritettavat maksut.

Asiakkaalta saamamme toimeksiantoa koskevat nimenomaiset ohjeet voivat vaikuttaa velvollisuuteemme ja mahdollisuksiimme tarjota paras toteutus ja estää meitä ryhtymästä toimiin, joihin muussa tapauksessa tämän politiikan mukaisesti ryhtyisimme.

Toteuttaessamme asiakkaan toimeksiantoa saatamme toimia asiakkaan vastapuolena, joka käy kauppaa omaan lukuunsa.

Asiakkaamme tekee silloin rahoitusvälineeseen liittyvän kaupan suoraan kanssamme. Voimme myös päättää toteuttaa toimeksiantonne toteutuspaikalla tai välittää toimeksiannon jollekin välittäjällemme, joka sitten toteuttaa sen. Telemämme valinta toimeksiannon eri toteuttamistapojen välillä perustuu siihen, että pyrimme varmistamaan asiakkaalle parhaan kokonaissuorituksen.

Voidaksemme varmistaa, että toteutus on jatkuvasti paras mahdollinen, seuraamme jatkuvasti omaa suoritustamme ja niiden toteutuspaikkojen ja välittäjien suoritusta, joita käytämme asiakkaidemme toimeksiantojen toteuttamiseen. Jos suoritus ei tyydytä meitä, etsimme siihen ratkaisun.

Julkaisemme säännöllisesti raportteja, jotka osoittavat, miten olemme täyttäneet velvollisuutemme tarjota paras toteutus.

Osoitteessa www.danskebank.com/bestexecution ovat uusimmat toteutuksemme laatua koskevat tiedot niistä rahoitusvälineistä, joissa toimimme sisäisenä toteuttajana, markkinatakaajana tai likviditeetin tarjoajana. Siellä on myös eniten käyttämiemme toteutuspaikkojen uusimmat toteutuksen laatua koskevat tiedot.

Pyynnöstä osoitamme asiakkaalle, että olemme toteuttaneet toimeksiannon tämän politiikan mukaisesti. Emme ehkä ole tietyissä yksittäistapauksessa saavuttaneet asiakkaan kannalta parasta mahdollista tulosta, mutta osoitamme, että olemme toimeksiannon toteutuksessa noudattaneet tätä politiikkaa.

4.3 Luettelo toteutuspaikoista ja välittäjistä

Uusin luettelomme tärkeimmistä toteutuspaikoista ja välittäjistä on osoitteessa www.danskebank.com/bestexecution. Siellä voi myös nähdä, mitä toteutuspaikkoja me käytämme kussakin rahoitusvälineluokassa toteuttaessamme ei-ammattimaisten asiakkaiden ja ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantoja.

Seuraamme jatkuvasti asiakkaillemme toimittamamme toteutuksen laatua. Tämä sisältää myös käyttämiemme toteutuspaikkojen ja välittäjien suoritusten seurannan.

4.4 Poliitiikan muutokset

Kaikki toimeksiantojen toteuttamista koskevan politiikkamme muutokset julkaistaan verkkosivullamme.

5 Tietoja asiakasvaroista ja niiden säilyttämisestä

5.1. Kotimaiset rahoitusvälineet

Asiakkaan kotimaiset arvo-osuudet sekä fyysiset arvopaperit säilytetään erillään pankin omista arvopapereista. Säilytyksestä peritään palkkiota. Kulloinkin voimassaolevat palkkiot ilmenevät Arvopaperipalvelujen palvelumaksut -hinnastosta.

5.2. Ulkomaiset rahoitusvälineet

Pankki säilyttää ulkomaisia rahoitusvälineitä pankin valitsemassa ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa, säilyttäjäpankissa, rahastoyhtiössä tai muussa säilytysyhteisössä (ns. alisäilyttäjä). Asiakkaiden rahoitusvälineet säilytetään yhteistilillä ja ne rekisteröidään kansainvälisen käytännön mukaisesti pankin tai alisäilyttäjän nimiin. Ulkomaiseen alisäilytykseen sovelletaan paikallista lainsäädäntöä ja siten asiakkaan oikeudet voivat olla erilaiset kuin kotimaisiin arvopapereihin tai muihin rahoitusvälineeseen liittyvät oikeudet. Yksittäisen osakkaan osallistuminen ulkomaisen yhtiön yhtiökokoukseen ei siten ole yleensä mahdollista. Yhteistilillä säilyttämisessä on olemassa riski asiakkaan arvo-osuuksien sekoittumisesta alisäilyttäjien tai muiden sijoittajien varoihin.

Ulkomaisten arvopapereiden omistamiseen ja vaihdantaan saattaa liittyä suomalaisiin arvopapereihin sijoittamisesta poikkeavia poliittisia, taloudellisia, juridisia, verotuksellisia ja muita ennalta arvaamattomia riskejä, jotka jäävät asiakkaan vastattaviksi. Myös alisäilyttäjän maksukyvyttömyydestä aiheutuvat vahingot jäävät asiakkaan vastattavaksi.

Pankki vastaa vain siitä, että se valitsee käyttämänsä alisäilyttäjät huolellisesti sekä seuraa näiden toimintaa. Pankin vastuu kolmannen osapuolen toimista tai laiminlyönneistä määräytyy sopimusehtojen ja Suomen lainsäädännön mukaan.

6. Pankin pantti- ja pidätysoikeudesta asiakkaan sijoitus- tuotteisiin ja rahavaroihin

Pankilla voi olla sijoitustuotteeseen liittyvien sopimusehtojen nojalla pantti- ja/tai pidätysoikeus asiakkaan sijoitusomaisuuteen pankin saatavien kattamiseksi. Asiakkaan tilillä oleviin rahavaroihin pankilla on omien saataviensa osalta kuittausoikeus, ellei laissa ole toisin määrätty.

7 Puhelujen ja sähköisten viestien tallentaminen

Pankilla on oikeus nauhoittaa ja tallentaa asiakkaan kanssa käytävät puhelut ja keskustelut. Pankilla on oikeus käyttää tallenteita toimeksiannon todentamiseen, asiakaspalvelun kehittämiseen, riskienhallinnallisiin tarkoituksiin sekä todisteina mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa. Kopio tallenteesta on saatavana asiakkaan pyynnöstä viiden ja toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä seitsemän vuoden ajan.

8 Rahoitusvälineiden verotus

8.1 Tiedotteen luonne ja vastuunrajoitus

Seuraavassa on kerrottu yleisellä tasolla rahoitusvälineiden verotuksesta, kun sijoittaja on Suomessa yleisesti verovelvollinen kuluttaja-asiakas (luonnollinen henkilö). Tarkemmin verotuksesta on kerrottu kunkin rahoitusvälineen tuotekohtaisissa esitteissä kuten rahastoesityksen yleisessä osassa.

Jos sijoittaja on tehnyt sidottua pitkäaikaissäästämistä tai osakesäästötiliä koskevien lakien mukaisen sopimuksen, sijoitusten verotus poikkeaa tässä kohdassa esitetystä. Sopimusten piiriin kuuluvien sijoitusten verotusta on selvitetty erikseen asianomaisissa tiedotteissa.

Tämä tiedote ei ole osa pankin ja asiakkaan välistä sopimusta eikä sen tarkoituksena ole veroneuvonnan antaminen. Tiedotteen tarkoituksena on kiinnittää sijoittajan huomiota siihen, että rahoitusvälineiden omistukseen liittyy veroseuraamuksia. Tarkoitus on myös kehottaa sijoittajaa itse huolehtimaan tarvittavan lisäinformaation hankkimisesta ennen sijoituspäätöksen tekoa.

Tämä tiedote perustuu 1.1.2022 voimassaolevaan verolainsäädäntöön sekä oikeus- ja verotuskäytäntöön.

Pankki ei vastaa verolaeissa, oikeuskäytännössä tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista eikä näiden mahdollisten muutosten huomioon ottamisesta tiedotteessa. Verokohtelu voi tulevaisuudessa muuttua ja se määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan joita ei ole otettu tässä annetuissa tiedoissa huomioon.

8.2 Pääomatulojen verotus

Pääomatuloja ovat mm. pörssiyhtiöiden osingot, yhtiöiden pääomatulo-osingot, ulkomailta saadut joukkovelkakirjalainojen korot, eräät muut korot ja arvopapereiden luovutusvoitot. Pääomatuloihin sovelletaan pääomatulojen verokantaa, joka on tällä hetkellä 30 prosenttia. Siltä osin kuin verotettavat pääomatulot ylittävät verovuonna 30.000 euroa, pääomatuloveron määrä on 34 prosenttia. Esimerkiksi luonnollisen henkilön myydessä arvopapereita, hän voi joutua maksamaan luovutusvoitosta pääomatuloveroa. Luovutustappiot ovat verotuksessa tietyin edellytyksin vähennyskelpoisia luovutusvoitoista ja muista veronalaisista pääomatuloista. Myös ulkomailta saadut pääomatulot ovat yleensä Suomessa veronalaista tuloa.

Suomalaiselta julkisesti noteeratulta yhtiöltä saadusta osingosta 85 prosenttia on luonnolliselle henkilölle veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata tuloa. Yhtiön osake on julkisesti noteerattu, jos sillä käydään kauppaa Suomessa tai muualla ETA-alueella säännellyllä markkinalla taikka ETA-alueen ulkopuolella muulla säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla. Myös Suomessa tai muualla ETA-alueella ns. monenkeskisessä kaupankäynnissä oleva osake on julkisesti noteerattu, jos osake on otettu kaupankäynnin kohteeksi yhtiön hakemuksesta tai sen suositumuksella.

Muiden suomalaisten yhtiöiden kuin julkisesti noteerattujen yhtiöiden maksamista osingoista 25 prosenttia on luonnolliselle henkilölle veronalaista pääomatuloa ja 75 prosenttia verovapaata tuloa yhtiön nettovarallisuudelle lasketun kahdeksan prosentin tuoton määrään saakka. Tällaisista osingoista 85 prosenttia on kuitenkin veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata tuloa siltä osin kuin osingot ylittävät verovelvolliskohtaisen rajan 150.000 euroa vuodessa. Yhtiön nettovarallisuuden perusteella lasketun kahdeksan prosentin rajan ylittävistä osingoista verotetaan 75 prosenttia luonnollisen henkilön ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan, kun taas loput 25 prosenttia ovat verovapaata tuloa.

Ulkomaisesta yhtiöstä saatua osinkoa verotetaan samalla tavalla kuin vastaavasta suomalaisesta yhtiöstä saatua osinkoa, jos osingonjakajana on nk. emo-tytäryhtiödirektiivissä (2011/96/EU, sellaisena kuin se on muutettuna neuvoston direktiivillä 2013/13/EU) tarkoitettu yhtiö. Myös muusta ulkomaisesta yhtiöstä saatua osinkoa verotetaan samalla tavalla kuin vastaavasta suomalaisesta yhtiöstä saatua osinkoa, jos osingonjakajayhtiö on ilman valinnanmahdollisuutta ja vapautusta velvollinen suorittamaan tulostaan, josta osinko on jaettu, veroa vähintään 10 prosenttia ja

kyse on osingosta, jonka maksajayhtiön kotipaikka on ETA-valtiossa kyseisen maan verolainsäädännön mukaan eikä yhtiön kotipaikka ole verosopimuksen mukaan ETA-alueen ulkopuolella olevassa valtiossa tai osingon maksajayhtiön asuinvaltion ja Suomen välillä on verosopimus, jota sovelletaan osinkoon.

Julkisesti noteeratulta osuuskunnalta saadusta ylijäämästä (osuuspääoman korosta ja muusta osuuskuntalaissa tarkoitusta osuuskunnan jakamasta ylijäämästä) 85 prosenttia on luonnolliselle henkilölle veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata tuloa, jos ylijäämä on henkilökohtaisen tulolähteen tuloa. Muusta kuin julkisesti noteeratusta osuuskunnasta saadusta henkilökohtaiseen tulolähteeseen kuuluvasta ylijäämästä 25 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 75 prosenttia verovapaata tuloa 5.000 euroon saakka. Siltä osin kuin verovelvollisen saaman ylijäämän määrä ylittää 5.000 euroa, ylijäämästä 85 prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja 15 prosenttia verovapaata tuloa. Yllä selostettu ei koske kuitenkaan muusta kuin julkisesti noteeratusta alle 500 jäsenen osuuskunnasta saatuun ylijäämään.

Pankki on velvollinen pidättämään tietyistä pääomatuloista, kuten esimerkiksi suomalaisten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osingoista ja eräiden joukkovelkakirjalainojen koroista, ennakonpidätyksen.

8.3 Korkotulon lähdeverolain alaisten joukkovelkakirjalainojen tuotto

Suomessa voimassa olevan korkotulon lähdeverolain (1341/1990) alaisesta joukkovelkakirjalainan korosta tai indeksihyvityksestä pankki perii lähdeveron tuotonmaksun yhteydessä. Korkotulon lähdevero on 30 prosenttia. Maksettua korkoa/indeksihiyvitystä ja siitä perittyä lähdeveroa ei ilmoiteta veroilmoituksessa. Myyntitilanteessa kertynyt korko (jälkimarkkinahyvitys) on kuitenkin pääomatuloa eikä lähdeveronalaista korkotuloa. Pankki toimittaa ennakonpidätyksen jälkimarkkinahyvityksestä. Joukkovelkakirjalainasta saatua jälkimarkkinahyvitystä koskevat tiedot tarkistetaan esitäytystä veroilmoituksesta. Tarvittaessa tiedot korjataan tai täydennetään ja veroilmoitus palautetaan verotoimistoon.

8.4 Ulkomaiset pääomatulot, tuotonmaksut ja verotus

Ulkomaiset pääomatulot ovat Suomessa yleisesti verovelvolliselle sijoittajalle Suomessa verotettavaa tuloa, ellei sovellettava verosopimus estä verotusta Suomessa. Ulkomaisten arvopapereiden perusteella saatavaa tuloa saatetaan verottaa myös ulkomailla, jolloin tulosta pidätetään ulkomainen vero (nk. lähdevero) useimmiten sen maksamisen yhteydessä. Ulkomaille maksettu lähdevero otetaan verovelvollisen vaatimuksesta huomioon Suomessa verotusta toimitettaessa ja

se yleensä hyvitetään samasta tulosta Suomeen maksettavasta verosta. Ulkomaista veroa hyvitetään kuitenkin yleensä enintään verosopimuksen säännösten mukainen määrä.

Monissa maissa Suomen kaltainen säilyttäjän ilmoitukseen perustuva verotusmenettely ei ole laissa sallittu vaan vallitseva käytäntö on, että säilyttäjältä vaaditaan ennakkoon lopuasiakkaan yksilöintitietojen lisäksi alkuperäiset kotipaikkatodistukset lisädokumentteineen. Edellä mainitusta syystä ulkomaisten arvopapereiden tuotonmaksujen yhteydessä ei voida kaikissa tapauksissa noudattaa verosopimusten mukaisia alempia lähdeveron pidätysprosentteja.

Esimerkiksi yhdysvaltalaisen yhteisöjen liikkeeseen laskevien arvopapereiden osingon- ja koronmaksuissa täytyy verosäännösten mukaan varmistautua siitä, että osinkoja ja korkoja saava asiakas on oikeutettu Suomen ja Yhdysvaltojen välisen verosopimuksen mukaisiin huojennuksiin ja ettei asiakas ole Yhdysvaltain verolakien mukaan verotettava henkilö tai yhteisö (ns. "US person"). Lisäksi asiakkaan tulee toimittaa verosäännösten mukaiset asiakkaan tunnistamiseen liittyvät asiakirjat. Henkilöasiakkaiden kohdalla asiakkaan tunnistamisdokumenttina vaaditaan kopio henkilöllisyystodistuksesta (esim. passista, ajokortista), joka on vastaanotettu konttorissa. Mikäli tarvittavia asiakirjoja ei ole toimitettu, pidätysprosentti on verosäännösten mukaan korkeampi kuin verosopimuksessa.

Myös paikallisten arvopaperikeskusten tarjoamat rajoitetut veropalvelut saattavat olla esteenä sille, ettei tuotonmaksussa arvopaperin liikkeeseenlaskijan kotivaltion ja ulkomaisen sijoittajan kotivaltion välisen verosopimuksen mukaisia pidätysprosentteja voi noudattaa. Esimerkiksi Yhdysvaltojen paikallisessa arvopaperikeskuksessa (DTC) säilytetyt osakkeiden perusteella saaduista tuotonmaksuista peritään osingonmaksavan yhtiön kotivaltion verolainsäädännön mukainen lähdevero, joka on yleensä suurempi kuin verosopimuksen säännösten mukainen määrä.

Useammassa valtiossa listattujen osakkeiden kohdalla verosopimuksen mukaisen veroprosentin hyödyntämisen edellytyksenä saattaa olla osakkeiden kotiuttaminen ennen tuotonmaksuhetkeä liikkeeseenlaskijan kotivaltion paikalliseen arvopaperikeskukseen.

Mikäli sijoittaja ei hae itse takaisin verosopimuksen ylittävän määrän perittyä veroa liikkeeseenlaskijan kotivaltion verottajalta, jää tämä vero yleensä sijoittajan lopulliseksi kuluksi. Joissain tilanteissa liikaa pidätetyn veron takaisinhakeminen liikkeeseenlaskijan kotivaltion verottajalta ei ole käytännössä edes mahdollista, koska ulkomaisten arvopapereiden säilyttämiseen liittyvät alisäilyttäjät voivat kansainvälisen tavan

mukaan olla pitkiä eikä sijoittajan ole käytännössä mahdollista hankkia säilytysketjun päässä olevalta alisäilyttäjältä tai mahdollisesti liikkeeseenlaskijalta todistusta, joka osoittaa, että kyseessä olevalta sijoittajalta on peritty liikaa lähdevero.

Pankki toimittaa Suomen verohallinnolle myös ulkomaisten tuotonmaksujen osalta yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisia tulonsaajia koskevat tiedot pankin vuosi-ilmoituksissa.

8.5 Varainsiirtovero

Suomalaisten yhtiöiden osakkeiden ja vastaavien oman pääomanehtoisten arvopapereiden sekä sellaisten merkintään oikeuttavien arvopapereiden vastikkeellisen luovutuksen yhteydessä maksetaan varainsiirtoveroa. Varainsiirtoveroa suoritetaan tietyn edellytyksen myös ulkomaisen yhteisön liikkeeseen laskeman arvopaperin luovutuksesta, kun yhteisö tosiasiassa omistaa tai hallinnoi Suomessa sijaitsevia kiinteistöjä. Varainsiirtoveroa ei kuitenkaan yleensä makseta, jos luovutus tapahtuu kiinteää rahavastiketta vastaan ja arvopaperilla käydään kauppaa yleisölle avoimessa säännöllisesti toimivassa kaupankäynnissä (1) säännellyllä markkinalla Suomessa tai muualla ETA-alueella, (2) säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla ETA-alueen ulkopuolisessa valtiossa joka on hyväksynyt veroasioissa annettavaa keskinäistä virka-apua koskevan yleissopimuksen tai (3) ns. monenkeskisessä kaupankäynnissä Suomessa tai muualla ETA-alueella paitsi jos osake ei ole arvo-osuusmuotoinen tai jos se on otettu kaupankäynnin kohteeksi ilman yhtiön hake-
musta tai suostumusta. Varainsiirtoverovapaus edellyttää, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena koti tai ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelulaisa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja taikka että arvopaperinvälittäjä on luovutuksen osapuolena tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jossa luovutus tapahtuu. Varainsiirtoveron piiriin kuuluvista suomalaisten arvopapereiden kaupoista ja muista vastikkeellisista saannoista on useimmiten ostaja velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa. Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen ja merkinnän yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

Ulkomaisten yhtiöiden arvopapereilla tehdyistä kaupoista ostajalla tai myös myyjällä voi olla velvollisuus maksaa ulkomaille paikallista arvopapereiden vaihdantaan liittyvää veroa riippuen kyseisen maan säännöksistä. Pankki veloittaa ulkomaisessa pörssissä ulkomaisilla arvopapereilla tehdyistä kaupoista mahdollisesti maksettavan paikallisen veron asiakkaalta kauppahinnan tai kaupankäyntiin liittyvien palkkioiden veloittamisen yhteydessä.

8.6 Arvo-osuustiliin ja ulkomaiseen arvopaperisäilytykseen liittyvät palkkiot

Arvopapereiden, arvo-osuuksien ja muun vastaavan omaisuuden hoitamisesta tai säilyttämisestä aiheutuneet kustannukset, kuten arvo-osuustilimaksut, voidaan vähentää verotuksessa vain omavastuuosuuden ylittävältä osin. Omavastuuosuus on 50 euroa. Pankki ilmoittaa suoraan verottajalle asiakkaan verovuonna maksamat arvo-osuustilin ja ulkomaisen arvopaperisäilytyksen tilinhoitopalkkiot sekä arvo-osuuksien ja arvopapereiden tilisiirtopalkkiot.

8.7 Lisätietoja

Lisätietoja on saatavilla verohallinnon internet-sivuilta (www.vero.fi). Lisätietoja antavat myös verotoimistot.

9 Rahoituspalveluiden etämyynti

Kun kuluttaja tekee kokonaan uuden rahoituspalveluja koskevan sopimuksen alusta loppuun etämyynnissä siten, ettei henkilökohtaisesti tapaa pankin edustajaa, hänellä on tiettyissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Sopimusmuutostilanteissa peruuttamisoikeutta ei ole.

Kun uusi säilytys- ja sijoituspalvelusopimus tehdään etämyynnissä (esim. verkko- ja puhelinpankissa), kuluttaja-asiakkaalla on oikeus peruuttaa sopimus. Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole sijoitustuotteissa, joiden arvo vaihtelee markkinoilla tapahtuvien muutosten mukaan. Peruuttamisoikeutta ei ole esimerkiksi osake-, joukkovelkakirjalaina- tai rahasto-osuuksien merkinnässä tai muussa kaupassa.

Peruuttamisoikeus on voimassa 14 vuorokautta siitä, kun asiakas on pankkitunnuksillaan tehnyt uuden etäsopimuksen ja saanut tai voinut saada haltuunsa ennakkotiedot ja sopimusehdot. Jos asiakas haluaa käyttää peruuttamisoikeuttaan, hänen tulee ilmoittaa siitä verkkopankissa yhteydenotolomakkeella tai soittamalla asiakaspalveluun puh. 0200 2580 (pvm/mpm). Asiakas tarvitsee ilmoituksen tekemiseen pankkitunnuksensa. Peruutettava sopimus on yksilöitävä ilmoituksessa.

Mikäli asiakas käyttää peruutusosoikeuttaan, on hänen maksettava palveluhinnaston mukaiset palkkiot ja maksut siltä ajalta, kun sopimus on ollut voimassa. Mikäli säilytyksessä on arvopapereita, on asiakkaan ehtojen mukaisesti osoitettava toinen arvo-osuustili / arvopaperisäilytys, jonne säilytyksessä olevat arvopaperit siirretään.

10 Rajoituksenalaiset maat ja pakotteet

Yhdysvalloissa ja muissa vastaavien rajoitusten alaisissa maissa asuville henkilöille ei myydy tai markkinoida sijoituk-

sia eikä tarjota sijoituspalveluita tai sijoitusneuvontaa. Pankilla on oikeus välittömästi rajoittaa rajoituksenalaisissa maissa asuvien palveluita sekä oikeus irtisanoa rajoituksenalaisessa maassa asuvan tai sinne muuttavan asiakkaan sopimukset.

Pakotteella tarkoitetaan esimerkiksi Suomen valtion, EU:n, YK:n, OFAC:in tai näiden toimielinten asettamia pakotteita, taloudellisia sanktiota tai vastaavia rajoittavia toimenpiteitä. Mikäli asiakas tai asiakkaan konserniin tai tosiasialliseen määräysvaltaan kuuluva yhteisö, suora tai välillinen omistaja, toimitusjohtaja, työntekijä tai muu edustaja taikka vastaava on pakotteiden kohteena tai osallisena pakotteiden kohteena olevaan liiketoimintaan tai vastaavaan toimintaan, pankilla on oikeus välittömästi lakata tarjoamasta asiakkaalle palveluita ja irtisanoa asiakkaan sopimukset.

11 Asiakasneuvonta ja tuomioistuimen ulkopuoliset oikeus-suojamenettelyt

Sijoituspalveluihin liittyvissä kysymyksissä kannattaa ensin olla yhteydessä pankkiin ottamalla yhteyttä Danske Bankin konttoriin, soittamalla Danske Bankin asiakaspalveluun puh. 0200 2580 (pvm/mpm) tai lähettämällä yhteydenottopyyntö verkkopankin viestijärjestelmässä. Mikäli pankin ja asiakkaan välillä syntyy sijoituspalveluihin liittyvää erimielisyyttä, erimielisyys pyritään ratkaisemaan yhdessä neuvotellen.

Jos neuvottelemalla ei päästä ratkaisuun, asiakas voi käännyä FINEn Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen, joka antaa maksutta riippumattomia neuvoja ja opastusta asiakkailla. FINEn Sijoitus- ja Pankkilautakunta antavat myös ratkaisusuosituksia riita-asioihin. FINE ei käsittele riitaa, joka on vireillä tai käsitelty kuluttajariitalautakunnassa tai tuomioistuimessa.

FINEn yhteystiedot ovat:

FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvonta,
Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki.
puh. (09) 6850 120
www.fine.fi.

Asian saa helpoimmin FINEssä vireille sähköisellä yhteydenottolomakkeella osoitteessa

<https://www.fine.fi/tunnistaudu.html>

Verkossa ostetun tuotteen tai palvelun suhteen riita-asialle voi hakea tuomioistuimen ulkopuolista ratkaisua myös käyttämällä Euroopan komission riidanratkaisuportaalia osoitteessa ec.europa.eu/odr. Jos teet reklamaation riidanratkaisuportaalin kautta, sinun pitää antaa Danske Bankin sähköpostiosoite, joka on danskebank@danskebank.fi.

12 Tiedotteen päivitykset

Tätä tiedotetta päivitetään tarpeen mukaan siinä käsiteltävien tietojen muuttuessa. Kulloinkin voimassa oleva päivitetty tiedote on saatavissa pankin konttoreista, www.danskebank.fi -sivuilta tai tilaamalla asiakaspalvelusta puh. 0200 2580 (pvm/mpm).

Sijoituspalvelun yleiset ehdot

1.2.2022

1 Sopimusehtojen tarkoitus ja soveltamisala

Näitä ehtoja sovelletaan asiakkaan ja Danske Bank A/S, Suomen sivuliikkeen (jäljempänä pankki) välisiin sijoitus- ja oheispalvelua koskeviin sopimuksiin.

Näiden ehtojen nojalla asiakas voi antaa itseään sitovia arvopapereiden ja muiden rahoitusvälineiden osto- ja myyntitoimeksiantoja.

Sijoituspalvelun yleisiä ehtoja noudatetaan pankin ja asiakkaan välisessä sijoituspalvelua koskevassa sopimussuhteessa myös silloin, kun asiakas ja pankki eivät ole tehneet kirjallista sopimusta sijoituspalvelusta.

Pankin tarjoamaan rahoitusvälineiden, kuten arvopapereiden ja arvo-osuuksien, säilytykseen sovelletaan säilytyksen yleisiä ehtoja ja hinnastoa.

Tämän sopimuksen ehtoja sovelletaan sijoitusrahastoihin ja sijoitusrahastoja koskeviin toimeksiantoihin ainoastaan soveltuvin osin. Asiakkaan sijoitusrahastosijoituksiin ja sijoitusrahastoja koskeviin toimeksiantoihin sovelletaan ensisijaisesti kyseessä olevan sijoitusrahaston kulloinkin voimassa olevia sääntöjä, rahastoesitteitä ja hinnastoa.

Asiakkaan muihin sijoitus- ja oheispalvelua koskeviin sopimuksiin ja rahoitusvälineitä koskeviin toimeksiantoihin sovelletaan näiden ehtojen lisäksi ensisijaisesti kyseistä palvelua tai rahoitusvälinettä koskevia ehtoja ja hinnastoa. Asiakas sitoutuu allekirjoittamaan erikseen kulloinkin tarvittavat markkinapaikan edellyttämät sopimukset.

Asiakas voi käyttää online-palvelua (puhelin- ja verkko-palvelu) pankin hyväksymillä tunnisteilla, kuten pankki-tunnuksilla. Pankkitunnuksista solmitaan sopimus, jossa asiakas sitoutuu noudattamaan sähköisen asioinnin ehtoja.

Näitä ehtoja noudatetaan ammattimaisen sijoittajan osalta soveltuvin osin.

2 Määritelmät

Ammattimainen asiakas

Sijoituspalvelulaissa tarkoitettu ammattimainen sijoittaja.

Arvopaperi

Arvopaperimarkkina- tai arvopaperimarkkina- tai arvo-osuusmuotoinen arvopaperi, joka on vaihdantakelpoinen ja joka on saatettu tai saatetaan yleisesti liikkeeseen useiden samansäiltöisistä oikeuksista annettujen arvopapereiden kanssa. Arvopapereita ovat esimerkiksi osakkeet, joukkovelkakirjalainat ja rahasto-osuudet.

Arvopaperinvälittäjä

Arvopaperimarkkinoita ja sijoituspalvelun tarjoamista koskevissa laeissa tarkoitettu koti- tai ulkomainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos.

Asiakas

Sopijapuoli, joka toimii näiden ehtojen tarkoittamissa palveluissa omilla nimissään ja omaan lukuunsa suhteessa pankkiin.

Ei-ammattimainen asiakas

Muu, kuin sijoituspalvelulaissa tarkoitettu ammattimainen asiakas tai hyväksyttävä vastapuoli.

Hyväksyttävä vastapuoli

Ammattimainen asiakas, jota on pidettävä lain mukaan hyväksyttävänä vastapuolena.

Lakimääräiset seuraajat

Perintökaaressa määritellyt asiakkaan perilliset taikka lainsäädännön mukaisesti toimintaa jatkavat tahot.

Markkinapaikka

Kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettu säännelty markkina tai monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä sekä niitä vastaava kaupankäynti muualla kuin Suomessa, sekä koti- ja ulkomainen selvitysyhteisö.

Markkinasäännöt

Lainsäädännön perusteella annetut päätökset, viran-omaismääräykset ja -ohjeet sekä markkinapaikkojen ja selvitysyhteisöjen säännöt, ohjeet ja määräykset, markkinoiden itsesääntely sekä kulloinkin sovellettava kauppatapa.

Rahoitusväline

Sijoituspalvelun kohteena oleva arvopaperi sekä sijoituspalvelussa tarkoitettu muu rahoitusväline, kuten johdannaissopimus. Näissä ehtoissa rahoitusvälineellä tarkoitetaan myös muuta siirrettävissä olevaa oikeutta, sitoumusta tai vastaavaa.

Selvityspäivä

Rahoitusvälineen kaupan selvittämisaikajako.

Toimeksianto

Asiakkaan arvopaperinvälittäjälle antama asiakasta sitova määräys ostaa tai myydä rahoitusvälineitä tai suorittaa muita rahoitusvälineisiin liittyviä toimia.

Valtuutettu

Asiakkaan valtuutuksen perusteella toimiva henkilö, jolla on oikeus asiakkaan puolesta antaa pankille asiakasta sitovia toimeksiantoja.

3 Kaupankäynti

3.1 Toimeksiannon antaminen ja voimaantulo

Asiakas voi antaa rahoitusvälinettä koskevan osto- tai myyntitoimeksiannon suullisesti, kirjallisesti, sähköisesti tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Pankilla on oikeus lähettää toimeksiantoon liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse, sähköisesti tai muulla asiakkaan kanssa sovitulla tavalla.

Asiakas ymmärtää ja hyväksyy, että sähköisen viestintävälineen käyttämiseen viestinnässä liittyy erityisiä riskejä muun muassa sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, viesti saattaa joutua ulkopuolisen tietoon tai ulkopuolinen saatetaan muunnella viestin sisältöä. Pankilla on oikeus luottaa sähköisen viestintävälineen välityksin saamansa toimeksiannon aitouteen ja oikeellisuuteen.

Toimeksianto tulee voimaan, kun pankki on saanut siitä riittävät tiedot ja ottanut sen toimeksiantona vastaan. Vastuu toimeksiannon saapumisesta pankille on asiakkaalla. Sähköisellä viestintävälineellä käytettäessä lähetetyn toimeksiannon sisältö sekä saapumisaika todennetaan pankin tietojärjestelmästä.

Asiakkaan antaman toimeksiannon tulee sisältää

- Asiakkaan ja sen henkilön nimi, joka on antanut toimeksiannon
- Toimeksiannon laji (osto vai myynti) tai tyyppi
- Rahoitusvälineen yksilöinti, laji ja määrä
- Hintaa koskevat ehdot, kuten mahdollinen hintaraja
- Toimeksiannon voimassaoloaika
- Asiakkaan arvo-osuustili ja rahatili ja
- Muut toimeksiannon toteuttamiseen ja kaupan selvittämiseen tarvittavat tiedot.

Pankilla on oikeus jättää toteuttamatta puutteellisesti yksilöity toimeksianto.

Asiakas on tietoinen siitä, että jollei asiakas anna poikkeavaa ohjetta, pankilla voi olla kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain mukaan velvollisuus julkistaa osaketta koskeva asiakkaan toimeksianto, jos toimeksiantoa ei voida välittömästi toteuttaa asiakkaan määräämään rajahintaan tai sitä parempaan hintaan. Jos asiakkaan toimeksiantoon sisältyvä ehto hinnasta poikkeaa olennaisesti toimeksiannon kohteena olevan osakkeen vallitsevasta markkinahintatasosta, asiakas ymmärtää ja hyväksyy, että pankki voi olla julkistamatta tällaisen toimeksiannon.

3.2 Toimeksiannon voimassaolo

Jos toimeksiantoon ei ole merkitty voimassaoloaika, katsotaan sen olevan voimassa kuluvan päivän kaupankäynnin päätymiseen asti.

Jos kaupankäynti kauppapaikalla tai pankin kaupankäynti kyseisellä arvopaperilla on toimeksiannon voimaantullessa jo päättynyt kuluvalta päivältä, toimeksianto on voimassa tätä seuraavan päivän ajan.

Toimeksianto raukeaa aina, mikäli markkinapaikan kaupankäyntijärjestelmä poistaa kaupankäyntijärjestelmään jo tallennetun toimeksiannon esimerkiksi sen vuoksi, että osinko- tai merkintäoikeus irtoaa, osake pilkootaan, osakelajeja tai osakeita yhdistetään taikka sulautuminen tai jakautuminen toteutetaan. Joukkovelka-kirjalainaa koskeva toimeksianto ei raukeaa koron irrottua.

Asiakkaalla on oikeus muuttaa tai peruuttaa toimeksianto ennen kauppaaan johtavan sitovan tarjouksen tai kaupan tekemistä. Muutos tai peruutus tulee voimaan, kun pankki on sen vastaanottanut ja muutos tai peruutus on tallentunut markkinapaikan kaupankäyntijärjestelmään.

Toimeksiannon kohteen määrän vähentämistä, lisäämistä ja hinnan muuttamista pidetään toimeksiannon peruuttamisena ja samalla uutena toimeksiantona. Toimeksiannon muutos voi vaikuttaa sen etuoikeusase-maan. Mikäli pankki on ryhtynyt toimenpiteisiin toimeksiannon täyttämiseksi, toimeksiannon voi peruuttaa ainoastaan, mikäli asiakas korvaa pankille peruutuksesta mahdollisesti aiheutuneet kulut ja vahingot. Toimeksiantoa ei voi muuttaa tai peruuttaa siltä osin kuin se on toteutettu.

3.3 Toimeksiannon hoitaminen

Pankin on hoidettava vastaanottamansa toimeksiannot huolellisesti asiakkaan eduksi ilman aiheetonta viivytystä, ellei asiakkaan kanssa ole sovittu toimeksiannon hoitamisesta pankin parhaaksi katsomana ajankohtana tai muusta ajankohdasta. Pankki toteuttaa toimeksiannon pankin toimeksiantojen toteuttamista koskevien toimintaperiaatteiden mukaisesti, jollei asiakas anna erityisiä, toimintaperiaatteista poikkeavia ohjeita. Antamalla toimeksiannon asiakas samalla hyväksyy pankin kulloinkin voimassa olevat toimeksiantojen toteutusta koskevat toimintaperiaatteet.

Kun pankki joutuu toimimaan toimeksiannon toteuttamisessa asiakkaan antamien, pankin kulloinkin voimassa olevista toimeksiantojen toteuttamista koskevista toimintaperiaatteista poikkeavien, erityisten ohjeiden mukaisesti, asiakkaan ohjeet saattavat estää pankkia toteuttamasta toimenpiteitä, joiden tavoitteena on saavuttaa paras toimeksiantojen toteutuspolitiikan mukainen lopputulos.

Mikäli toimeksiannossa ei ole määrätty hintarajaa, pankilla on oikeus toteuttaa toimeksianto vallitsevaan markkinahintaan. Pankilla on oikeus toteuttaa ja selvittää toimeksianto osissa. Asiakas on velvollinen myötä-vaikuttamaan toimeksiannon hoitamiseen.

Asiakas on tietoinen ja hyväksyy, että pankki tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhteisö tai kaupan todellinen toteuttaja voi olla asiakkaan kaupan vastapuolena. Pankki ei saa ilmaista asiakkaalle kaupan toisena osapuolena olevaa asiakasta.

Asiakas on vastuussa siitä, että hänellä on myyntitoimeksiannon kohteena olevat myyntikelpoiset rahoitusvälineet, jotka asiakkaan on toimitettava pankille toimeksiannon antamisen yhteydessä markkinasääntöjen mukaisesti. Rahoitusvälineiden tulee olla pankin käytettävissä edelleen toimittamista varten viimeistään selvityspäivää edeltävänä pankkipäivänä. Tarvitta-

essa asiakkaan on toimitettava pankille saantonsa selvittämiseksi tarvittavat asiakirjat. Pankilla on oikeus tarkistaa asiakkaan arvo-osuustilin ja säilytyksen katteen riittävyys ja varata rahoitusvälineet kaupan tekemistä ja selvitystä varten. Asiakkaan on korvattava rahoitusvälineiden toimittamisen viivästy- misestä pankille aiheutuneet kulut ja vahingot.

Pankilla on oikeus varmistua siitä, että asiakas pystyy suorittamaan toimeksiannon mukaisen rahoitusvälineiden kauppahinnan ja toimeksiantoon liittyvän pankin saa-tavan sekä asettamaan vaadittavan vakuuden. Pankilla on ostotoimeksiannossa oikeus vaatia käsiraha tai maksu osittain tai kokonaisuudessaan etukäteen.

Jos se on kulloinkin voimassa olevan toimeksiantojen toteutuspolitiikan mukaista, asiakas hyväksyy, että toimeksianto voidaan toteuttaa koti- tai ulkomaisen säännellyn markkinan tai monenkeskisen kaupankäyntijärjestelmän ulkopuolella.

Pankki saa yhdistää asiakkaan toimeksiannon toisen asiakkaan toimeksiannon tai oman toimeksiantonsa kanssa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain ja markkinasääntöjen mukaisesti.

Antamalla toimeksiannon asiakas samalla hyväksyy pankin kulloinkin voimassa olevat eturistiriitojen välttämistä ja hallitsemista koskevat toimintaperiaatteet.

3.4 Toimeksiannon toteutumisesta ilmoittaminen

Pankki ilmoittaa toteutetusta toimeksiannosta asiakkaalle viivytystä. Ilmoitus tehdään viimeistään toimeksiannon toteuttamispäivää seuraavan pankkipäivän aikana postitetulla ilmoituksella, jollei asiakkaan kanssa ole toisin sovittu, tai sijoituspalvelua koskevasta sääntelystä muuta johdu. Ilmoitus voidaan tehdä sähköisesti esimerkiksi verkkopankissa, jos toimeksianto on tehty sitä kautta.

Ulkomailla toteutuneiden kauppojen osalta pankki ilmoittaa asiakkaalle kaupasta viivytystä sen jälkeen, kun se on itse saanut siitä tiedon.

3.5 Rahoitusvälineiden toimitus ja vakuudet

Pankki huolehtii ja vastaa siitä, että asiakkaan lukuun hankitut rahoitusvälineet ovat luovutettavissa asiakkaalle ostotoimeksiannon selvityspäivänä markkinasääntöjen mukaisesti. Mikäli kaikki rahoitusvälineet eivät ole tällöin luovutettavissa, asiakkaan on vastaanotettava osatoimitus.

Toimeksiannon ja tehdyn kaupan perusteella pankilla on oikeus ryhtyä toimenpiteisiin kaupan selvittämiseksi, pankin pidätys- ja panttioikeuden sekä markkinapaikan tai selvitysyhteisön panttioikeuden turvaamiseksi. Rahoitusvälineiden käyttämisestä vaicutena ja muista selvitystä turvaavista toimenpiteistä määrätään selvitys-yhteisön säännöissä (esim. Euroclear Finland Oy:n säännöt).

3.6 Pankin oikeus hankkia rahoitusvälineet myyjän puolesta

Jos on ilmeistä, että rahoitusvälineen myynyt asiakas ei pysty selvitysyhteisön sääntöjen mukaisessa määräajassa toteuttamaan kaupan kohteena olevien arvopapereiden toimitusvelvollisuutta, pankki voi toimitusvelvollisuuden täyttämiseksi lainata rahoitusvälineet asiakkaan lukuun tekemällä arvopapereita koskevan lainaussopimuksen oma-aloitteisesti tästä asiakkaalle etukäteen ilmoittamatta. Pankilla on oikeus ryhtyä kaikkiin lainaus-sopimuksen toteuttamista varten tarvittaviin toimenpiteisiin.

Pankki voi edellä kuvatussa tilanteessa myös muulla tavoin hankkia rahoitusvälineet asiakkaan lukuun asiakkaalle etukäteen ilmoittamatta.

Asiakas vastaa tässä kohdassa tarkoitetuista toimenpiteistä aiheutuneista kustannuksista, palkkioista, veroista ja mahdollisesta vahingosta.

3.7 Kauppahinnan maksaminen

Asiakas suorittaa rahoitusvälineiden kauppahinnan lisättyinä pankin saatavilla ja kaupasta mahdollisesti perittävällä varain-siirto- tai muulla verolla rahoitusvälineiden ostotoimeksiannon selvityspäivänä. Maksun tulee olla pankin käytettävissä markkinasääntöjen mukaiseen maksuhetkeen mennessä. Pankilla on oikeus veloittaa kauppahinta kokonaan tai osittain asiakkaan sijoituspalvelua ja säilytystä koskevassa sopimuksessa ilmoittamalta tai asiakkaan toimeksiannossa annetulta rahatililtä.

Asiakas on velvollinen suorittamaan viivästyneelle määrälle viivästyskorkoa kulloinkin voimassaolevan korko-lain mukaisesti.

Pankki vastaa siitä, että myyntitoimeksiannon kohteena olleista rahoitusvälineistä saatu kauppahinta vähennettynä toimeksiantoan liittyvillä pankin saatavilla ja kaupasta mahdollisesti perittävän veron määrällä suoritetaan asiakkaalle rahoitusvälineiden myyntitoimeksiannon selvityspäivänä. Jos kauppahintaa ei ole mahdollista maksaa kokonaisuudessaan, asiakkaan on vastaanotettava osasuoritus. Kauppahinnan maksamisen edellytyksenä on, että asiakas on täyttänyt toimeksiannon mukaiset

velvollisuutensa.

Maksun viivästyessä pankista johtuvasta syystä pankki on velvollinen maksamaan viivästyneelle määrälle viivästyskorkoa kulloinkin voimassaolevan korkolain mukaisesti.

3.8 Kaupan purkaminen ja toimeksiannon toteuttamatta jättäminen

Kauppa voidaan purkaa vain markkinasääntöjen mukaisesti. Jos purkaminen on johtunut asiakkaasta johtuvasta syystä, asiakkaan on korvattava purkamisesta pankille aiheutuneet kulut ja vahinko.

Asiakas vastaa siitä, että asiakkaan veloitustiliksi ilmoittamalla pankkitilillä on kulloinkin riittävä määrä varoja sopimuksissa tarkoitettujen toimenpiteiden ja pankin saatavien suorittamiseksi. Mikäli rahatilillä ei maksupäivänä ole tarvittavaa rahamäärää, pankki ei vastaa toimeksiannon toteuttamisesta.

Asiakas vastaa siitä, että asiakkaalla on lain ja viranomaisten edellyttämä kaupankäyntiin tarvittava asiakkaan yksilöintitunnus, kuten Y-tunnuksellisten yritysten ja yhteisöjen LEI-tunnus. Kauppoja ei voi toteuttaa kauppapaikoille kaupankäynnin kohteeksi listatuilla rahoitusvälineillä ilman yksilöintitunnusta.

Pankilla on oikeus olla toteuttamatta toimeksianto, mikäli toimeksiannon antaja on jättänyt täyttämättä toimeksiannon, näiden ehtojen, asiakkaan ja pankin välisen sijoituspalveluun liittyvän sopimuksen tai markkinasääntöjen mukaisen velvollisuutensa. Asiakkaan on korvattava tästä pankille aiheutuneet kulut ja vahinko.

Pankilla on oikeus pidättäytyä toimeksiannon edellyttämistä toimenpiteistä tai peruuttaa rahoitusvälineitä koskeva toimeksianto, mikäli pankin hyväksi tehty myyntivaraus poistetaan, käy muutoin tehottomaksi taikka mikäli rahoitusvälineet eivät enää ole pankin tai asiakkaan hallinnassa.

3.9 Kauppojen kohdennus ja vahvistaminen

EU:n arvopaperikeskusasetus (EU) N:o 909/2014 (jäljempänä "CSDR") ja komission delegoitu asetetus (EU) 2018/1229 toimituskuria koskevista teknisistä sääntelystandardeista (jäljempänä "Selvityskuri RTS"), sellaisina kuin ne kulloinkin ovat voimassa, velvoittavat meidät sisällyttämään tiettyjä lausekkeita näihin ehtoihin kauppojen kohdennukseen ja vahvistamiseen liittyen. Nämä lausekkeet ovat kohdissa 3.9.1 "Kohdennus ja vahvistaminen".

Kohdan 3.9.1 "kohdennus ja vahvistaminen" lausekkeita ei sovelleta seuraaviin kauppoihin:

- a. kauppoihin, joissa asiakas on sitoutunut myymään tai muutoin toimittamaan Danske Bankille rahoitusvälineitä, joita säilytetään Danske Bankissa olevalla säilytystilillä ja
- b. kauppoihin, joissa asiakas on sitoutunut ostamaan tai muutoin vastaanottamaan rahoitusvälineitä Danske Bankilta maksamalla ostohinnan, joka on talletettuna Danske Bankissa olevalla talletustilillä.

3.9.1 Kohdennus ja vahvistaminen

Nämä lausekkeet eivät sovellu edellä kohdissa 3.9 [a] ja [b] mainittuihin kauppoihin. Nämä lausekkeet soveltuvat sellaisiin rahoitusvälineitä koskeviin kauppoihin, jotka kuuluvat CSDR:n 5 [1] artiklan soveltamisalaan ja jotka selvitetään Euroopan talousalueella sijaitsevassa arvo-paperikeskuksessa.

3.9.1.1 Ei-ammattimaiset asiakkaat

Mikäli asiakas on luokiteltu ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, asiakas on velvollinen - sen jälkeen, kun toimeksiannon toteuttamisen jälkeen asiakkaalle on toimitettu olennaisia toimeksiannon toteuttamiseen liittyviä tietoja - toimittamaan pankille kaikki kaupan kannalta oleelliset selvitystiedot, jotka pankki pyytää Selvityskuri RTS:n 3 artiklan mukaisesti. Asiakas on velvollinen toimittamaan kaikki nämä selvitystiedot klo 12.00 Keski-Euroopan aikaa (jäljempänä "CET") mennessä seuraavana pankki-päivänä siitä, kun asiakas on vastaanottanut selvitystietoja koskevan pyynnön pankilta.

3.9.1.2 Hyväksyttävät vastapuolet ja ammattimaiset asiakkaat

Mikäli asiakas on luokiteltu hyväksyttäväksi vastapuoleksi tai ammattimaiseksi asiakkaaksi, asiakas on velvollinen - sen jälkeen, kun toimeksiannon toteuttamisen jälkeen asiakkaalle on toimitettu olennaisia toimeksiannon toteuttamiseen liittyviä tietoja - toimittamaan pankille kirjallisen vahvistuksen siitä, että asiakas on hyväksynyt kaupan ehdot, sekä kirjalliset kohdennustiedot, jotka sisältävät kaikki Selvityskuri RTS:n 2 artiklan mukaiset tiedot.

Asiakas on velvollinen toimittamaan kauppaan liittyvät kirjalliset kohdennustiedot:

- a. viimeistään pankin aukiolon päättymiseen mennessä pankkipäivänä, jolloin kyseinen kauppa toteutui, mikäli sekä asiakas että pankki ovat samalla aikavyöhykkeellä
- b. klo 12.00 CET mennessä kyseistä kauppa seuraavana pankkipäivänä mikäli:
 - (i) CET:n ja asiakkaan aikavyöhykkeen välillä on yli kahden

tunnin ero tai

- (ii) kauppa on toteutettu klo 16.00 CET jälkeen.

Asiakas hyväksyy myös, että pankille lähetetyt kirjalliset kohdennustiedot ovat samalla pankille annettu kirjallinen vahvistus kyseisen kaupan ehtojen hyväksymisestä. Asiakas voi toimittaa kirjalliset kohdennustiedot sekä kirjallisen vahvistuksen millä tahansa pankin kanssa sovitulla viestintämenetelmällä.

Pankin on vahvistettava kirjalliset kohdennustiedot sekä kirjallisen vahvistuksen vastaanotto Selvityskuri RTS:n 2 artiklassa vaaditun aikataulun puitteissa.

Asiakkaan ei tarvitse toimittaa kirjallista vahvistusta eikä kirjallisia kohdennustietoja kaupan toteuduttua mikäli asiakas on myöntänyt pankille käyttöoikeuden Selvityskuri RTS 2 artiklan mukaisiin tietoihin tai muutoin saattaa nämä tiedot jatkuvasti pankin saataville.

4 Joukkolainamerkinän ja joukkolainapikakaupan erityiset ehdot

4.1 Joukkolainamerkintä

Joukkolainamerkintä toteutetaan kulloinkin merkinnässä olevan joukkolainan ehtojen mukaisesti.

4.2 Joukkolainapikakauppa

Joukkolainapikakaupassa kaupan vastapuolena on aina pankki. Asiakkaan osto- tai myyntitoimeksianto, jonka pankki hyväksyy, toteutetaan pörssin ulkopuolisena kauppana heti.

Kauppa tehdään pankin ilmoittamaan kaupantekohetkellä vahvistettuun pikakauppakurssiin, jonka asiakas hyväksyy. Kaupanhinta maksetaan kaupantekohetkellä.

Joukkolainapikakaupassa myytyjen arvopapereiden tulee olla asiakkaan arvopaperisäilytyksessä vapaasti luovutettavissa tai asiakas luovuttaa arvopaperit kaupantekohetkellä pankille.

5 Johdannaisopimuskauppaa koskevat erityiset ehdot

5.1 Asiakkaan vakuutus

Jos asiakas antaa johdannaisopimuksia koskevan toimeksiannon, asiakas samalla vakuuttaa, että mitkään lait tai määräykset eivät estä häntä käymästä kauppa toimeksiantajensa kohdeilla ja markkinapaikoilla. Asia-kas vakuuttaa ymmärtävänsä johdannaisinstrumenttien erityispiirteet sekä niihin liittyvät riskit. Toimeksiannon antaessaan asiakas vakuuttaa ymmärtävänsä johdannaisinstrumenttien käyttäytymisen eri markkinatilanteissa.

5.2 Johdannaiskauppa

Johdannaiskauppa syntyy, kun toimeksianto on toteutunut markkinapaikalla markkinasääntöjen mukaisesti. Kauppa voi kaupankäynnin rakenteesta riippuen syntyä markkinapaikan tai pankin ja asiakkaan välille.

Pankilla on oikeus avata asiakkaalle tarvittavat selvitys-tilit markkinapaikoille. Jos asiakkaan toimeksianto koskee markkinapaikkaa, jossa ei ole käytettävissä selvitys-tilijärjestelmää, asiakas hyväksyy, että hänen positionsa tällaisella markkinapaikalla ei aina ole erotettu muiden asiakkaiden positioista erillisellä asiakaskohtaisella selvitystunnuksella.

Pankilla on oikeus asiakasta kuulematta asiakkaan lukuun muun muassa ostaa ja myydä johdannaissoleimuksia sekä sulkea asiakkaan johdannaistiliasema ennen erääntymistä, jos asiakas ei ole annetussa määräajassa suorittanut johdannaissoleimukseen liittyvää preemiota, antanut pyydettyä vakuutta tai lisävakuutta, jos asiakkaan saatavat ovat erääntyneet tai niiden suorittaminen pankille on laiminlyöty tai jos pankilla on perusteltu aihe olettaa asiakkaan laiminlyövän vakuusvelvollisuutensa tai muutoin toimivan soleimusehtojen tai markkinasääntöjen vastaisesti.

5.3 Vakuudet

Asiakas sitoutuu antamaan pankille sen hyväksi johdannaiskauppoihin ja niiden selvitykseen liittyvien vastuiden vakuudeksi pankin hyväksymiä vakuuksia pankin kulloinkin edellyttämän määrän ja ilmoittamana ajankohtana.

Pankilla on oikeus ryhtyä tämän soleimuksen perusteella kaikkiin toimenpiteisiin, joita tarvitaan pankin vakuusoikeuden varmistamiseksi ja saattamiseksi sitovasti voimaan. Tämän mukaisesti pankilla on oikeus hakea panttauksen tai muun vakuusoikeuden kirjaamista asiakkaan arvo-osuustilille sekä oikeus pyytää arvo-osuustilin siirron estävän kirjauksen tekemistä pantatulle arvo-osuustilille.

Asiakas ymmärtää ja hyväksyy sen, että johdannaissoleimuksesta johtuvia riskejä kattavan vakuuden tarve voi kasvaa ja että lisävakuuksien vaatiminen on tavanomaista johdannaiskaupankäynnissä. Asiakas sitoutuu ilman aiheetonta viivytystä antamaan pankille markkinatilanteen muutoksen johdosta, asiakkaaseen liittyvistä riskienhallinnallisista syistä tai muusta syystä pankin edellyttämän lisävakuuden.

5.4 Johdannaissoleimuksen toteutus

Jollei johdannaissoleimusta toteuteta automaattisesti, asiakas

vastaa johdannaissoleimuksen toteutusta koskevan pyynnön oikea-aikaisesta ja todisteellisesta saapumisesta pankille. Toteutusilmoituksen on tultava pankille siten, että pankilla on kohtuullinen aika toimittaa ilmoitus asianomaiselle markkinapaikalle.

Mikäli johdannaissoleimus toteutetaan arvopaperi tai muu kohde-etuus luovuttamalla, asiakas sitoutuu pankin niin vaatiessa sulkemaan johdannaissoleimuksen ennen johdannaissoleimuksen toteutusta. Jos pankki ei saa asiakkaalta ilmoitusta johdannaissoleimuksen sulkemisesta ajoissa viimeistään kaupankäyntipäivää edeltävänä kaupankäyntipäivänä, pankilla on oikeus, muttei velvollisuutta, sulkea se asiakkaan puolesta asiakkaan kustannuksella. Jos johdannaissoleimusta ei suljeta ennen toimituspäivää ja yksittäinen johdannaissoleimus toteutetaan, asiakas on velvollinen korvaamaan pankille kaikki toteutuksesta aiheutuvat kustannukset korkoineen.

Pankilla on oikeus olla toteuttamatta asiakkaan antamia toimeksiantoja edellä mainituissa tilanteissa.

6 Sijoitusrahastoja koskevat erityiset ehdot

Tämän soleimuksen ehtoja sovelletaan sijoitusrahastoihin ja sijoitusrahastoja koskeviin toimeksiantoihin ainoastaan soveltuvin osin. Asiakaan sijoitusrahastosijoituksiin ja sijoitusrahastoja koskeviin toimeksiantoihin sovelletaan ensisijaisesti kulloinkin kyseessä olevan sijoitusrahaston sääntöjä, rahastoesitteitä ja hinnastoa.

7 Sijoituspalvelutoiminnan muut ehdot

7.1 Oikeus käyttää toisen arvopaperinvälittäjän palveluja

Pankilla on oikeus asiakkaalle etukäteen ilmoittamatta käyttää apunaan rahoitusvälineitä koskevien, tässä soleimuksessa mainittujen tehtävien hoitamisessa muuta suomalaista tai ulkomaista arvopaperinvälittäjää, sijoituspalveluyritystä tai luottolaitosta taikka näiden sivuliikettä. Asiakaan tietoja saadaan tällöin luovuttaa siinä määrin kuin tehtävien hoitaminen edellyttää.

Jos pankki käyttää toisen arvopaperinvälittäjän palveluja toimeksiannon toteuttamisessa, sovelletaan ensisijaisesti toisen arvopaperinvälittäjän toimeksiantojen toteuttamista koskevia toimintaperiaatteita.

Mikäli asiakas haluaa antaa toimeksiannon markkinapaikalla, jonka jäsen pankki ei itse ole, pankki pyrkii valitsemaan toimeksiannon hoitamisessa käyttämänsä arvo-paperinvälittäjän huolellisesti, mutta ei vastaa kyseisen sijoituspalveluyrityksen tai

luottolaitoksen toiminnasta.

7.2 Ulkomaiset toimeksiannot ja valuutan vaihto

Mikäli asiakas antaa kaupankäynnin kohteena muualla kuin Suomessa olevaa rahoitusvälinettä koskevan toimeksiannon, asiakas ymmärtää ja hyväksyy, että toimeksiantoon sovelletaan muita kuin suomalaisia markkinasääntöjä. Pankki toteuttaa tällöin toimeksiannon noudattaen toteuttamispaikan markkinasääntöjä, jotka sitovat myös asiakasta. Asiakas sitoutuu alikirjoittamaan tällaisen toimeksiannon toteuttamiseksi mahdollisesti tarvittavat asiakirjat.

Mikäli asiakkaan kanssa ei toisin sovita, pankilla on oikeus tehdä toimeksiannon hoitamiseen tarvittavat valuuttakaupat asiakkaan lukuun. Asiakas vastaa valuutan-vaihdosta aiheutuneista kustannuksista ja kantaa toimeksiantoihin liittyvän valuuttakurssien muutoksista johtuvan riskin.

7.3 Palkkiot ja maksut

Pankki perii toiminnastaan kulloinkin voimassa olevan palveluhinnaston mukaisen tai asiakkaan kanssa erikseen sovittuun palkkion tai maksun sekä toimeksiannon hoitamiseen liittyvät kulut. Palveluhinnasto on osa sopimusta.

Mikäli yksittäisen toimenpiteen hintaa ei ole määritelty palveluhinnastossa taikka siitä ei ole erikseen sovittu, pankki on oikeutettu perimään toimenpiteen aiheuttamat kulut ja kohtuullisen palkkion.

Pankilla on oikeus veloittaa asiakkaan sijoituspalvelua ja säilytystä koskevassa sopimuksessa tai asiakkaan toimeksiantossa ilmoittamalta pankkitililtä rahoitusvälineiden kauppahinta ja muut sopimusten perusteella pankille kuuluvat maksut ja palkkiot niiden eräpäivinä. Asiakas vastaa siitä, että pankkitilillä on kulloinkin riittävä määrä varoja toimenpiteiden ja pankin saatavien suorittamista varten. Jollei tilillä ole katetta, pankilla on oikeus kirjata veloitettava määrä tilille pankin saatavaksi.

Asiakas on velvollinen suorittamaan viivästyneelle maksulle viivästyskorkoa korkolain mukaan.

Mikäli tilillä ei maksupäivänä ole tarvittavaa katetta, pankki ei vastaa toimeksiannon toteuttamisesta.

7.4 Nettoutus

Mikäli pankilla ja asiakkaalla on päivänsäisistä ostoista ja myynneistä johtuvia vastakkaisia saatavia, pankilla on oikeus nettouttaa maksuliikenne pankin ja asiakkaan välillä. Pankilla

on oikeus muuntaa saatavat saman valuutan määräisiksi netoutuksen toteuttamista varten.

Pankilla on oikeus asiakkaan maksukyvyttömyystilanteessa eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetun lain mukaisesti eräännyttää ja nettouttaa asiakkaan maksu- ja toimitusvelvoitteet. Jos asiakas on oikeushenkilö, pankilla on lisäksi oikeus rahoitusvakuuslain mukaisesti nettouttaa sellainen saatava asiakkaalta, jota asiakkaan antama vakuus koskee.

7.5 Pankin pidätys- ja panttioikeus

Saataviensa turvaamiseksi pankilla on oikeus kirjata asiakkaan arvo-osuustilille tai säilytykseen luovutusrajoitus tai panttioikeus sekä sulkea asiakkaan hoitotili.

Mikäli asiakas ei suorita pankin saatavia niiden eräpäivinä, pankilla on oikeus asiakasta enempää kuulematta myydä parhaaksi katsomallaan tavalla asiakkaan rahoitusvälineitä, jotta pankin saatavat korkoineen ja mahdollisesti aiheutunut vahinko tulevat täysimääräisesti maksetuiksi. Sama oikeus koskee kotija ulkomaisia rahoitusvälineitä. Mikäli varoja tämän jälkeen jää jäljelle, ne suoritetaan asiakkaalle. Myynti tapahtuu markkinapaikan välityksellä, mikäli se on mahdollista.

Arvopapereita myytäessä voidaan noudattaa asiakkaan mahdollisesti antamia ohjeita realisointijärjestyksestä, mikäli se ei vaaranna pankin saatavia. Pankilla on niin ikään pidätys- ja panttioikeus arvo-osuuteen, joka on kirjattu ns. kaupintatilille sekä arvopaperiin, joka on luovutettu arvopaperikaupan selvitystä varten.

7.6 Valtuutus toimeksiantojen ja niihin liittyvien ohjeiden antamiseen

Valtuutettu antaa asiakkaan puolesta toimeksiannot sekä niiden suorittamiseen muutoin liittyvät ohjeet tämän sopimuksen mukaisella tavalla.

Pankilla on oikeus, mutta ei velvollisuutta, asiakkaan vastuulla noudattaa myös muun kuin valtuutetun antamia toimeksiantoja ja ohjeita, jos asianomainen toimeksiannon tai ohjeen antaja on asemansa puolesta tähän oikeutettu tai pankilla on muutoin perusteltu syy olettaa, että henkilö on oikeutettu toimimaan asiakkaan puolesta.

7.7 Alaikäisyys ja edunvalvonta

Alaikäisen asiakkaan edunvalvojina toimivat vanhemmat allekirjoittavat ja irtisanovat yhdessä tämän sopimuksen alaikäisen

asiakkaan puolesta. Kumpikin edunvalvoja on oikeutettu yksinäänkin antamaan pankille alaikäisen sijoituspalveluita koskevia toimeksiantoja, ellei pankille ole kirjallisesti toisin ilmoitettu. Edunvalvonnasta ja siinä tapahtuvista muutoksista on viivytyksettä ilmoitettava pankille kirjallisesti.

7.8 Raportointi, reklamointi ja ilmoitusvelvollisuus

Pankki tai muu toimeksiannon toteuttanut taho, kuten esimerkiksi rahastoyhtiö, raportoi asiakkaalle toteutetuista toimeksiannoista sovitulla tavalla ja sovituiin määräajoin. Asiakkaan tulee tarkastaa vastaanottamansa raportit ja ilmoitukset.

Pankki toimittaa materiaalin, tiedot ja ilmoitukset asiakkaalle ensisijaisesti sähköisessä muodossa. Mikäli asiakkaan käytössä on verkkopankin arkisto, pankilla on oikeus lähettää materiaali asiakkaan verkkopankin arkistoon. Ei-ammattimaiselle asiakkaalle tiedot voidaan toimittaa asiakkaan pyynnöstä paperilla.

Mikäli asiakas on antanut sähköpostiosoitteensa pankille, pankilla on oikeus lähettää asiakkaalle sähköpostilla tietoja ja ilmoituksia, jos pankki on arvioinut sähköpostin asianmukaiseksi toimitustavaksi kyseiselle tiedolle tai ilmoitukselle.

Palveluun voi kuulua myös asiakkaalle sähköisesti [kuten verkkopankin viestijärjestelmän kautta] lähetettävää tietoa ja viestejä esimerkiksi markkinanäkemyksen muutoksista tai markkinatapahtumista liittyen sopimuksen piirissä oleviin sijoituksiin.

Asiakkaan tulee ilmoittaa mahdollisista virheistä pankille viivytyksettä asiasta tiedon saatuaan. Ellei muuta osoiteta, asiakkaan katsotaan saaneen tiedon seitsemän (7) päivän kuluttua toimenpidettä koskevan ilmoituksen lähettämisestä asiakkaan pankille ilmoittamaan osoitteeseen Suomessa. Mikäli asiakkaan ilmoittama raportointiosoite on ulkomailla, määräaika on neljätoista (14) päivää.

Asiakkaan katsotaan saaneen informaation tietoonsa ja materiaalin haltuunsa viimeistään seitsemäntenä päivänä sen jälkeen, kun se on saapunut verkkopankin arkistoon tai muuhun sähköiseen tai digitaaliseen välineeseen tai kanavaan.

Mikäli kauppa ei toteudu, määräaika asiakkaan tekemälle huomautukselle lasketaan toimeksiannon voimassaolon päättymisestä. Asiakkaan, joka on ammattimainen asia-kas tai hyväksyttävä vastapuoli, on kuitenkin reklamoitava pankin toiminnasta heti toiminnasta tiedon saatuaan.

Mikäli huomautusta ei anneta edellä kuvattujen määräaikojen

kuluessa, katsotaan asiakkaan hyväksyneen toiminnan. Asiakkaan on ilman aiheetonta viivytystä kirjallisesti ilmoitettava pankille antamissaan tiedoissa tapahtuneista muutoksista. Ilmoitusvelvollisuus koskee myös ammattimaisen asiakkaan asemassa tapahtuneita muutoksia, jotka voivat vaikuttaa asiakasluokitukseen. Pankilla on oikeus saattaa asiakkaan osoitetiedot ajan tasalle väestörekisteriltä tai muulta viralliselta taholta saatujen tietojen perusteella.

Pankki ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu siitä, että asiakas ei ole ilmoittanut pankille tietojensa muuttumisesta.

Mikäli asiakas itse luopuu oikeudestaan saada edellä tarkoitettuja ilmoituksia, asiakkaan reklamointiaika alkaa toimenpiteen tekemisestä.

Pankilla ei ole velvollisuutta ilmoittaa asiakkaalle mahdollisesta ryhmä- tai muusta kanteesta, joka koskee toimeksiannon kohteena ollutta tai olevaa rahoitusvälinettä, vaikka pankki tulisi tällaisesta kanteesta tietoiseksi.

7.9 Puhelujen ja sähköisten viestien tallentaminen

Pankilla on oikeus nauhoittaa ja tallentaa asiakkaan kanssa käytävät puhelut ja keskustelut. Pankilla on oikeus käyttää tallenteita toimeksiannon todentamiseen, asiakaspalvelun kehittämiseen ja riskienhallinnallisiin tarkoituksiin sekä todisteena mahdollisten riitaisuusien ratkaisemisessa. Kopio tallenteesta on saatavana asiakkaan pyynnöstä viiden ja toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä seitsemän vuoden ajan.

7.10 Salassapito ja asiakastietojen luovuttaminen

Pankki käsittelee asiakastietoja henkilötietolain mukaisesti noudattaen laissa, kuten luottolaitoslaisissa, säädettyä salassapitovelvollisuutta.

Pankilla on oikeus luovuttaa asiakasta koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

Pankilla on oikeus antaa asiakasta koskevia tietoja ulkopuoliselle apulaiselle ja asiamiehelle tämän sopimuksen mukaisten tehtävien ja toimenpiteiden hoitamiseksi.

Tarvittavia tietoja voidaan antaa markkinapaikalle paikallisen lainsäädännön, markkinasääntöjen tai muun sääntelyn edellyttäessä. Asiakkaan tietoja voidaan luovuttaa siinä määrin kuin tehtävien ja toimenpiteiden hoitaminen vaatii.

Pankilla on velvollisuus antaa edellä tarkoitettuja tietoja syyttäjä- ja esitutkintaviranomaiselle rikoksen selvittämiseksi sekä

muulle viranomaiselle, jolla on lain nojalla oikeus saada sellaisia tietoja.

7.11 Yhdysvalloissa tai muissa rajoituksenalaisissa maissa asuvat

Yhdysvalloissa ja vastaavanlaisten rajoitusten alaisissa maissa asuville ei markkinoida rahoitusvälineitä eikä tarjota sijoitusneuvontaa tai informaatiota, jota voitaisiin pitää neuvona tai kehottuksena. Tällaisissa maissa asuvat eivät voi merkitä pankin välityksellä rahastoja.

8 Sopijapuolten vastuu

8.1 Pankin vastuu

Pankki vastaa virheillään asiakkaalle aiheuttamastaan välittömästä vahingosta. Mikäli pankille tämän sopimuksen perusteella luovutettu omaisuus katoaa tai tuhoutuu pankista johtuvasta syystä, pankin on hankittava tilalle vastaava omaisuus tai korvattava omaisuus sen käypään arvoon. Vahingonkorvauksen enimmäismäärä rajoittuu omaisuuden markkina-arvoon sinä hetkenä, kun pankin virhe tai laiminlyönti havaittiin tai olisi pitänyt havaita. Pankilla on oikeus ilman erillistä toimeksiantoa asiakkaan puolesta kuolettaa kadonnut tai tuhoutunut arvopaperi.

8.2 Asiakkaan vastuu sopimusrikkomustapauksessa

Asiakas on velvollinen korvaamaan pankille vahingot, jotka aiheutuvat siitä, että asiakas ei täytä näiden ehtojen tai sopimusten mukaisia velvollisuuksiaan. Tällaisia vahinkoja voivat olla sopimusrikkomuksen aiheuttamat ylimääräiset kulut ja työ sekä arvopapereiden hintojen muutoksista aiheutuneet kustannukset.

8.3 Vastuunrajoitus

Sopijapuolet eivät vastaa toiselle sopijapuolelle aiheutuneesta välillisestä tai epäsuorasta vahingosta. Tällaisina vahinkoina pidetään esimerkiksi tulon menetystä, saamatta jäänyttä tuottoa, kurssitappiota ja kolmannen osapuolen vaatimuksia.

Pankki ei vastaa markkinapaikkojen, arvopaperi- tai selvityskeskusten eikä alisäilyttäjien toiminnasta tai maksukyvyttömyydestä taikka niiden järjestelmähäiriöstä aiheutuvista vahingoista.

Pankki ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu kolmansilta tahoilta saadusta virheellisestä tiedosta.

8.4 Asiakkaan taloudellinen vastuu

Pankki ei arvioi sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen asianmukaisuutta tai soveltuvuutta asiakkaan kannalta silloin, kun kyseessä on asiakkaan aloitteesta tapahtuva toimeksiantojen toteuttaminen tai niiden välittäminen sijoituspalvelulain mukaisilla ns. yksinkertaisilla arvopapereilla. Pankki ei arvioi onko asiakkaalla riittävät tiedot ja kokemus ymmärtämään rahoitusvälineeseen sijoittamiseen liittyvät riskit. Yksinkertaisiin arvopapereihin kuuluvat mm. osakkeet, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteena, rahamarkkinavälineet, joukkovelkakirjat tai muut vastaavan kaltaiset velkainstrumentit, joihin ei sisälly johdannaissovimuksen ominaisuutta sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaiset rahasto-osuudet ja yhteissijoitusrytysten osuudet.

Pankki ei myöskään arvioi sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen asianmukaisuutta asiakkaan kannalta silloin, kun asiakas on luokiteltu ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Kun pankki arvioi rahoitusvälineen asianmukaisuutta asiakkaan kannalta, pankki pyytää asiakkaan tietämykseen ja kokemukseen liittyviä tietoja voidakseen tehdä asianmukaisuusarvion. Mikäli pankki ei tällöin saa riittäviä tietoja, pankki ei voi arvioida, onko asiakkaalla riittävästi tietoa ja kokemusta ymmärtämään rahoitusvälineeseen tai sijoituspalveluun liittyvät riskit. Mikäli asiakas tästä huolimatta antaa toimeksiannon, pankki ei ole velvollinen arvioimaan rahoitusvälineen tai toimeksiannon asianmukaisuutta taikka soveltuvuutta asiakkaalle. Pankki joutuu tällöin olettamaan, että asiakas on itse arvioinut hänellä olevan riittävä tietämys ja kokemus rahoitusvälineestä tai sijoituspalvelusta ja niihin sisältyvistä riskeistä.

Kun pankki tarjoaa asiakkaalle sijoitusneuvontaa tai omaisuudenhoitoa, pankki arvioi rahoitusvälineen asianmukaisuuden lisäksi rahoitusvälineen ja sijoituspalvelun soveltuvuutta asiakkaalle. Pankki pyytää asiakkaan tietämykseen ja kokemukseen liittyvien tietojen lisäksi tietoja asiakkaan taloudellisesta asemasta ja sijoitusta-voiteista voidakseen tehdä soveltuvuusarvion. Mikäli pankki ei tällöin saa riittäviä tietoja, pankki ei voi arvioida rahoitusvälineen tai sijoituspalvelun soveltuvuutta asiakkaalle. Mikäli asiakas tästä huolimatta antaa toimeksiannon, pankki ei ole velvollinen arvioimaan rahoitusvälineen tai toimeksiannon asianmukaisuutta taikka soveltuvuutta asiakkaalle. Pankki joutuu tällöin olettamaan, että asiakas on itse arvioinut hänellä olevan riittävä tietämys ja kokemus rahoitusvälineestä tai sijoituspalvelusta ja niihin sisältyvistä riskeistä sekä soveltuvuudesta asiakkaan taloudelliseen asemaan ja sijoitustavoitteisiin.

Mitään pankin esittämää tietoa tai sijoitusneuvoa ei tule käsitellä kehotukseksi sijoitustoimenpiteisiin. Asiakas on tietoinen siitä, että sijoituspäätöstä ei voida perustaa pelkästään rahoitusvälineitä koskevaan markkinointiin ja markkinointimateriaaliin. Tehdessään päätöksiä sijoitustoimenpiteistä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa rahoitusvälineestä ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä, vaikka pankki olisikin arvioinut rahoitusvälineen tai sijoituspalvelun asianmukaisuutta taikka soveltuvuutta asiakkaalle. Asiakas vastaa yksin toimintansa ja sijoituspäätöksensä ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seurauksista veroseuraamuksineen, siitä riippumatta katsotaanko asiakkaan saaneen sijoitusneuvontaa sijoituspäätöstä varten. Asiakas ei ole oikeutettu saamaan näistä aiheutuvista vahingoista tai tappiosta korvausta pankilta. Asiakas vastaa myös siitä, käyttäväkö hän itselleen suositeltuja taikka soveltuviksi tai asianmukaisiksi arvioituja sijoituspalveluja ja rahoitusvälineitä vai ei. Asiakas ymmärtää pankin aseman sijoituspalvelun tarjoajana.

8.5 Ylivoimainen este

Sopijapuoli ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä.

Ylivoimaisella esteellä tarkoitetaan sellaista seikkaa, joka estää sopijapuolen täyttämästä velvoitetaan ja on ennalta arvaamaton, sopijapuolen toimin torjumaton ja kausaaliosuhteessa velvoitteen täyttämättä jättämiseen. Ylivoimainen este voi olla muun muassa häiriö sähkön jakelussa, tietoliikenteessä tai tietojärjestelmissä, tulipalo, luonnonmullistus, sota ja lakko tai muu työtaistelutoimenpide.

Sopijapuoli voi vedota ylivoimaiseen esteeseen vain, jos esteestä on ilmoitettu toiselle sopijapuolelle tai sopijapuolella on muutoin ollut este tiedossa. Jos ylivoimainen este koskee pankkia, se voi ilmoittaa asiasta valtakunnallisessa päivälehdessä.

8.6 Pankin huolellisuusveloite ja epäilyttävät liiketoimet

Jos pankki havaitsee, että asiakkaan toimeksiantojen rakenne tai suuruus, yrityksen koko tai sen toimipaikan sijainti poikkeaa tavanomaisesta tai niillä ei ole ilmeistä taloudellista tarkoitusta taikka ne eivät sovi yhteen asiakkaan taloudellisen tilanteen tai liiketoimien kanssa tai jos pankilla on syytä epäillä liiketoimeen sisältyvien varojen laillista alkuperää, pankilla on velvollisuus keskeyttää liiketoimi lisäselvityksiä varten tai kieltäytyttävä siitä, sekä aina viipymättä ilmoitettava asiasta Rahanpesun selvittelykeskukselle tai muulle laissa määrättylle viranomaiselle ja annettava tälle sen pyynnöstä kaikki tiedot ja asiakirjat, joilla saattaa olla merkitystä epäilyn selvittämiseksi. Jos pankilla on

syytä epäillä markkinoiden väärinkäyttöä arvopaperimarkkinain vastaisesti, pankin on viipymättä ilmoitettava asiasta Finanssivalvonnalle tai muulle laissa määrättylle viranomaiselle.

Jos liiketoimesta kieltäytyminen tai sen keskeyttäminen todennäköisesti vaikeuttaisi liiketoimen edunsaajan selville saamista, voidaan liiketoimi kuitenkin toteuttaa, jonka jälkeen asiasta on välittömästi ilmoitettava Rahanpesun selvittelykeskukselle tai muulle laissa määrättylle viranomaiselle. Lain mukaan pankki ei saa paljastaa ilmoituksen tekemistä sille, johon epäily kohdistuu.

Rahanpesun selvittelykeskus tai muu viranomainen voi antaa pankille määräyksen pidäytyä toteuttamasta liiketoimintaa enintään viiden (5) pankkipäivän ajaksi, jos tällainen pidäytyminen on tarpeen viranomaisen esitutkinta-toimenpiteitä varten.

8.7 Pankin oikeus keskeyttää liiketoimi

Pankilla on oikeus välittömästi keskeyttää arvopaperikauppa, arvo-osuustilin kirjaus tai muut toimenpiteet, jos pankilla on perusteltu syy epäillä, että toimenpiteitä käytetään lainvastaiseen toimintaan tai tavalla, josta saatava aiheutuu vahinkoa tai vahingonvaara pankille tai kolmannelle taholle. Jos pankilla on perusteltu syy epäillä, että asiakas ei kykene täyttämään tämän tai muun asiakkaan ja pankin välisen sopimuksen ehtoja, kuten esimerkiksi maksamaan ostamiensa arvopapereiden kauppahintaa tai toimittamaan myymiään arvopapereita selvitykseen eikä asiakas välittömästi pyynnön saatuaan toimia luotettavaa selvitystä kyvystään suoriutua sopimusvelvoitteistaan, pankilla on oikeus realisoida asiakkaan rahoitusvälineet asiakkaan lukuun asiakasta enempää kuulematta.

9 Sopimuksen muuttaminen, irtisanominen ja siirtäminen

Pankilla on oikeus muuttaa tämän sopimuksen sopimus-ehtoja ja niihin liittyviä hinnastoja.

9.1 Asiakkaan oikeuksia vähentävä muutos

Pankki ilmoittaa asiakkaalle tämän sopimuksen sopimusehtojen muutoksesta, joka lisää asiakkaan velvollisuuksia tai vähentää hänen oikeuksiaan, eikä johdu lain muutoksesta tai viranomaisen päätöksestä. Tällainen muutos tulee voimaan pankin ilmoittamasta ajankohdasta lukien, kuitenkin aikaisintaan sen kuukauden alusta, joka lähinnä alkaa 30 päivän kuluttua ilmoituksen lähettämisestä. Muutos tulee asiakasta sitovaksi, jollei asia-kas kirjallisesti irtisano sopimusta kohdan 9.3 mukaan päättymään ennen muutoksen voimaantuloa. Irtisanominen tulee voimaan sinä päivänä, jona muutos olisi tullut voimaan.

9.2 Muut muutokset

Jos tämän sopimuksen sopimusehtojen muutos ei lisää asiakkaan velvollisuuksia tai vähennä hänen oikeuksiaan tai johtuu lain muutoksesta tai viranomaisen päätöksestä, pankilla on oikeus ilmoittaa muutoksesta julkaisemalla se toimipaikassaan. Palvelumaksujen ja muiden tämän sopimuksen piiriin kuuluvien palkkioiden muutokset pankki ilmoittaa palveluhinnastossa. Tällainen sopimus-ehtojen tai palveluhinnaston muutos tulee voimaan aikaisintaan sen kuukauden alusta, joka lähinnä alkaa 30 päivän kuluttua muutoksen julkaisemisesta. Jos asiakas ei hyväksy muutosta, asiakkaalla on oikeus irtisanoa sopimus kohdan 9.3 mukaan päättymään ennen muutoksen voimaantuloa. Irtisanominen tulee voimaan sinä päivänä, jona muutos olisi tullut voimaan.

9.3 Sopimuksen voimassaolo ja päättyminen

Sopimus on voimassa toistaiseksi. Asiakkaalla on oikeus kirjallisesti tai muulla pankin hyväksymällä tavalla irti-sanoa tämä sopimus päättymään viiden (5) pankkipäivän kuluttua siitä, kun pankki on vastaanottanut irtisanomisilmoituksen.

Pankilla on oikeus irtisanoa sopimus päättymään 30 päivän kuluttua siitä, kun irtisanominen on lähetetty asiakkaalle.

Mikäli asiakas on ammattimainen asiakas tai hyväksyttävä vastapuoli, pankilla on oikeus irtisanoa sopimus päättymään 10 päivän kuluttua siitä, kun pankki on lähettänyt irtisanomisilmoituksen.

Mikäli asiakas on rikkonut sopimusta tai sopimuksen mukaisia velvoitteitaan eikä sopimusrikkomusta voida pitää vähäisenä tai asiakas asetetaan yrityssaneeraukseen, selvitystilaan tai konkurssiin taikka pankilla muutoin on perusteltua syytä olettaa asiakkaan tulleen maksukyvyttömäksi, pankilla on oikeus irtisanoa sopimus päättymään heti ilman irtisanomisaikaa.

Sopimuksen irtisanomisilmoituksen johdosta avoimina olevat toimeksiannot päättyvät, ellei toisin sovita. Aloitettujen kesken olevien arvopapereiden osto- ja myyntitoimeksiannot selvitetään loppuun saakka.

Pankin on luovutettava hallussaan oleva asiakkaan omaisuus asiakkaalle edellyttäen, että asiakas on ensin suorittanut pankin asiakkaalta olevat sopimusten mukaiset saatavat.

Jos asiakas rikkoo olennaisesti näitä ehtoja tai käyttää näissä ehdoissa tarkoitettuja palveluita niiden käyttötarkoituksen, lain tai hyvän tavan vastaisesti, pankilla on oikeus lopettaa palvelu

ja sopimus välittömästi.

9.4 Sopimuksen siirtäminen

Sopimus sitoo sopijapuolia sekä heidän lakimääräisiä seuraajiaan. Asiakas ei ole oikeutettu siirtämään sopimuksen mukaisia oikeuksiaan ja velvollisuuksiaan kolmannelle ilman pankin suostumusta. Pankilla on kuitenkin oikeus ilman asiakkaan suostumusta siirtää sopimuksen mukaiset oikeudet ja velvollisuudet tai osa niistä pankin kanssa samaan konserniin kuulvalle yhtiölle.

10 Asiakasneuvonta ja erimielisyyksien ratkaiseminen

10.1 Asiakasneuvonta ja käytettävissä olevat tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojamenettelyt

Sopimukseen liittyvissä kysymyksissä kannattaa ensin olla yhteydessä pankkiin ottamalla yhteyttä Danske Bankin konttoriin, soittamalla Danske Bankin asiakaspalveluun puh. 0200 2580 (pvm/mpm) tai lähettämällä yhteydenottopyyntö verkkopankin viestijärjestelmässä.

Mikäli pankin ja asiakkaan välillä syntyy sopimukseen liittyvää erimielisyyttä, erimielisyys pyritään ratkaista yhdessä neuvotellen. Jos neuvottelemalla ei päästä ratkaisuun, asiakas voi kääntyä FINEn Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan puoleen, joka antaa maksutta riippumattomia neuvoja ja opastusta asiakkaille. FINEn Arvopaperi- ja Pankkilautakunta antavat myös ratkaisu-suosituksia riita-asioihin. FINE ei käsittele riitaa, joka on vireillä tai käsitelty kuluttajariitalautakunnassa tai tuomioistuimessa.

FINEn yhteystiedot ovat:

FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvonta

Porkkalankatu 1 00180 Helsinki puh. (09) 6850 120

www.fine.fi.

Asian saa helpoimmin FINEssä vireille sähköisellä yhteydenotolomakkeella osoitteessa <https://www.fine.fi/tunnistaudu.html>

Verkossa ostetun tuotteen tai palvelun suhteen riita-asialle voi hakea tuomioistuimen ulkopuolista ratkaisua myös käyttämällä Euroopan komission riidanratkaisuportaalia osoitteessa ec.europa.eu/odr. Jos teet reklamaation riidanratkaisuportaalien kautta, sinun pitää antaa Danske Bankin sähköpostiosoite, joka on danske-bank@danskebank.fi.

10.2 Riitojen ratkaiseminen ja sovellettava laki

Mikäli ratkaisuun ei edellä mainituilla tavoilla päästä, sopimuksesta aiheutuvat riidat ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa. Kuluttajana pidettävällä asiakkaalla on oikeus saattaa asia viireille myös Suomessa olevan kotipaikkansa käräjäoikeudessa.

Mikäli pankki niin haluaa, voidaan riita ratkaista välimiesmenetelyssä Helsingissä yhtä välimiestä käyttäen, edellyttäen että asiakas, joka on kuluttajansuojalaissa tarkoitettu kuluttajana pidettävä asiakas antaa siihen suostumuksensa. Tässä tapauksessa pankki vastaa välimiehen palkkiosta, ellei asiakas ole ilmeisen perusteettomasti nostanut tai vastustanut kannetta taikka riitauttanut asiaa.

Asiakkaan on tehtävä näihin ehtoihin ja tähän sopimukseen liitetyt huomautuksensa pankille kirjallisesti.

Muu, kuin suomenkielinen versio sopimuksesta ja ehdoista on vain käännös alkuperäisestä suomenkielisestä sopimustekstistä. Mikäli suomenkielisen ja muun kielen tekstin välillä on eroavaisuuksia, sopimusten ja sopimusehtojen tulkinnassa noudatetaan suomenkielistä tekstiä.

Sijoituspalvelun tarjoamiseen, sijoituspalvelun asiakas-sopimukseen ja sopimusehtoihin sovelletaan kulloinkin voimassa olevaa Suomen lainsäädäntöä.