

## MiFID II VAIKUTUKSET ASIAKKAAN ARVOPAPERILAINAUKSEEN

Sijoituspalveluiden lainsäädäntö uudistuu Euroopan laajuisesti 3.1.2018. Uuden sääntelyn (MiFID II) tavoitteena on lisätä markkinoiden ja kaupankäynnin läpinäkyvyyttä sekä lisätä kaupankäynnin luotettavuutta ja sijoittajan suojaa.

Uuden sääntelyn vaikutukset asiakkaaseen:

### **LEI-tunnus**

MiFID II myötä yhteisöasiakkaiden on hankittava LEI-tunnus patentti- ja rekisterihallitukselta viimeistään 3.1.2018, jotta osake- ja johdannaiskaupankäyntiä sekä arvopaperilainausa voidaan jatkaa kuten ennen. LEI-tunnuksen voi hakea oheisen linkin kautta. <https://epalvelut.prh.fi/lei/fi/>

### **Aiempaa laajempi keskustelujen ja viestien tallentaminen**

Lago Kapital nauhoittaa jatkossa kaikki asiakkaan kanssa käydyt keskustelut ja viestit, jotka johtavat tai voivat johtaa asiakastoimeksiantojen vastaanottamiseen, välittämiseen tai toteuttamiseen.

### **Ei-ammattimaisten asiakkaiden arvopaperilainat<sup>1</sup>**

MiFID II myötä omistusoikeuden siirtävät vakuusjärjestelyt ei-ammattimaisten asiakkaiden kanssa kielletään. Tämä ei kuitenkaan suoraan tarkoita, että arvopaperilainaus ei-ammattimaisten asiakkaiden kanssa sinänsä olisi kiellettyä, sillä laki on vielä valmisteluasteella ja tulkinnanvarainen. Tiedotamme asiasta lisää, kun laki on tullut voimaan ja tarvittavat selvitykset on tehty.

### **Arvopaperilainojen viranomaisraportointi**

Asiakkailla ei tule arvopaperilainojen osalta raportointivelvollisuutta MiFID II tultua voimaan 3.1.2018.

Valmisteilla on arvopaperilainojen raportointia koskeva sääntely (ns. SFTR), jonka voimaantulon jälkeen Lago Kapital tulee raportoimaan kaikki lainat asiakkaidensa puolesta. Tämän hetkisen tiedon nojalla raportointivelvollisuus tulee voimaan vuoden 2019 aikana.

---

1 Tämä kohta ei koske ammattimaisia asiakkaita eikä hyväksyttäviä vastapuolia.