



30.4.2022

UB Securities Oy:n, UB Omaisuudenhoito Oy:n ja UB Pankkiiriliike Oy:n toimeksiantojen toteutuksen laatua koskeva kooste vuodelta 2021

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

Tässä raportissa esitetty koskee yhteisesti kaikkia UBO:n, UB:n ja UBS:n tarjoamia rahoitusvälineitä ja kaikkia asiakasluokkia, ellei erikseen toisin mainita. Raportti koskee aikavälillä 1.1.2021–31.12.2021 toteutettuja tai välitettyjä asiakastoimeksiantoja. UBS tarjoaa asiakastoimeksiantojen välittämistä ja toteuttamista vain satunnaisesti liiketoiminnan pääpaino ollessa muiden sijoituspalveluiden ja oheispalveluiden tarjoamisessa. UBS on raportointijaksona toteuttanut vain muutaman asiakastoimeksiannon osakejohdannaisilla.

1. Eri tekijöiden merkitys toteutuksen laadulle

UBS, UBO ja UB noudattavat toiminnassaan aina toimeksiantojen toteuttamista koskevaa politiikkaansa ja ottaa tämän mukaisesti asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, toimeksiannon koon ja luonteen, rahoitusvälineen ominaisuudet, toteutumisen ja selvityksen todennäköisyyden sekä mahdolliset muut tekijät, jotka katsotaan toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaisiksi. Seuraavia tekijöitä ovat olleet merkittävimpinä UBS:n, UBO:n ja UB:n asiakastoimeksiantojen toteutuksessa:

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

Hinta on ollut kaikkein tärkein huomioon otettava tekijä arvioitaessa asiakastoimeksiannon toteutusta. Toimeksiannon toteutukseen liittyvät kustannukset ovat myös olleet merkittävä tekijä, mutta tietyissä markkinatilanteissa tai rahoitusvälineissä muut kriteerit ovat kuitenkin saattaneet nousta hintaa

UNITED BANKERS OYJ

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

merkittävämmiksi tekijöiksi, kun on haettu toimeksiantokohtaisesti parasta toteutusta asiakkaalle. Kaikki toimeksiannot on toteutettu ilman viivytyksiä ja huomioon on myös otettu esimerkiksi rahoitusvälinelajin likviditeetti ja mahdollisten vastapuolten löytyminen isoimmille kauppaerille. Toimeksiantoa toteutettaessa paras mahdollinen tulos on määräytynyt aina kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu kaikista yllä mainituista tekijöistä.

2. Läheiset sidokset, eturistiriidat ja yhteisomistukset

UBO on käyttänyt UBS:n palvelua asiakastoimeksiantojensa toteuttamiseen osakkeiden, velkainstrumenttien ja strukturoitujen rahoitusvälineiden osalta tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBO:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin tai toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden. DNB Bank ASA ("DNB") tarjoaa UBO:lle suoran sähköisen markkinoillepääsyn, minkä takia DNB:n osuus käytetyissä välittäjissä osakkeilla ja pörssilistatuilla rahastoilla (ETF) tehdyissä asiakastoimeksiannoissa on suuri.

UBP on käyttänyt UBO:a osakkeilla, pörssilistatuilla rahastoilla (ETF), velkainstrumenteilla ja strukturoiduilla rahoitusvälineillä tehdyissä asiakastoimeksiannoissa tilanteissa, joissa tämä on johtanut asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen kokonaisvastikkeeseen. Muilta osin UBP:lla ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja toimeksiantojen toteutuksessa käytettyihin välittäjiin nähden.

UBS:llä ei ole läheisiä sidoksia eikä eturistiriitoja osakejohdannaistoimeksiantojen toteuttamisessa käytettyihin toteuttamispaikkoihin nähden.

UBS, UBO ja UBP kuuluvat United Bankers Oyj -konserniin. Konsernin emoyhtiö United Bankers Oyj omistaa UBS:n, UBO:n ja UBP:n 100 %. Yhtiöt eivät omista osuuksia itse eikä yhdessä konserniyhtiöidensä kanssa toimeksiantojen toteuttamisessa käytetyistä toteuttamispaikoista tai toimeksiantojen toteutuksessa käytetyistä välittäjistä.

3. Eritysjärjestelyt toteutusta tarjoavien yhteisöjen kanssa

UBO toimii UB-brändin alla olevien strukturoitujen rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskuissa rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijan jakelijana ja on tässä roolissa vastaanottanut ko. rahoitusvälineiden liikkeeseenlaskijoilta palkkionpalautuksia. Lisäksi UBO on toiminut UBS:n järjestämien osakeantien jakelijana ja vastaanottanut UBS:ltä palkkionpalautuksia. Muilta osin UBO ei ole vastaanottanut käyttämiltään toteutuspaikoilta hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja eikä sillä ole myöskään suoritettuja tai saatuja maksuja koskevia erityisjärjestelyitä.

UBP toimii UBO:n alijakelijana ja on vastaanottanut UBO:lta palkkionpalautuksia asiakkaitensa toimeksiannoista velkainstrumenteilla ja strukturoiduilla rahoitusvälineillä, joita se on välittänyt UBO:lle toteutettavaksi. UBP ei ole vastaanottanut muilta käyttämiltään välittäjiltä hyvityksiä, alennuksia tai ei-

UNITED BANKERS OYJ

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

rahallisia etuja eikä sillä ole ollut mitään erityisjärjestelyitä, jotka koskevat suoritettuja tai saatuja maksuja.

UBS ei ole vastaanottanut käyttämiltään toteutuspaikoilta hyvityksiä, alennuksia tai ei-rahallisia etuja eikä sillä ole myöskään ollut suoritettuja tai saatuja maksuja koskevia erityisjärjestelyjä.

4. Muutokset käytetyissä toteutuspaikoissa

UBS, UBO ja UBP arvioivat jatkuvasti käyttämiään toteutuspaikkoja ja toimeksiantojen toteutuksessa käyttämiään välittäjiä. UBS, UBO ja UBP ovat päivittäneet luettelonsa käytetyistä toteuttamispaikoista ja välittäjistä, sikäli kun se on asiakkaan parhaan toteutuksen kannalta ollut tarpeellista ja muutoksen on arvioitu parantavan asiakkaalle saavutettavaa kokonaisvastiketta. UBS, UBO ja UBP eivät tehneet vuonna 2021 merkittäviä muutoksia käyttämiinsä toteuttamispaikkoihin ja välittäjiin.

5. Asiakkaan luokittelun vaikutus

Asiakkaan luokittelulla ei ole ollut vaikutuksia toimeksiannon toteuttamiseen koskeviin järjestelyihin.

6. Muiden perusteiden kuin kustannusten vaikutukset

Hinta ja kustannustekijät ovat merkittävimmät tekijät UBS:n, UBO:n ja UBP:n toimeksiantojen toteutuksessa. Vähemmän likvidien rahoitusvälineiden osalta (esimerkiksi joukkovelkakirjalainat) toteutumisen todennäköisyyttä (likviditeetti) on myös saattanut vaikuttaa parhaan lopputuloksen varmistamisessa asiakkaalle.

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

7. Toteutuksen laatuun liittyvien tietojen tai välineiden hyödyntäminen

UBS:llä, UBO:lla ja UBP:llä on ollut vain rajoitetusti käytettävissään komission delegoidun asetuksen (EU) 2017/575 mukaisia tietoja vuoden 2021 aikana eivätkä ne ole käyttäneet konsolidoitujen kauppätietojen tarjoajien tuottamia tietoja raportointiajanjakson aikana.

UNITED BANKERS OYJ

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