

**Asiakas**

Nimi	Henkilötunnus/Y-tunnus	Asiakas-/asteritunnus (pakollinen)
Jakeluosoite	Postinumero	Osoitetoimipaikka
Puhelinnumero, koti	Puhelinnumero, työ	Sähköpostiosoite
LEI-tunnus		

Allekirjoittamalla tämän sopimuksen:

- vahvistan, että olen vastaanottanut Nordean toimeksiantojen toteuttamista koskevat periaatteet ja hyväksyn ne;
- hyväksyn, että Nordea Bank Oyj voi toteuttaa toimeksiannon kauppapaikan eli säännellyn markkinan, monenkeskisen kaupankäyntijärjestelmän tai organisoidun kaupankäyntijärjestelmän ulkopuolella;
- hyväksyn, että Nordea Bank Oyj voi harkintansa mukaan jättää julkaisematta antamani rajahintatoimeksiannon, mikäli se poikkeaa huomattavasti vallitsevasta markkinatilanteesta; ja
- hyväksyn, että Nordea Bank Oyj, sen kanssa samaan konserniin kuuluva yritys, sen määräysvallassa oleva yhteisö tai säätiö taikka näiden eläkesäätiö tai eläkekassa tai kaupan todellinen toteuttaja voi olla toimeksiannon vastapuolena.

Lisäksi valitsen, että Nordea Bank Oyj voi toimittaa minulle tietoja muulla pysyvällä välineellä kuin paperilla, ja suostun siihen, että Nordea Bank Oyj voi täyttää lainsäädännön mukaisen yleisen tiedonantovelvollisuutensa sähköisiä viestintävälineitä, kuten verkkosivustoja käyttäen. Vastaavat tiedot ovat aina saatavilla myös Nordea Bank Oyj:n konttoreista ja asiakaspalvelusta. Ilmoitan, että minulla on säännöllinen pääsy Internetiin.

**Sijoituspalvelusopimuksen yleiset ehdot**

Tämän sopimuksen allekirjoittanut asiakas ja Nordea Bank Oyj ("pankki") ovat sopineet sijoituspalveluista seuraavaa:

**1. Soveltamisala**

Näitä ehtoja sovelletaan asiakkaan ja pankin välillä tehtyyn sopimukseen sijoitus- ja oheispalvelujen tarjoamisesta. Näiden ehtojen lisäksi asiakkaan ja pankin väliseen sopimussuhteeseen sovelletaan kunkin sijoitus- ja oheispalvelun yleisiä ja erityisiä ehtoja. Mikäli näiden sopimusehtojen ja sijoitus- tai oheispalvelua koskevan erillisen sopimuksen välillä on ristiriitaa, sovelletaan ensisijaisesti erillisen sopimuksen ehtoja.

**2. Tiedot palveluntarjoajasta**

Nimi: Nordea Bank Oyj  
Osoite: Satamaradankatu 5, 00020 Nordea  
Y-tunnus: 2858394-9  
Kotipaikka: Helsinki

Yllä mainittua osoitetta lähimmän asiakaspalvelua tarjoavan konttorin osoite on Siltasaarenkatu 12, Helsinki. Lisäksi Nordea 24/7 palvelee henkilöasiakkaita numerossa 0200 3000. Muiden konttoreiden yhteystiedot löytyvät osoitteesta: [nordea.fi](http://nordea.fi).

Nordea Bank Oyj:n toimintaa valvoo ja toimilupaviranomaisena toimii: Euroopan Keskuspankki (EKP)  
Sonnemannstrasse 22,  
60314 Frankfurt am Main, Saksa  
puhelin: +49 69 1344 0  
[www.ecb.europa.eu](http://www.ecb.europa.eu)

Lisäksi Nordea Bank Oyj:n toimintaa valvoo valtuuksiensa puitteissa: Finanssivalvonta  
Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki  
puhelin: +358 9 183 51  
[www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

Nordea Bank Oyj:n toimintaa valvovat valtuuksiensa puitteissa myös kuluttaja-asiamies ja muut suomalaiset viranomaiset.

Pankki toimii Nordea Henkivakuutus Suomi Oy:n (jäljempänä "Nordea Henkivakuutus") asiamiehenä tarjoten vakuutuksia tämän nimissä ja lukuun. Pankki ja Nordea Henkivakuutus ovat osa Nordea-konsernia.

**3. Asiakasluokitus**

Asiakas luokitellaan sijoittajana ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ellei laista toisin johdu tai asiakasluokitusta ole asiakkaan pyynnöstä muutettu.

Ei-ammattimainen asiakas on laajimman sijoittajansuojan piirissä ja hänen kohdallaan tiedonanto- ja selonottovelvollisuus sekä sijoituspalvelun tarjoamista koskevat menettelytapasäännökset ovat laajimmat.

Asiakkaalla on lain mukaan oikeus pyytää kirjallisesti asiakasluokittelunsa muuttamista, mikäli asiakas katsoo, että ammattimaisen asiakkaan edellytykset hänen osaltaan täyttyvät. Pankilla ei ole velvollisuutta suostua asiakkaan pyyntöön.

Asiakas suostuu siihen, että pankki antaa lakisääteisen velvollisuutensa perusteella arvopaperin liikkeeseenlaskijalle tai muulle arvopaperin tarjoajalle pyynnöstä tiedon Asiakkaan asiakasluokituksesta kyseessä olevan arvopaperin osalta.

Tarkempia tietoja asiakasluokituksesta on saatavilla lähimmästä pankin konttorista tai osoitteesta [nordea.fi/mifid2](http://nordea.fi/mifid2).

**4. Asiakkaalta tarvittavat tiedot**

Asiakas on velvollinen ilman aiheutonta viivytystä ilmoittamaan pankille asiakastietojen muuttumisesta kirjallisesti. Lisäksi asiakas on velvollinen ilman aiheutonta viivytystä ilmoittamaan pankille verotuksellisen asemansa, kaikki kansalaisuutensa sekä yritys ja yhteisöiden osalta LEI-tunnuksensa. Pankki ei vastaa vahingosta, joka johtuu siitä, että asiakastietojen muuttumisesta ei ole ilmoitettu tämän sopimuksen mukaisesti pankille.

Jotta pankki voi tarjota asiakkaalle tämän sijoitustavoitteita vastaavia tuotteita ja palveluita, asiakas sitoutuu antamaan pankille riittävät tiedot soveltuvuuden arviointia varten. Lisäksi ei-ammattimainen asiakas sitoutuu antamaan pankille riittävät tiedot taloudellisesta tilanteestaan sekä sijoituskokemuksestaan ja -tietämyksestään.

**5. LEI-tunnus**

LEI-tunnuksella tarkoitetaan yhteisötunnusta, joka on tarkoitettu rahoitusmarkkinoilla toimivien yhteisöjen tunnistamiseen. LEI on lyhenne englanninkielien sanoista Legal Entity Identifier. Tunnuksessa on 20 merkkiä, ja se perustuu ISO 17442 -standardiin.

Toimeksiannon antamisen edellytys on, että asiakkaalla, joka on oikeushenkilö, on voimassa oleva LEI-tunnus, jonka asiakas on antanut pankille tiedoksi. Yksityishenkilöiden osalta pankki edellyttää, että asiakas on antanut pankille tarpeelliset tiedot kansalaisuustaan ja muut tarvittavat lisätiedot. Mikäli asiakkaan puolesta toimii valtuutettu, vastaavat tiedot on annettava valtuutetusta.

## 6. Henkilö- ja asiakastietojen käyttö

Pankki käsittelee rekisterinpitäjänä henkilötietoja, kun se toimittaa tuotteita ja palveluja, joista osapuolet ovat sopineet. Lisäksi pankki käsittelee henkilötietoja muissa yhteyksissä, kuten silloin kun lakien ja muiden säännösten noudattaminen sitä edellyttää. Yksityiskohtaista tietoa henkilötietojen käsittelystä pankissa annetaan Nordean tietosuojaselosteessa, joka on saatavilla pankin verkkosivuilla osoitteessa [nordea.fi](http://nordea.fi). Tietosuojaseloste voi saada myös ottamalla yhteyttä pankkiin. Tietosuojaseloste sisältää tietoa henkilötietojen käsittelyyn liittyvistä oikeuksista, joita ovat muun muassa oikeus saada pääsy tietoihin, oikeus tietojen oikaisemiseen ja oikeus siirtää tiedot järjestelmästä toiseen.

Asiakkaan, joka on oikeushenkilö, on toimitettava Nordean tietosuojaseloste henkilölle, joiden henkilötietoja se luovuttaa pankille.

Asiakkaan henkilöluottotietoja voidaan käyttää sijoituspalveluihin liittyviä sopimuksia tehtäessä tai asiakkaan antamien sijoitustoimeksiantojen hoitamisen yhteydessä. Luottotiedot hankitaan Suomen Asiakastieto Oy:n luottotietorekisteristä.

Asiakkaan tietoja voidaan luovuttaa kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti esimerkiksi pankin kanssa samaan kotimaiseen tai ulkomaiseen konserniin tai taloudelliseen yhteenliittymään kulloinkin kuuluvalla Suomessa tai ulkomailla sijaitsevalle yhtiölle tai muulle yhtiölle, joka on lain mukaan sellaisessa asemassa, että tietoja voidaan sille luovuttaa.

Asiakkaan tietoja voidaan lisäksi luovuttaa muulle palveluntarjoajalle asiakkaan tunnistamiseksi, asiointitapahtuman toteuttamiseksi tai selvittämiseksi, mikäli asiakas käyttää kyseisen palveluntarjoajan palvelua.

## 7. Asiointikielet

Palvelupisteestä ja sijoituspalvelusta riippuen asiakaspalvelu, sopimusehdot ja muut pankin asiakirjat ovat saatavilla suomen ja/tai ruotsin kielellä.

Jos sopimusehtojen tai muiden pankin kirjallisten asiakirjojen eri kieliversioiden välillä on eroja, suomenkieliset ehdot ja asiakirjat ratkaisevat.

## 8. Keskustelujen ja viestien tallentaminen

Pankki tallentaa sijoituspalveluiden tarjoamiseen liittyvät asiakkaan kanssa käytävät keskustelut ja viestit, jotka johtavat tai voivat johtaa asiakastoimeksiantojen vastaanottamiseen, välittämiseen tai toteuttamiseen. Pankilla on oikeus käyttää puhelin- ja muita tallenteita todisteina toimeksiantossa mahdollisesti ilmenevien erimielisyyksien ratkaisemisessa ja muihin asiakkaalle erikseen ilmoittamiinsa tarkoituksiin.

Pankilla on velvollisuus luovuttaa tallenteet toimivaltaisille viranomaisille pyynnöstä. Kopio asiakkaan kanssa käytyjen keskustelujen ja vaihdettujen viestien tallenteista on saatavilla pyynnöstä viiden vuoden ajan, tai toimivaltaisen viranomaisen pyynnöstä seitsemän vuoden ajan.

## 9. Sijoitusneuvontaa koskevat ehdot

Sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan joko asiakkaan pyynnöstä tai pankin aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisten suositusten antamista asiakkaalle yhdestä tai useammasta rahoitusvälineisiin liittyvästä liiketoimesta. Sijoitusneuvonta kattaa myös suositusten antamisen koskien pankin tarjoamia Nordea Henkivakuutuksen sijoitusvakuutuksia.

Pankin asiakkailleen tarjoama sijoitusneuvonta on luonteeltaan ei-riippumatonta. Sijoituspalvelulain mukaisella ei-riippumattomalla sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan muuta kuin riippumatonta sijoitusneuvontaa. Pankin tarjoama sijoitus-neuvonta ei perustu laajaan analyysiin eri rahoitusvälineistä, vaan rajoittuu pääasiallisesti pankin omiin tuotteisiin tai sellaisiin tuotteisiin, joihin pankilla on läheinen sidos.

Ennen sijoitusneuvonnan tarjoamista Pankin on hankittava riittävät tiedot Asiakkaan sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä Asiakkaan taloudellisesta tilanteesta, mukaan lukien tappionsietokyky,

ja sijoitustavoitteista, mukaan lukien riskiraja, jotta Pankki voi suositella Asiakkaalle soveltuvia, erityisesti Asiakkaan riskirajan ja tappionsietokyvyn mukaisia rahoitusvälineitä ja palveluja. Jos Asiakas ei anna Pankille riittäviä tietoja tai Pankki katsoo, ettei rahoitusväline tai palvelu ole Asiakkaalle soveltuva, Pankki ilmoittaa tästä Asiakkaalle ja varoittaa liiketoimeen sisältyvästä riskistä.

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

## 10. Toimeksiantojen toteuttamista ja välittämistä koskevat periaatteet

Pankilla on toimeksiantojen toteuttamista ja välittämistä koskevat toimintaperiaatteet ja prosessit sen varmistamiseksi, että asiakkaalle saavutetaan paras mahdollinen tulos ottaen huomioon toimeksianton toteuttamisen kannalta olennaiset seikat, kuten hinta, kustannukset, nopeus, toteuttamisen ja toimituksen todennäköisyys, suuruus ja luonne.

Asiakas hyväksyy, että pankki voi toteuttaa toimeksianton kauppa-paikan ulkopuolella. Asiakas hyväksyy myös, että pankki voi harkintansa mukaan jättää julkaisematta asiakkaan rajahinta-toimeksianton, mikäli se poikkeaa huomattavasti vallitsevasta markkinatilanteesta.

Asiakas on tietoinen ja hyväksyy, että pankki, sen kanssa samaan konserniin kuuluva yritys, sen määräysvallassa oleva yhteisö tai säätiö taikka näiden eläkesäätiö tai eläkekassa tai kaupan todellinen toteuttaja voi olla toimeksianton vastapuolena.

Mikäli asiakas haluaa antaa erityisen ohjeen toimeksiantonsa toteuttamisesta, on asiakkaan otettava yhteys pankin asiakaspalveluun tai lähimpään konttoriin.

Pankki julkistaa internetsivuillaan vuosittain kunkin rahoitusvälinelajin osalta viisi kaupankäyntivolyyymilla tärkeintä toteuttamispaikkaa edellisen vuoden osalta sekä tiedot toteutuksen laadusta.

Toimintaperiaatteet kokonaisuudessaan sekä lyhennelmä on saatavissa joko pankin konttoreista tai osoitteesta: [nordea.fi/mifid2](http://nordea.fi/mifid2).

## 11. Toimeksiantot asiakkaan aloitteesta yksinkertaisilla rahoitusvälineillä

Silloin, kun on kyseessä asiakkaan aloitteesta tapahtuva toimeksiantojen toteuttaminen tai välittäminen lainsäädännön mukaisilla ns. yksinkertaisilla rahoitusvälineillä, pankki ei arvioi rahoitusvälineen soveltuvuutta asiakkaalle, eikä myöskään sitä, onko asiakkaalla riittävät tiedot ja kokemus ymmärtää kaikki rahoitusvälineeseen liittyvät riskit.

## 12. Toimintaperiaatteet eturistiriitojen tunnistamisessa ja ehkäisemisessä noudatettavista menettelytavoista

Pankilla on toimintaperiaatteet eturistiriitojen välttämiseksi ja hallitsemiseksi. Toimintaperiaatteista on olemassa erillinen selvitys, joka on saatavissa joko pankin konttoreista tai osoitteesta: [nordea.fi/mifid2](http://nordea.fi/mifid2).

## 13. Kannustimet

Pankki voi vastaanottaa kannustimia sen yhteistyökumppaneilta. Asiakkaalle annetaan ennen palvelun tarjoamista erikseen tieto kyseiseen palveluun liittyvien kannustimien määrästä tai tieto niiden laskentamenetelmästä, jolloin saadun tai maksetun maksun tai edun tarkka määrä ilmoitetaan asiakkaalle jälkikäteen.

Kannustimet on tarkoitettu parantamaan asiakkaalle tarjottavan palvelun laatua, eivätkä ne haittaa sen velvoitteen noudattamista, jonka mukaan pankin on toimittava rehellisesti, tasapuolisesti ja ammattimaisesti asiakkaidensa etujen mukaisesti. Pankki on velvollinen huolehtimaan, että asiakkaan saamat laadunparannukset ovat arvoltaan oikeassa suhteessa pankin vastaanottamiin kannustimiin.

#### 14. Sopimusehtojen muuttaminen

Pankilla on oikeus muuttaa tämän sopimuksen ehtoja.

Pankki ilmoittaa asiakkaalle kirjallisesti, pankin verkkopankissa tai muulla pysyvällä välineellä ehtojen muutoksista, jotka lisäävät asiakkaan velvollisuuksia tai vähentävät hänen oikeuksiaan. Muutokset tulevat voimaan sen kalenterikuukauden alusta, joka lähinnä alkaa 30 kalenteripäivän kuluttua ilmoituksen lähettämisestä tai siitä, kun muutokset on julkaistu pankin verkkopankissa tai muutoin pysyvällä välineellä.

Sopimus jatkuu muutetun sisältöisenä, ellei asiakas irtisano sitä vähintään viittä (5) pankkipäivää ennen muutoksen voimaantuloa.

Hintojen ja palkkioiden muutoksista pankki ilmoittaa palveluhinnastossa.

#### 15. Pankin ja asiakkaan väliset ilmoitukset

Asiakas lähettää pankille näitä ehtoja koskevat ilmoitukset kirjallisesti, pankin verkkopankissa tai muulla erikseen sovittavalla tavalla.

Pankin lähettämät ilmoitukset katsotaan tulleen asiakkaan tietoon ja määräaika lasketaan alkavaksi, jollei muuta näytetä, seitsemäntenä (7) kalenteripäivänä sen jälkeen, jona ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi, tai sinä päivänä, jolloin ilmoitus on annettu lähetille tai kun ilmoitus on toimitettu verkkopankkipalveluun tai muutoin pysyvällä välineellä asiakkaan saataville.

Mikäli asiakas asuu vakituisesti ulkomailla, katsotaan ilmoituksen tulleen asiakkaan tietoon neljäntoista (14) kalenteripäivän kuluttua ilmoituksen lähettämisestä, jollei muuta näytetä.

#### 16. Pankin vastuu ja korvausvelvollisuus

Pankki vastaa virheillään tai laiminlyönneillään asiakkaalle aiheuttamastaan välittömästä vahingosta. Pankki ei vastaa välillisestä tai epäsuorasta vahingosta, kuten esimerkiksi saamatta jääneestä tuotosta. Pankki ei vastaa myöskään kolmannelle osapuolelle aiheutuneesta vahingosta.

Pankki ei vastaa toiminnan taloudellisesta tuloksesta, verovaiikutuksista eikä sijoittamiseen liittyvästä riskistä.

Nämä ehdot eivät rajoita asiakkaalle arvo-osuus- tai arvopaperitililainsäädännön mukaan kuuluvia oikeuksia, joista ei voi sopia toisin.

#### 17. Asiakkaan taloudellinen vastuu

Asiakas on tietoinen sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä ja vastaa toimintansa ja sijoituspäätöksensä taloudellisesta tuloksesta ja veroseuraamuksista. Tämä vastuu on asiakkaalla siitä riippumatta, onko pankki suorittanut asiakasta ja rahoitusvälinettä koskevan soveltuvuus- tai asianmukaisuusarvioinnin tai katsotaanko asiakkaan saaneen sijoitusneuvontaa sijoituspäätöstä varten.

Asiakas on tietoinen myös siitä, että sijoituspäätöstä ei voida perustaa pelkästään rahoitusvälinettä koskevaan markkinointiin ja markkinointimateriaaliin, vaan rahoitusvälinettä koskeviin tietoihin kokonaisuudessaan. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

#### 18. Asiakkaan huomautukset

Mahdolliset tätä sopimusta koskevat huomautukset tai vaatimukset tulee tehdä pankille kirjallisesti tai pankin verkkopankin asiakaspostiviestillä viipymättä ja viimeistään 30 kalenteripäivän kuluessa asiakkaan saatua tiedon toimenpiteestä. Ellei muuta osoiteta, katsotaan asiakkaan saaneen tiedon kohdassa 15. *Pankin ja asiakkaan väliset ilmoitukset* mainitulla tavalla.

Sijoitus- tai oheispalveluja koskevat huomautukset on kuitenkin tehtävä pankille tai muulle palveluntarjoajalle palvelua koskevan erillisen sopimuksen yleisten ehtojen asettamassa määräajassa.

Sijoitusrahastoihin tehtyjä kertatoimeksiantoja koskevat huomautukset on tehtävä pankille kirjallisesti ja viivytyksettä, kuitenkin viimeistään seitsemän (7) kalenteripäivän kuluttua asiakkaan saatua tiedon huomautuksen kohteena olevasta toimenpiteestä.

#### 19. Ylivoimainen este

Sopijapuoli ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä tai vastaavasta syystä aiheutuvasta sopijapuolen toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta. Sopijapuoli on velvollinen ilmoittamaan kirjallisesti tai muutoin todisteellisesti toiselle sopijapuolelle häntä kohdanneesta ylivoimaisesta esteestä niin pian kuin se on mahdollista.

Jos ylivoimainen este koskee pankkia, pankki voi ilmoittaa asiasta valtakunnallisissa päivälehdissä.

#### 20. Talletus- ja sijoittajien korvausrahastosuoja

Asiakkaan pankissa pitämät rahavarat ja rahoitusvälineet kuuluvat kulloinkin voimassa olevan talletus- ja sijoittajien korvausrahastosuojan piiriin laissa säädetyssä laajuudessa.

Sijoittajien korvausrahasto korvaa ei-ammattimaiselle sijoittajalle enintään 20 000 euroa, jos pankki ei pysty suoriutumaan velvoitteistaan pysyvien maksuvaikeuksien takia.

Sijoittajien korvausrahastosuoja ei kata sijoitusrahastotoimintaa eikä sijoitussidonnaisia vakuutuksia tai talletuksia. Korvaus ei koske arvopapereiden kurssimuutoksista johtuvia tappioita. Asiakas ei ole oikeutettu korvaukseen sijoittajien korvausrahastosta, mikäli asiakkaalle suoritetaan kyseisiä varoja koskeva korvaus talletussuojarahastosta.

#### 21. Sopimuksen voimassaolo

Sopimus on voimassa toistaiseksi. Molemmilla osapuolilla on oikeus irtisanoa sopimus lakkaamaan välittömästi. Sopimus päättyy kuitenkin aikaisintaan silloin, kun asiakkaan kaikki sijoitus- tai oheispalvelua koskevat erilliset sopimukset ovat päättyneet.

#### 22. Yhdysvalloissa tai muissa rajoituksenalaisissa maissa asuvia koskevat erityisehdot

Yhdysvalloissa ja vastaavanlaisissa rajoituksenalaisissa maissa asuville ei markkinoida sijoituksia eikä tarjota sijoitusneuvontaa tai sellaista informaatiota, jota voidaan pitää neuvona tai kehoituksena. Yhdysvalloissa asuvat eivät voi merkitä rahastoja eivätkä tehdä sijoitusvakuutuksia.

Mikäli asiakas asuu Yhdysvalloissa tai muissa rajoituksenalaisissa maissa, Pankilla on oikeus rajoittaa tämän sopimuksen mukaan tarjottavaa palvelua ilman eri ilmoitusta. Pankilla on oikeus purkaa sopimus päättymään välittömästi, mikäli asiakas muuttaa Yhdysvaltoihin tai muuhun rajoituksen alaiseen maahan. Asiakas sitoutuu ilmoittamaan pankille välittömästi muutostaan Suomen ulkopuolelle.

#### 23. Sopimuksen siirtäminen

Pankilla on oikeus ilman asiakkaan suostumusta siirtää tämän sopimuksen mukaiset oikeutensa ja velvollisuutensa pankin kanssa samaan konserniin kuuluvalle yhteisölle.

#### 24. Sovellettava laki ja erimielisyyksien ratkaiseminen

Riitaisuuksien ratkaisemiseen sovelletaan Suomen lakia.

Mikäli sopijapuolten välille syntyy sopimukseen perustuvia erimielisyyksiä, jotka eivät ratkea sopijapuolten välisillä neuvotteluilla, asiakas voi ottaa yhteyttä **pankin palveluasiamieheen**, sähköposti: palveluasiamies@nordea.fi. Lisätietoja pankin asiakaspalaute-prosessista ja muutoksenhausta on saatavilla lähimmästä pankin konttorista tai osoitteesta: [nordea.fi](http://nordea.fi).

Asiakas voi ottaa yhteyttä myös seuraaviin tahoihin:

**Vakuutus- ja rahoitusneuvonta** voi auttaa erimielisyyksien selvittämisessä, mutta se ei voi antaa oikeudellisesti sitovia ratkaisuja. Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä toimivat Vakuutuslautakunta, Pankkilautakunta ja Sijoituslautakunta.

Yhteystiedot:

Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin (09) 6850 120.  
Lisätietoja osoitteesta: [www.fine.fi](http://www.fine.fi).

**Sijoituslautakunta** antaa ratkaisusuosituksia ei-ammattimaisten asiakkaiden ja palveluntarjoajien lautakunnalle esittämistä erimielisyyksistä.

Lautakunta käsittelee sijoituspalvelulaissa ja sijoitusrahastolaissa tarkoitettuihin sijoitus- ja sijoitusrahastopalveluihin liittyviä palveluntarjoajan ja ei-ammattimaisen asiakkaan välisiä asioita. Lisäksi lautakunta käsittelee vakuutusopimuslain mukaisia sijoitusvakuutuksia koskevia palveluntarjoajan ja ei-ammattimaisen asiakkaan välisiä asioita.

Ratkaisusuositukset koskevat lain, viranomais määräysten, hyvän arvopaperimarkkinatavan, hyvän vakuutustavan ja sopimusehtojen soveltamista sekä palveluntarjoajan menettelyä. Ne voivat koskea myös korvauksen määrää.

Sijoituslautakunta ei käsittele vaatimuksia, jotka kohdistuvat muuhun kuin sijoituspalveluja tarjoavaan yritykseen, rahastoyhtiöön tai sijoitusvakuutuksia tarjoavaan vakuutusenantajaan.

Yhteystiedot:

Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki,  
puh. (09) 6850 120.

Lisätietoja osoitteesta: [www.fine.fi](http://www.fine.fi).

**Kuluttajariitalautakunta** voi antaa ratkaisusuosituksen kuluttajan ja elinkeinonharjoittajan välisestä erimielisyydestä, joka koskee kulutushyödykkeen kuten rahoituspalvelun hankintaa tai liittyy kulutushyödykesopimukseen. Se ei kuitenkaan käsittele asioita, jotka koskevat arvopaperiasioita.

Yhteystiedot:

Hämeentie 3,  
PL 306, 00531 Helsinki,  
puh. 029 566 5200 (vaihe).

Lisätietoja osoitteesta: [www.kuluttajariita.fi](http://www.kuluttajariita.fi).

Sijoituspalveluista ja -tuotteista aiheutuvat riitaisuudet voidaan käsitellä myös sen Suomessa sijaitsevan paikkakunnan **käräjäoikeudessa**, jonka piirissä kuluttajalla on asuinpaikka, muutoin Helsingin käräjäoikeudessa.

Sopimus voidaan allekirjoittaa sovitulla tavalla joko kirjallisesti tai sähköisesti Nordean palvelussa. Mikäli allekirjoitus on tehty kirjallisesti, allekirjoitus on suoritettu seuraavasti:

## Allekirjoitukset

Paikka

Päivämäärä

Asiakkaan allekirjoitus ja nimenselvennys

**Nordea Bank Oyj**

## 1. Toimeksiantojen toteutusperiaatteiden tarkoituksena on varmistaa jatkuvasti, että asiakkaiden toimeksiantojen toteutus johtaa parhaisiin mahdollisiin tuloksiin

Näissä toimeksiantojen toteutusperiaatteissa kuvataan Nordean järjestelyjä, joiden avulla varmistetaan, että toimeksiannot toteutetaan huolellisesti (Best Execution = huolellinen toteutus). Tämä asiakirja on yhteenveto Nordean toimeksiantojen toteutusperiaatteista.  
[www.nordea.fi/mifid2](http://www.nordea.fi/mifid2)

Nordea toteuttaa asiakkaan rahoitusvälineitä koskevat toimeksiannot huolellisesti. Rahoitusvälineitä voivat olla esimerkiksi osakkeet, joukkolainat, johdannaiset (optiot, futuurit ja warrantit), sijoitusrahastot sekä strukturoidut tuotteet. Yksityiskohtaisia tietoja kutakin rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojen toteutuksesta annetaan toimeksiantojen toteutusperiaatteiden liitteissä.

## 2. Toimeksiantojen käsittely ja huolellinen toteutus

Nordea toteuttaa kaikkien ei-ammattimaisten asiakkaiden toimeksiannot huolellisesti. Seuraavassa esitetään yhteenveto siitä, kuinka tämä tehdään:

### Nordean käytännöt toimeksiantojen toteutuksessa

Markkinapaikalle toimitettavat toimeksiannot. Nordea ostaa tai myy markkinapaikan jäsenenä rahoitusvälineitä asiakkaiden puolesta. Nordea toimii asiakkaan puolesta toimeksiannon asiamiehenä eikä Nordean ja markkinapaikan välillä käytetä välittäjiä.

Toiselle sijoituspalveluyritykselle (välittäjälle) toteutusta varten siirrettävät toimeksiannot, joissa Nordea toimii asiamiehenä. Tässä tapauksessa Nordea ei ole sen markkinapaikan jäsen, jossa rahoitusvälineet, jotka asiakas haluaa ostaa tai myydä, on hyväksytty kaupankäynnin kohteeksi.

Kaupankäynti omaa salkkua vastaan. Tässä tapauksessa Nordea toimii vastapuolena asiakkaan toimeksiannon toteutuksessa. Nordea toimii toimeksiannossa päämiehenä omaan lukuunsa.

### Asiakkaan antamat erityisohjeet

Jos asiakas antaa Nordealle erityisiä ohjeita toimeksiannon toteutuksesta osittain tai kokonaan, Nordea noudattaa näitä erityisohjeita. Erityisohjeet saattavat estää Nordeaa toteuttamasta joitakin tai kaikkia toimenpiteitä, joilla pyritään varmistamaan asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos.

### Toimeksiantojen toteutukseen liittyvien tekijöiden tärkeysjärjestys

Ei-ammattimaisen asiakkaan kokonaistulos kattaa toimeksiantojen huolellisen toteutuksen ja toimeksiannot toteutetaan välittömästi parhaaseen tarjolla olevaan hintaan.

Kokonaistulos sisältää aina rahoitusvälineen hinnan ja kulut toimeksiannon toteutuksesta, kuten markkinapaikan toteutuspalkkiot sekä selvitys- ja käsittelypalkkiot. Yksityiskohtaisia tietoja annetaan vähittäisasiakkaiden toimeksiantojen toteutusta koskevissa ehdoissa.

[www.nordea.fi/mifid2](http://www.nordea.fi/mifid2)

Muut toimeksiannon toteutukseen liittyvät tekijät (nopeus, toteutuksen ja selvityksen todennäköisyys, toimeksiannon koko ja luonne ja/tai muut mahdolliset tekijät) voidaan asettaa etusijalle vain, jos ne ovat ratkaisevia parhaan mahdollisen kokonaistuloksen saavuttamiseksi.

## 3. Varaumat ja seikat, joihin Nordea ei voi kohtuudella vaikuttaa

Mikäli esiintyy järjestelmähäiriöitä, epävakautta tai katkoksia tai mikäli markkinaolosuhteet ovat poikkeukselliset eikä Nordea voi kohtuudella vaikuttaa niihin, Nordea voi toteuttaa toimeksiantoja muilla markkinapaikoilla kuin mitä on lueteltu osoitteessa

[www.nordea.com/mifid](http://www.nordea.com/mifid).

Nordea pyrkii myös tällaisissa poikkeuksellisissa tilanteissa aina toteuttamaan toimeksiannot huolellisesti riippumatta tavasta, jonka se valitsee tai joka on käytettävissä erityistilanteessa.

## 4. Seuranta, periaatteiden tarkistaminen ja raportointi

Toimeksiantojen toteutusperiaatteita seurataan jatkuvasti ja periaatteet päivitetään vähintään kerran vuodessa.

Nordea julkaisee tietoja toimeksiantojen toteutuksen laadusta ja yksityiskohdista verkkosivuillaan osoitteessa [www.nordea.com/mifid](http://www.nordea.com/mifid)

**Rahoitusvälineet ja niihin liittyvät riskit**

Tässä tiedotteessa on annettu yleiskuvaus sijoituspalvelun kohteena olevien rahoitusvälineiden luonteesta ja niihin liittyvistä riskeistä. Kuvaus on luonteeltaan yleinen eikä se sisällä kaikkia mahdollisia riskejä, joita kuvattuihin rahoitusvälineisiin liittyy.

Rahoitusvälineen soveltuvuus tulee aina arvioida sijoittajakohtaisesti. Sijoittajan tulee perehtyä rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin ennen sijoituspäätöksen tekemistä, jotta sijoittaja voi ymmärtää rahoitusvälineisiin liittyvät riskit ja mahdolliset vaikutukset sijoittajan taloudelliseen asemaan. Sijoittajan tulee harkita huolellisesti rahoitusvälineen soveltuvuus aiottuun käyttötarkoitukseen myös muuttuvissa olosuhteissa.

Tiedotetta on saatavilla palvelupisteestä ja sijoituspalvelusta riippuen suomen, ruotsin ja/tai englannin kielellä.

**Verot**

Sijoittajan tulee kiinnittää erityistä huomiota siihen, että rahoitusvälineiden hankkimiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen sekä rahoitusvälineille mahdollisesti maksettaviin tuottoihin liittyy veroseuraamuksia.

Sijoittajan tulee itse huolehtia riittävien verotusta koskevien tietojen hankkimisesta jo ennen sijoituspäätöstensä tekoa.

Pankki ei vastaa sijoittamiseen liittyvistä veroseuraamuksista.

Lisätietoa verotuksesta: [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

**Riskit**

Sijoittamiseen ja rahoitusvälineisiin liittyy taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja jopa sijoitetun pääoman voi menettää. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee perehtyä sijoitusmarkkinoihin ja eri sijoitusvaihtoehtoihin. Asiakas vastaa itse sijoituspäätöstensä taloudellisista tuloksista. Aikaisempi hinnan tai arvon kehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Valuuttamääräisiin sijoituksiin liittyy riski valuuttakurssin muutoksista.

**Palvelut****1. Arvo-osuustili- ja arvopaperisäilytyksen sekä arvopaperivälityksen pääominaisuudet**

Arvo-osuustili- ja arvopaperisäilytys sopimus tarvitaan arvo-osuuksien ja arvopapereiden säilyttämistä, merkintöjä sekä kaupankäyntiä varten. Nasdaq OMX:ssä Helsingin Pörssissä noteeratut osakkeet ovat arvo-osuusmuotoisia, samoin suurin osa joukkovelkakirjalainoista ja jotkut optiot. Palvelu koostuu arvo-osuustili- ja säilytysehtojen lisäksi, arvopaperin osto- ja myyntitoimeksiannon yleisistä ehdoista sekä palveluhinnastosta. Palvelu sisältää mm. säilytettävänä olevan omaisuuden tuotonmaksut, yhtiötapahtumista ilmoittamisen, omaisuuden muutoksista raportoinnin sekä verotulosteiden lähettämisen. Arvo-osuustilin ja säilytyksen avaus edellyttää, että palvelun hoitotilinä on asiakkaan tili Nordea Bank Oyj:ssä. Arvo-osuustili- ja arvopaperisäilytys sopimus on lopetettavissa maksutta. Asiakkaan on kuitenkin maksettava sopimuksen voimassaoloaikana kertyneet säilytys- ja tapahtumamaksut. Lopettaminen edellyttää lisäksi, että arvo-osuustilillä/säilytyksessä ei ole omaisuutta eikä rajoituksia. Pankki välittää arvopapereiden osto- ja myyntitoimeksiantoja Nasdaq OMX Helsingin pörssiin ja eräisiin muihin pörsseihin.

**2. Kaupankäyntipalvelujen pääpiirteet**

Kaupankäyntipalvelujemme avulla voi hoitaa säästöjä ja seurata sijoituksia sekä käydä kauppaa kaikilla tärkeimmillä markkinoilla. Kaupankäyntiin asiakas tarvitsee arvo-osuustilin ja jonkin kolmesta pankin kaupankäyntipalvelusta. Palvelutason asiakas voi valita tarpeensa mukaan: perustason palvelu asiakkaalle, joka seuraa omistuksensa arvon kehitystä ja tekee aika ajoin toimeksiantoja tai kattavampi palvelu aktiivisesti kauppaa käyvälle asiakkaalle, joka arvostaa ajantasaisuutta ja kattavia raportteja.

Kaupankäyntipalveluihin sovelletaan pankkitunnuksilla käytettävien palvelujen yleisiä sopimusehtoja. Kaupankäyntipalvelun voi lopettaa maksutta.

**Eri rahoitusvälineiden pääominaisuudet****1. Joukkovelkakirjalainat**

Joukkovelkakirjalainat ovat valtion, kuntien, yritysten ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemia velkakirjoja, joilla yleisöltä lainataan varoja, yleensä vähintään vuodeksi. Pääsääntöisesti joukkovelkakirjalainat ovat jälkimarkkinakelpoisia eli niillä voidaan käydä kauppaa jälkimarkkinoilla liikkeeseenlaskun jälkeen. Kullakin joukkovelkakirjalainalla on omat ehdot ja ominaisuudet. Korkojen ja pääoman takaisinmaksun aikataulu määräytyy lainaehtojen mukaan. Yleensä nimellispääoma maksetaan takaisin kerralla laina-ajan päättyessä ja korkoa maksetaan vuosittain.

Indeksilainat ovat joukkovelkakirjalainoita, joiden tuotto määräytyy lainaehtojen mukaisesti ennalta määrätyn indeksin arvonkehityksen perusteella.

Optio- ja vaihtovelkakirjalainat ovat osakeyhtiön liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjalainoita, joille maksetaan korkoa. Optiovelkakirjalainaan liittyy optiodistutus, jonka haltijalla on oikeus merkitä yhtiön uusia maksullisia osakkeita tietyssä ajassa tietyssä hintaan ja pääoman yhtiö maksaa takaisin. Vaihtovelkakirjan haltijalla on oikeus vaihtaa velkakirja lainaehtojen mukaan joko kokonaan tai osittain yhtiön osakkeisiin tietyssä ajassa. Mikäli sitä ei ole vaihdettu, yhtiö maksaa pääoman takaisin.

Joukkovelkakirjalainaan liittyy luottoriski eli riski siitä, ettei liikkeeseenlaskija kykene maksamaan korkoa tai pääomaa takaisin velkakirjaehtojen mukaisesti. Lisäksi joukkovelkakirjalainaan voi liittyä korkoriski, joka tarkoittaa riskiä korkotason vaihtelusta. Selvitysrisi merkitsee tappionvaaraa, joka syntyy osapuolten välille maksujen sekä toimitusten yhteydessä, mikäli vastapuoli ei kykene suoriutumaan velvoitteistaan. Ulkomaisiin joukkovelkakirjalainoihin voi liittyä myös valuuttariskiä.

Jälkimarkkinoilla joukkovelkakirjalainojen kurssit eli arvot vaihtelevat. On myös mahdollista, että joukkovelkakirjalainalle ei muodostu päivittäistä jälkimarkkinaa.

**2. Osakkeet ja osaketalletustodistukset**

Kaupankäynnin kohteena olevat osakkeet voivat olla joko arvo-osuus- tai paperimuotoisia. Suomessa julkista kauppaa käydään Nasdaq OMX Helsingin Pörssissä. Asiakkaalla on myös mahdollisuus ostaa ulkomaisia osakkeita, jolloin kaupankäynti ja omaisuudenhoito tapahtuu sikäläisen lainsäädännön ja markkinatavan mukaisesti. Nämä voivat poiketa merkittävästi suomalaisesta käytännöstä, samoin näiden osakkeiden säilyttäminen ja kaupankäynti voivat olla kotimaisia kalliimpia. Osakkeita voi hankkia myös merkitsemällä osakeannissa. Suorat sijoitukset osakkeisiin vaativat huolellista perehtymistä osakemarkkinoihin ja yhtiöihin.

Osakesijoitusten riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä markkinariski ja kaupankäynnin laajuuteen liittyvä likviditeettiriski. Osakkeenomistajalla on lisäksi liikkeeseenlaskijariski eli riski menettää sijoittamansa pääoma, jos yritys tulee maksukyvyttömäksi tai tekee konkurssin.

Jälkimmäisillä osakkeiden kurssit ja arvot vaihtelevat kysynnän ja tarjonnan mukaan.

### 3. Sijoitusrahasto-osuudet

Sijoitusrahastolla tarkoitetaan useista arvopapereista koostuvaa sijoitussalkkua, jonka omistavat yhdessä siihen sijoittaneet osuudenomistajat - yksityishenkilöt, yritykset ja muut yhteisöt. Rahasto jakautuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahaston omaisuuteen. Rahastot noudattavat toiminnassaan sekä rahaston toimintaa koskevaa lainsäädäntöä että rahaston sääntöjä. Sijoitusrahastoja valvoo rahaston kotimaan valvontaviranomainen, joka vahvistaa rahastojen säännöt ja seuraa, että sääntöjä noudatetaan. Sijoitusrahaston säännöissä määritelty sijoituspolitiikka kertoo, minkälaisiin sijoituskohteisiin rahaston varoja voidaan sijoittaa.

Rahastoja on erilaisia ja ne voidaan jakaa karkeasti korko-, osake- ja yhdistelmärahastoihin. Osa rahastoista, niin sanotut Exchange Traded Fund:t (ETF), on listattu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, ja niillä käydään kauppaa samaan tapaan kuin osakkeilla.

Sijoitusrahastoa hallinnoi erillinen rahastoyhtiö, jolla voi olla useita eri sijoitusrahastoja. Rahaston varat tulee olla erityisen säilytysyhteisön hallussa. Varoja tulee säilyttää erillään rahastoyhtiön, muiden sijoitusrahastojen ja säilytysyhteisön varoista.

Rahasto ei voi mennä konkurssiin, mutta markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Sijoitusrahastot pienentävät markkina- ja valuutariskiä esimerkiksi hajauttamalla sijoitukset useampaan eri sijoituskohteeseen ja/tai useammalle eri markkinalle. Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoitusstrategiasta.

Rahastoon voi liittyä myös likviditeettiriski, eli riski siitä, että rahasto-osuuksien muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan, sekä vastapuoliriski. Vastapuoliriski koskee erityisesti niin sanottuja synteettisiä ETF:iä, jotka on rakennettu johdannais-sopimusten avulla.

Tutustu rahaston sijoituspolitiikkaan ja riskeihin lukemalla rahastokohtainen avaintietoesite ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

### 4. Optiotodistukset

Optiotodistus oikeuttaa merkitsemään tietyn yhtiön osakkeita määrättyssä suhteessa ja määrättyyn merkintähintaan rajoitettuna merkintäaikana, jonka jälkeen optiotodistus käy arvottomaksi. Optiotodistuksiin sisältyy kurssi-, liikkeeseenlaskija- ja markkinariski.

### 5. Warrantit

Warrantti on arvopaperi, joka antaa sen haltijalle oikeuden saada liikkeeseenlaskijalta warrantin ehtojen mukaisen suorituksen. Warrantin hinta määräytyy sen kohde-etuuden (esim. osake tai indeksi) arvon perusteella. Warranttiin ei liity warrantin ostajalle muuta velvollisuutta kuin hankkiessaan warrantin suorittaa sen kauppahinnan warrantin liikkeeseenlaskijalle tai myyjälle. Ehdosta riippuen warrantti oikeuttaa haltijansa saamaan warrantin kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella maksettavan käteissuorituksen tai ostamaan tai myymään warrantin kohde-etuuden määrättyyn hintaan. Warrantit ovat vapaasti luovutettavissa pörssin kautta siihen saakka, kunnes julkinen kaupankäynti päättyy warrantti ehtojen mukaan. Kunkin warrantin pörssierä ja erät muut kaupankäyntiin liittyvät tiedot määritellään warrantikohtaisissa ehdoissa. Warrantteihin liittyy osapuolten maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski. Warrantti voi erääntyä arvottomana kesken juoksuajan tai erääntymispäivänä.

Nasdaq OMX Helsingin Pörssissä noteerattavien warranttien perustiedot löydät osoitteesta: [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)

### 6. Johdannaissopimukset

Johdannaissopimuksella tarkoitetaan sopimusta, jonka arvo riippuu sopimuksen kohde-etuuden arvon muutoksista. Johdannaissopimuksilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvon muutoksilta tai hyötymään niistä. Johdannaissopimuksia ovat mm. optiot, termiinit, koron- ja valuuttavaihtosopimukset ja niihin liittyvät optiot ja/tai näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset. Kohde-etuuden arvon muutoksiin liittyy markkinariski.

Lisäksi johdannaissopimusten arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen voivat vaikuttaa mm. markkinatapahtumat, yleistoludelliset ja poliittiset tekijät sekä lainsäädännön muutokset. Johdannaissiin liittyy myös vastapuolen maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski.

Johdannaisten likviditeettiä saattaa liittyä rajoituksia.

### 7. ETC

ETC:t (Exchange Traded Commodity) ovat pörssinoteerattuja raaka-aineita, joilla voidaan käydä kauppaa pörssissä samalla tavoin kuin osakkeilla. ETC:n kurssikehitys seuraa esim. kohde-etuutena olevan raaka-aineen tai raaka-ainekorin hintaa. Mikäli ETC on toteutettu raaka-ainejohdannaisilla, vaikuttaa asiakkaan saamaan kokonaistuottoon myös ns. rullausvoitot tai -tappiot. Rullauksella tarkoitetaan sitä toimenpidettä, kun ETC myy erääntyvää raaka-ainefutuuria ja ostaa myöhemmin erääntyvää tilalle.

ETC:n riskejä ovat muun muassa markkina-, luotto-, valuutta- ja vastapuoliriski. Markkinariski liittyy kohde-etuuden hintakehitykseen, pääoma voi laskea tai sen voi teoriassa menettää kokonaan, jos ETC:n kohde-etuutena olevan raaka-aineen tai raaka-ainekorin hinta laskee. Sijoitusstrategiasta riippuen hinnanmuutos voi tietyillä ETC:illä olla suurempi kuin kohde-etuuden hinnanmuutos. Luottoriski koskee liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyä. Liikkeeseenlaskija pyrkii hallitsemaan tuotteisiin liittyvää vastapuoliriskiä erilaisilla vakuusvaateilla. Valuuttakurssiriski tulee huomioida kohde-etuuden valuutan sekä noteerausvaluutan suhteen.

Ns. Short ETC:t ovat rakenteita, joiden kurssikehitys seuraa päivätasolla käänteisesti kohdemarkkinaa tai -etuutta.

**Määritelmiä, jotka liittyvät rahoitusväline sijoituksiin:**

**Liikkeeseenlaskijariski**

Riski siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi tai ajautuu konkurssiin.

**Luottoriski**

Riski siitä, ettei liikkeeseenlaskija kykene maksamaan korkoa tai pääomaa takaisin rahoitusvälineen liikkeeseenlaskun ehtojen mukaisesti.

**Markkinariski**

Markkinariski tarkoittaa riskiä markkinahinnan vaihtelusta. Markkinariskejä ovat korko -, valuutta -, osake - tai muun hintariski.

**Korkoriski**

Korkoriski tarkoittaa riskiä korkotason heilahtelusta. Korkotason nousu laskee joukkolainan myyntiarvoa jälkimarkkinoilla ja korkotason lasku puolestaan lisää arvoa.

**Osakeriski**

Osakeriski tarkoittaa riskiä osakkeen hinnan vaihtelusta.

**Valuuttariski**

Valuuttariski tarkoittaa riskiä valuuttakurssien vaihtelusta.

**Vastapuoliriski**

Pääasiassa pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvä riski kaupan toteuttajan kyvystä suoriutua veloitteistaan (Tämä voi koskea mm. johdannaisia, korkosijoituksia, strukturoituja sijoituksia ja valuuttakauppoja.).

**Selvitysrisi**

Kaupan toteutukseen liittyvä riski, eli sovittu kauppa ei toteudu joko siksi, ettei vastapuolella ole toimittava arvopapereita tai maksaa vaadittua kauppahintaa.