Teoksesta Matti Turtiainen: SIJOITUSPALVELUT JA ASIAKAS luettavat kohdat:

2 | EU:n finanssimarkkinoiden sääntely ja valvonta. . . . . . . . . . . . . 27

2.3 Finanssimarkkinoiden valvonta . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 40

2.3.1 Yhtenäisen kulttuurin edistäminen . . . . . . . . . . . . . . . 44

2.3.2 Euroopan unionin oikeuden rikkominen. . . . . . . . . . 45

2.3.3 Erimielisyyksien ratkaisu. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 47

2.3.4 Toimet kriisitilanteissa . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 48

7 | Asiakkaan tunteminen ja asiakkaan luokitteleminen . . . . . . . 163

7.1 Yleinen selonottovelvollisuus. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 163

7.2 Asiakkaan luokitteleminen. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 168

7.2.1 Ei-ammattimaiset ja ammattimaiset asiakkaat . . . . 169

7.2.2 Luokittelu hyväksyttäväksi vastapuoleksi . . . . . . . . . 174

7.2.3 Luokitteluilmoitus . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 177

7.3 Sijoituspalveluyrityksen selonottovelvollisuus. . . . . . . . . . . 178

7.3.1 Soveltuvuusarviointi . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 178

7.3.2 Soveltuvuusarvioinnista tiedottaminen. . . . . . . . . . . 184

7.3.3 Asiakkaan ymmärtämiseksi tarvittavat järjestelyt . 185

7.3.4 Kerättävän tiedon laajuus . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 187

7.3.5 Asiakastiedon luotettavuus. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 189

7.3.6 Asiakastietojen päivitys . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 191

7.3.7 Soveltuvuusarviointi oikeushenkilön tai

luonnollisten henkilöiden ryhmien osalta . . . . . . . . 192

7.3.8 Soveltuvuuden varmistamiseksi tarvittavat

menettelyt. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 194

7.3.9 Asianmukaisuuden arviointi . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 200

7.4 Asianmukaisuus- ja soveltuvuusarviointi vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita tarjottaessa . . . . . 204

7.5 Rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estäminen . . . . . 210

7.5.1 Asiakkaiden tuntemisvelvollisuus. . . . . . . . . . . . . . . . 210

7.5.2 Yksinkertaistettu asiakkaan tunteminen. . . . . . . . . . 214

7.5.3 Tehostettu asiakkaan tunteminen . . . . . . . . . . . . . . . . 216

7.5.4 Epäilyttävästä liiketoimesta tai terrorismin

rahoittamisen epäilystä ilmoittaminen . . . . . . . . . . . 221

8 | Sijoituspalvelujen tarjoaminen ja markkinointi . . . . . . . . . . . . . 223

8.1 Hyvä tapa arvopaperikaupassa ja sijoituspalvelun

tarjoamisessa . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 223

8.2 Sijoituspalvelujen ja rahoitusvälineiden markkinointi. . . . . 231

8.2.1 Yleisiä näkökohtia . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . .231

8.2.2 Totuudenvastaiset tai harhaanjohtavat tiedot . . . . . 234

8.2.3 Sijoituspalvelun ja rahoitusvälineen

ominaisuuksien tasapuolinen kuvaaminen

ja riskien esittäminen . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 247

8.2.4 Mainonnan tunnistettavuus . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 254

8.2.5 Väittämät ja vertailut. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 257

8.2.6 Aiemman tuotto- tai arvonkehityksen

esittäminen. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 262

8.2.7 Terminologia ja tuotenimikkeet . . . . . . . . . . . . . . . . .265

8.2.8 Arpajaisten ja kylkiäisten käyttö . . . . . . . . . . . . . . . . .266

8.2.9 Aggressiivisten menettelyjen käyttökielto. . . . . . . . . 268

8.3 Eri palveluiden ja rahoitusvälineiden markkinoinnin

erityispiirteitä . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 270

8.3.1 Vakuutusmeklari ja vakuutusasiamies. . . . . . . . . . . . 270

8.3.2 Sijoitusrahastojen markkinointi . . . . . . . . . . . . . . . . .271

8.3.3 Joukkovelkakirjojen markkinointi . . . . . . . . . . . . . . . 274

8.3.4 Strukturoitujen sijoitustuotteiden ja talletusten

markkinointi . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 276

9 | Tiedonantovelvollisuus . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 279

9.1 Sijoituspalveluyrityksen tiedonantovelvollisuus . . . . . . . . . 279

9.1.1 Tiedot sijoituspalveluyrityksestä ja sen

tarjoamista palveluista . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 290

9.1.2 Rahoitusvälineitä koskevat tiedot . . . . . . . . . . . . . . . . 293

9.1.3 Tiedot rahoitusvälineiden tai varojen

suojaamisesta . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 297

9.1.4 Tiedot kuluista ja palkkioista . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 300

9.4 PRIIP-tuotteiden avaintietoasiakirja. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 322

9.5 Rahoituspalvelujen etämyynti . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 332

10 | Sijoituspalvelusopimukseen liittyvät velvollisuudet . . . . . . . . 341

10.1 Velvollisuus tehdä sopimus. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 341

10.2 Sopimuksen pätemättömyys. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 350

10.2.1 Yleistä . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 350

10.2.2 Oikeustoimikelpoisuus. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 352

10.2.3 Pakko, petollinen viettely ja kiskominen . . . . . . . . . 354

10.2.4 Kunnianvastainen ja arvoton menettely . . . . . . . . . . 357

10.2.5 Erehdys . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 359

10.3 Vakiosopimukset. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 361

10.4 Ankarat ja yllättävät ehdot . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 366

10.5 Maksut ja palkkiot . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 368

10.6 Sopimuksen voimassaolo ja muuttaminen . . . . . . . . . . . . . . . 370

10.7 Sopimuksen irtisanominen ja purkaminen . . . . . . . . . . . . . . . 374

10.8 Asiakkaan reklamaatiovelvollisuus. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 378

10.9 Vastuunrajoitusehdot . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 383

11 | Sijoituspalveluyrityksen huolellisuus ja vahingonkorvausvelvollisuus. . . . . . . . . . . . . . . 387

11.1 Yleistä . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 387

11.2 Tiedonantovirheet . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 391

11.3 Toimeksiantojen vastaanottaminen, välittäminen

ja toteuttaminen . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 395

11.3.1 Toimeksiantojen vastaanottaminen ja

välittäminen. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . .395

11.3.2 Toimeksiantojen käsittely . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 400

11.3.3 Best execution. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 403

11.4 Sijoitusneuvonta . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 408

11.5 Omaisuudenhoito . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 421

11.6 Vahingonkorvaus . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 430

11.6.1 Vastuumuodot. . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 430

11.6.2 Todistustaakka . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 435

11.6.3 Vahingon määrä . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . . 438