

SIJOITUSPALVELULAIN MUKAISET ENNAKKOTIEDOT PALVELUNTARJOAJASTA JA SIJOITUSPALVELUSTA

- PRIVANET SECURITIES OY

SISÄLLYS

1.	JOHDANTO.....	3
2.	PRIVANET SECURITIES OY	3
3.	PRIVANET SECURITIES OY:N SIDONNAISASIAMIEHET	3
4.	ASIOINTI PRIVANETISSA	4
5.	SJOITUSPALVELUT	4
	Arvopaperinvälitys.....	4
	Liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäminen ilman merkintä- ja ostositoumuksen antamista	4
	Oheispalvelut	4
6.	ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN.....	4
	Rahavarat	4
	Arvopaperit.....	5
7.	TIETOA ASIAKASLUOKITTELUSTA	5
	Hakemus tulla luokitelluksi toisessa asiakasluokassa	5
	Asiakasluokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan.....	5
8.	MENETTELYTAVAT ASIAKASSUHTEESSA	5
	Sijoituspalveluyrityksen tiedonantovelvollisuus.....	5
	Asianmukaisuuden arviointi.....	6
	Hyväksytyt vastapuolet	6
9.	TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISTA JA KAUPANKÄYNTIÄ KOSKEVAT PERIAATTEET	6
	Toimeksiantojen toteutus.....	6
	Toimintaperiaatteiden soveltamisrajoitukset.....	6
	Toimeksiantojen yhdistäminen ja toteutuneiden toimeksiantojen jakaminen.....	7
	Toimeksiantojen toteuttamisessa huomioon otettavat seikat	7
	Toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden päivitys.....	7
10.	SJOITUS- JA OHEISPALVELUIHIN LIITTYVÄT KULUT JA PALKKIOT	7
11.	ETURISTIRIITATILANTEIDEN HALLINTA.....	8
12.	KANNUSTIMET	8
13.	TIETOA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ	9
	Rahoitusvälinelajit.....	9
	Keskeiset riskityypit.....	10
	Listamattomiin arvopapereihin liittyvät erityispiirteet ja -riskit	11
14.	VEROTUS.....	13
15.	SJOITTAJIEN KORVAUSRAHASTO	13
16.	ETÄMYYNTIÄ KOSKEVAT ENNAKKOTIEDOT	13
	Yleistä.....	13
	Etäsopimusta koskevat ennakkotiedot	13
	Oikeussuojakeinot	14
17.	TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAKEINOT	14

PRIVANET SECURITIES OY

Eteläesplanadi 24 A, 2. krs, 00130 Helsinki
Puh. +358 (0)10 219 0540
Fax. +358 (0)10 752 0160

1. JOHDANTO

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annetun viranomaissääntelyn mukaiset tiedot

- a) Privanet Securities Oy:stä;
- b) Privanet Securities Oy:n sidonnaisasiamiehistä;
- c) asiakkaille tarjottavista sijoituspalveluista;
- d) asiakasvarojen säilyttämisestä;
- e) asiakasluokittelusta ja asianmukaisuusarvioinnista;
- f) eturistiriitojen hallintaa koskevista periaatteista;
- g) toimeksiantojen toteuttamista koskevista periaatteista;
- h) kannustimista;
- i) sijoittajien korvausrahastosta;
- j) rahoitusvälineistä ja niitä koskevista riskeistä; sekä
- k) tuomioistuimen ulkopuolisista oikeussuojakeinoista

Lisäksi tiedotteessa annetaan kuluttajansuojalain (KSL) 6a luvun mukaiset ennakkotiedot rahoituspalvelujen etämyynnistä.

2. PRIVANET SECURITIES OY

Privanet Securities Oy (jäljempänä ”Yhtiö” tai ”Privanet”) on suomalainen pankki- ja vakuutusryhmittymistä riippumaton sijoituspalveluyritys, jolle on myönnetty sijoituspalvelulain mukainen toimilupa. Privanet välittää listaamattomien yhtiöiden arvo-papereita yksityisille ja institutionaalisille asiakkaille sekä toimii instituutioasiakkaiden emissioiden järjestäjänä.

Privanet Securities Oy on Privanet Group Oy:n sataprosenttisesti omistama tytäryhtiö, joka on saanut Valtioneuvostolta toimiluvan muun muassa toimeksiantojen välittämiseen ja toteuttamiseen, liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestämiseen ilman merkintä- ja ostositoumuksen antamista sekä rahoitusvälineitä koskevan sijoitusneuvonnan ja saman lain mukaisten eräiden oheispalvelujen tarjoamiseen.

Privanet Securities Oy

Y-tunnus	1624821-1
Kotipaikka	Helsinki
Pääkonttorin osoite	Eteläesplanadi 24 A, 00130 Helsinki
Puhelin	+358 (0)10 2190 540
Fax	+358 (0)10 7520 160
Sähköposti	contact@privanet.fi

Yhtiön ajantasaiset yhteystiedot löytyvät internetsivuilta www.privanet.fi kohdasta ”Ota yhteyttä”.

Yhtiö on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ja Yhtiön sijoituspalvelulain mukaista toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

Finanssivalvonta

Osoite	Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki,
Puhelin	010 831 51 (vaihde)
Faksi	010 831 5328
Lisätietoja	www.finanssivalvonta.fi

3. PRIVANET SECURITIES OY:N SIDONNAISASIAMIEHET

Privanet Securities Oy tarjoaa jäljempänä mainittuja sijoitus- ja oheispalveluja myös sidonnaisasiamiestensä välityksellä. Privanet Securities Oy:n sidonnaisasiamiehet toimivat Privanet Securities Oy:n lukuun ja vastuulla.

Privanet Securitiesin sidonnaisasiamiehet voivat:

PRIVANET SECURITIES OY
 Eteläesplanadi 24 A, 2. krs, 00130 Helsinki
 Puh. +358 (0)10 219 0540
 Fax. +358 (0)10 752 0160

- vastaanottaa ja välittää Privanet Securities Oy:n tarjoamiin sijoitus- ja oheispalveluihin liittyviä asiakkaiden ohjeita ja toimeksiantoja,
- välittää Privanet Securities Oy:n tarjoamia rahoitusvälineitä asiakkaille ja
- markkinoida Privanet Securities Oy:n tarjoamia sijoitus- ja oheispalveluja.

Privanet Securities Oy ilmoittaa nimeämänsä sidonnaisasiamiehet Finanssivalvonnan ylläpitämään julkiseen rekisteriin. Kaikkien Privanet Securities Oy:n sidonnaisasiamiesten rekisteröintivaltio on Suomi.

4. ASIOINTI PRIVANETISSA

Asiakas voi asioida Privanetin ja sen sidonnaisasiamiesten kanssa palvelusta riippuen kirjeitse, faksilla, sähköpostilla, tapamalla heidän edustajiaan henkilökohtaisesti taikka internetpalvelun välityksellä. Privanet Securities Oy:n kanssa asioiminen on lisäksi mahdollista puhelimitse yhtiön kaupankäyntiohjeissa määritellyllä tavalla. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen, ruotsin ja englannin kielellä.

Toimeksiantojen lähettämässä ja vastaanottamisessa käytettävä tapa on määritelty tarkemmin asiakassopimuksessa. Asiakkaalle toimitettavista, sijoituspalvelua koskevista raporteista sekä raportin toimitusvälistä ja/tai -ajankohdasta sovitaan asiakassopimuksessa.

Asiakkaan tulee huomata, että faksin ja sähköpostin käyttämiseen viestintävälineenä voi liittyä erityisiä (muun muassa tietoturvaan liittyviä) riskejä. Privanetilla on lähtökohtaisesti oikeus luottaa faksilla tai sähköpostilla saamansa viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

5. SIJOITUSPALVELUT

Arvopaperinvälitys

Privanet Securities Oy ja sen sidonnaisasiamiehet tarjoavat arvopaperinvälityspalveluja listaamattomien yritysten arvopapereilla ja muilla rahoitusvälineillä, jotka sisältyvät kulloinkin Yhtiön tuotevalikoimaan.

Asiakkaat voivat jättää Privanet Securities Oy:lle osto- ja myyntitoimeksiantoja listaamattomista arvopapereista. Privanet Securities Oy toteuttaa asiakkaiden osto- ja myyntitoimeksiantoja tai välittää niitä toisen arvopaperinvälittäjän toteutettavaksi.

Liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäminen ilman merkintä- ja ostositoumuksen antamista

Privanet Securities Oy voi toimia liikkeeseenlaskujen ja myynnin järjestäjänä ilman merkintä- ja ostositoumuksen antamista.

Oheispalvelut

Privanet voi tarjota toimiluvan mukaisia oheispalveluja asiakkailleen.

6. ASIAKASVAROJEN SÄILYTTÄMINEN

Rahavarat

Asiakkaiden rahavarat säilytetään erillään Yhtiön rahavaroista. Asiakasvarojen säilytys, käsittely ja selvitys on järjestetty siten, ettei ole vaaraa niiden sekoittumisesta Yhtiön omiin tai yhtiön toisen asiakkaan varoihin.

Privanet Securities Oy säilyttää asiakasvaroja suomalaisessa talletuspankissa tai ulkomaisen talletuspankin Suomessa sijaitsevassa sivukonttorissa avaamallaan asiakasvaratileillä. Asiakasvaratilin kautta muun muassa hoidetaan asiakkaiden rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojen toteutukseen liittyvä maksuliikenne. Asiakasvaratilillä olevia varoja ei sijoiteta edelleen, eikä niille makseta korkoa. Privanet Securities Oy huolehtii asiakkaan rahavarojen suojaamisesta pyytämällä talletuspankilta kuittaamattomuustodistuksen, jolla varmistutaan siitä, ettei talletuspankki voi käyttää asiakasvaratilillä olevia asiakkaiden rahavaroja talletuspankin mahdollisesti yhtiöltä olevien saatavien kuittaamiseen.

PRIVANET SECURITIES OY

Eteläesplanadi 24 A, 2. krs, 00130 Helsinki
Puh. +358 (0)10 219 0540
Fax. +358 (0)10 752 0160

Yhtiöllä on oikeus veloittaa asiakasvaratililtä omat palkkionsa ja muut sille itselleen kuuluvat suoritukset asiakkaan kanssa erikseen kirjallisesti sovitun mukaisesti. Asiakasvaratililtä ei saa asiakkaan lukuun suorittaa enempiä maksuja kuin asiakkaalla on rahavaroja sille talletettuna.

Arvopaperit

Asiakkaan arvo-osuusmuotoiset arvopaperit säilytetään asiakkaan omalla arvo-osuustilillä, jolle asiakkaan tilinhoitajayhteisö tekee omistusoikeuden muutoksen. Privanet huolehtii asiakkaan omistusoikeuden rekisteröinnistä arvo-osuusjärjestelmään vain, mikäli asiakkaan kanssa on erikseen tästä sovittu ja asiakas on antanut Privanetille asianmukaiset valtuutukset.

Privanet on voinut tehdä arvopaperien liikkeeseenlaskijan kanssa sopimuksen siitä, että Privanet vastaa yksin kyseisen arvopaperilajin tai sen määritellyn osan säilytyksestä tai luetteloinnista (esimerkiksi osake- tai osakasluettelon ylläpitämisestä). Privanet ylläpitää ja päivittää asiakkaiden omistusoikeuksien muutokset osakerekisteriin. Asiakas saa osakasluettelopalveluun tehdyistä muutoksista omistussotteen. Jos Privanet ei ole tehnyt liikkeeseenlaskijan kanssa säilytys- tai luettelointisopimusta, asiakkaan omistusoikeuksien muutosten kirjaamisesta vastaa kyseisen liikkeeseenlaskijayhtiön hallitus. Liikkeeseenlaskijayhtiön hallitus kirjaa asiakkaan omistusoikeuden muutoksen vain asiakkaan erillisestä pyynnöstä.

7. TIETOA ASIAKASLUOKITTELUSTA

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalvelun tarjoajan on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Luokittelu tapahtuu suoraan lain nojalla ja sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä. Nämä asiakkaiden luokittelukriteerit esitetään tarkemmin asiakirjassa ”Asiakkaiden luokittelukriteerit”. Asiakkaan luokittelulla on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin.

Lähtökohtaisesti kaikki Privanetin asiakkaat luokitellaan asiakassuhteen alussa ei-ammattimaisiksi asiakkaiksi. Tästä ilmoitetaan asiakkaalle asiakassopimusta tehtäessä.

Hakemus tulla luokitelluksi toisessa asiakasluokassa

Asiakkaalla on oikeus hakea Yhtiön tekemän asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttaminen voi vaikuttaa sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen. Ammattimaista asiakasta voidaan tämän hakemuksesta kohdella ei-ammattimaisena asiakkaana tai hyväksyttävänä vastapuolena. Ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena asiakkaana.

Hyväksyttäväksi vastapuoleksi luokiteltu asiakas voi hakemuksesta tulla kohdelluksi ammattimaisena tai ei-ammattimaisena asiakkaana. Yhtiö harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä, hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen. Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus pyytää ei-ammattimaisen asiakkaan kohtelua, jos asiakas katsoo, ettei sillä ole riittävää kokemusta ja tietämystä arvioida tai hallita palveluun tai liiketoimeen liittyviä riskejä.

Asiakasluokittelun vaikutukset sijoittajansuojaan

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat Sijoittajien korvausrahaston suojanpiirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Sijoittajan korvausrahastoa on kuvattu tarkemmin kohdassa 14.

8. MENETTELYTAVAT ASIAKASSUHTEESSA

Sijoituspalveluyrityksen tiedonantovelvollisuus

Privanetin on tehtävä tarjoamistaan sijoituspalveluista asiakkaan kanssa kirjallinen sopimus, josta ilmenevät osapuolten oikeudet ja velvollisuudet sekä muut sopimuksen ehdot. Ennen sopimuksen tekemistä Privanetin on annettava asiakkaalle riittävät tiedot Privanetista sekä tarjottavasta palvelusta, rahoitusvälineistä, toteuttamispaikoista sekä kaikista kuluista ja liitännäisistä velvollisuuksista.

Asianmukaisuuden arviointi

Tarjotessaan asiakkaalle arvopaperinvälityspalvelua tai muuta sijoituspalvelua kuin sijoitusneuvontaa tai omaisuudenhoitoa, Privanetin on pyydettävä ennen sijoituspalvelun tarjoamista asiakkaalta riittävät tiedot tämän kyseistä rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevasta sijoituskokemuksesta- ja tietämyksestä voidakseen arvioida, onko suunniteltu rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen. Privanetilla on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin.

Jos Privanet katsoo saamansa tiedon perusteella, ettei rahoitusväline tai palvelu ole asiakkaalle asianmukainen, sen on ilmoitettava tästä asiakkaalle. Jos asiakas ei anna riittäviä tietoja tai kieltäytyy antamasta pyydettyjä tietoja, Privanetin on ilmoitettava, ettei se voi arvioida rahoitusvälineen tai palvelun asianmukaisuutta asiakkaalle.

Hyväksytyt vastapuolet

Hyväksyttävien vastapuolten kanssa tehtyihin liiketoimiin ei sovelleta sijoituspalvelulain menettelytapasäännöksiä, kuten edellä mainittuja sijoituspalveluyrityksen tiedonantovelvollisuutta ja asianmukaisuuden arviointia. Hyväksyttävä vastapuoli voi kuitenkin pyytää Privanetilta kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta. Privanet harkitsee tapauskohtaisesti, suostuuko se esitettyyn pyyntöön.

9. TOIMEKSIANTOJEN TOTEUTTAMISTA JA KAUPANKÄYNTIÄ KOSKEVAT PERIAATTEET

Toimeksiantojen toteutus

Näitä toimeksiantojen toteuttamista ja kaupankäyntiä koskevia periaatteita sovelletaan Privanetin ammattimaisten ja ei-ammattimaisten asiakkaiden kanssa toteutettaviin toimeksiantoihin.

Privanetin arvopaperinvälityspalvelun sisältönä on listaamattomien osakkeiden ja joukkovelkakirjalainojen kaupankäynti. Tällaiset arvopaperit eivät ole kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jolloin niitä koskevia toimeksiantoja ei voida toteuttaa laissa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä tarkoitetuilla kauppapaikoilla.

Privanet voi toteuttaa asiakkaalta vastaanottamansa rahoitusvälinettä koskevan toimeksiannon itse tai välittää toimeksiannon edelleen toisen arvopaperinvälittäjän (mukaan lukien samaan konserniin kuuluva Privanet-yhtiö) toteutettavaksi. Privanetin asiakassopimuksessa sovittavalla tavalla Privanet saa toteuttaa asiakkaan toimeksiantoja myös Privanetin konserni- tai lähipiiri-yhtiön sekä Privanetin muun asiakkaan lukuun.

Toimintaperiaatteiden soveltamisrajoitukset

Toimeksiantoja toteuttaessaan tai välittäessään Privanet noudattaa ensisijaisesti asiakkaan ohjetta, jolloin asiakkaan antamat erityiset ohjeet saattavat estää Privanetia noudattamasta toimintaperiaatteitaan ja tämä saattaa estää asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamisen. Myös tilanteessa, jossa Privanet antaa asiakkaalle hintatarjouksen tai vastaa hintatarjousta koskevaan pyyntöön ja asiakas hyväksyy kyseisen hintatarjouksen, toimeksiannon toteuttamisperiaatteet eivät tule sovellettavaksi.

Listaaamattomien rahoitusvälineiden ja erityisesti listaamattomien osakkeiden osalta ulkopuolisia referenssihintoja tai niitä heijastelevia hintatarjouksia ei yleensä ole saatavilla. Lisäksi listaamattomien rahoitusvälineiden hinta voi erityisesti osakkeiden osalta vaihdella kohdeyhtiön ja markkinaolosuhteisiin liittyvistä eri tekijöistä johtuen huomattavastikin lyhyelläkin aikajännteellä. Listaamattoman yhtiön osakkeen likviditeetti on lisäksi yleensä siten rajoitettu, että osakkeelle ei ole aktiivisia tai likvidejä jälkimarkkinoita ja heikko likviditeettitilanne voi osaltaan vaikuttaa voimakkaasti hintanäkemykseen kauppa-kohtaisesti. Näin ollen Privanetilla ei ole mahdollisuutta tarkastaa toimeksiannon toteutushinnan käypyyttä.

Privanetilla on oikeus poiketa näistä toimeksiantojen toteuttamisperiaatteista poikkeuksellisissa markkinatilanteissa sekä sisäisten tai ulkoisten järjestelmähäiriöiden aikana.

Toimeksiantojen yhdistäminen ja toteutuneiden toimeksiantojen jakaminen

Lähtökohtaisesti asiakkaan toimeksiantoja ei yhdistetä Privanetin tai Privanet-konserniyhtiön omiin tai toisten asiakkaiden liiketoimiin. Toimeksianto voidaan kuitenkin yhdistää joko muilta asiakkailta saatuihin toimeksiantoihin tai Privanetin omiin liiketoimiin silloin, jos Privanet uskoo, ettei yhdistämisestä kokonaisuutena ole haittaa asiakkaalle. Yhdistäminen voi kuitenkin joissakin tapauksissa olla yksittäisen toimeksiannon kannalta epäedullista.

Mikäli yhdistetty toimeksianto toteutuu kokonaisuudessaan, toimeksianto jaetaan tasapuolisesti asiakkaille (ja/tai Privanetille tai Privanet-konserniyhtiölle) toteutuneiden kauppojen keskihinnan mukaan. Mikäli yhdistetyssä toimeksiannossa kauppa toteutuu vain osittain, toteutetaan ensisijaisesti kaikki asiakkaiden kaupat toimeksiantojen mukaisissa suhteissa ja vasta tämän jälkeen Privanetin omaan lukuun toteutettavat kaupat.

Toimeksiantojen toteuttamisessa huomioon otettavat seikat

Privanet ottaa asiakkaan toimeksiantoa toteuttaessaan-huomioon seuraavat seikat:

- todennäköinen toteutushinta ja toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset;
- toimeksiannon toteutumisen nopeus;
- toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys;
- toimeksiannon koko ja luonne; sekä
- muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset seikat.

Parasta toteutusta koskevassa kokonaisarvioinnissa rahoitusvälineen hinnalla ja toimeksiannon todennäköisellä toteutuskustannuksella on tavallisesti korkein suhteellinen merkitys rahoitusvälineen likviditeetin ollessa toiseksi merkittävin tekijä. Muut edellä mainitut seikat ovat keskenään yhtä tärkeitä.

Kokonaisarvioinnin perusteena olevien seikkojen tärkeysjärjestys ja suhteellinen merkitys voi kuitenkin vaihdella toimeksiannon koon ja luonteen sekä toimeksiannon kohteena olevan rahoitusvälineen mukaan. Parhaan mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi eri tekijöiden suhteellinen merkitys päätetään viime kädessä liiketoimikohtaisesti perustuen Privanetin toimialakokemuksen ja asiantuntemukseen, markkinaolosuhteita koskeviin tietoihin perustuvaan arviointiin sekä ennustettuihin markkinaolosuhteisiin.

Privanet hoitaa asiakkaiden toimeksiannot täsmällisesti, tasapuolisesti ja nopeasti. Toimeksiannot käsitellään niiden saapumisjärjestyksessä, jos se on mahdollista ottaen huomioon toimeksiannon koko, asiakkaan määräämät hintarajat tai muut toimeksiannon ehdot sekä se, miten toimeksianto on annettu.

Toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden päivitys

Privanet seuraa säännönmukaisesti, vähintään vuosittain toimeksiantojen toteuttamisperiaatteiden toimivuutta. Tarpeen vaatiessa Privanet päivittää kulloinkin voimassa olevia toimeksiantojen toteuttamisperiaatteitaan soveltuvin osin. Yhteenveto voimassa olevista toimeksiantojen toteuttamisperiaatteista on saatavilla Privanetin verkkosivuilla (www.privanet.fi).

10. SIOJITUS- JA OHEISPALVELUIHIN LIITTYVÄT KULUT JA PALKKIOT

Privanet perii rahoitusvälineitä koskevista toimeksiannoista toimeksiantolomakkeesta tai Privanetin palveluhinnastosta ilmenevän merkintä- tai kaupankäyntipalkkion ja muut mahdolliset palkkiot. Muilta osin mahdollisista palkkioista ja kuluista sovi- taan asiakkaan kanssa asiakassopimuksessa tai toimeksiannon yhteydessä.

11. ETURISTIRIITATILANTEIDEN HALLINTA

Privanet on määritellyt toimintaperiaatteet, joiden avulla pyritään Privanetin sijoituspalvelun tarjoamisessa mahdollisesti syntyvien eturistiriitojen tehokkaaseen käsittelyyn. Privanet Securities Oy:n hallitus ovat hyväksyneet kyseiset periaatteet, ja niiden toteuttamista valvoo Privanet-konsernin Compliance-toiminto. Periaatteiden tarkoituksena on varmistaa, että Privanetin asiakkaita kohdellaan aina mahdollisimman hyvin ja oikeudenmukaisesti turvaamalla aina asiakkaiden edut.

Eturistiriidalla tarkoitetaan sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta Privanetin, sen konserni- tai lähipiiri-yhtiön taikka niiden johdon, työntekijän tai sidonnaisasiamiehen (mukaan lukien sidonnaisasiamiehen johto ja työntekijät) ja Privanetin asiakkaan välillä, mihin saattaa liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Privanetin ja sen sidonnaismiesten henkilöstön tulee omassa toiminnassaan tunnistaa olosuhteet ja tilanteet, joissa eturistiriitoja saattaa syntyä. Kaikkein sijoituspalvelun tarjoamiseen voi mahdollisesti liittyä eturistiriitatilanteita.

Privanet Securities Oy:ssä eturistiriitoja voi syntyä erityisesti seuraavien sijoituspalvelujen tarjoamisen yhteydessä:

- toimeksiantojen toteuttaminen ja välitys
- liikkeeseenlaskujen järjestäminen ja takaaminen

Eturistiriitojen tunnistamiseksi on kiinnitettävä huomiota seuraaviin tilanteisiin:

- Privanet, vaikuttavassa asemassa oleva henkilö tai Privanetiin määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti sidoksissa oleva henkilö voi saada aiheutonta taloudellista etua tai välttää tappion asiakkaan kustannuksella,
- Privanetilla tai em. henkilöllä on asiakkaalle tarjotun palvelun tai asiakkaan lukuun toteutetun liiketoimien tulokseen liittyvä, asiakkaan edusta poikkeava etu,
- Privanetilla tai em. henkilöllä on taloudellinen tai muu intressi suosia jonkin asiakkaan etujen sijaan toisen asiakkaan tai asiakasryhmän etuja,
- Privanet tai em. henkilö harjoittaa samaa liiketoimintaa kuin asiakas,
- Privanet tai em. henkilö saa muulta kuin asiakkaalta palveluun liittyvän kannustimen, joka ei ole kyseisestä palvelusta tavallisesti perittävä palkkio tai maksu.

Mikäli eturistiriita havaitaan, asiakkaalle annetaan viipymättä riittävät tiedot eturistiriitatilanteen luonteesta tai syistä ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti, haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. Kyseinen liiketoimi voidaan myös jättää toteuttamatta eturistiriitatilanteen välttämiseksi.

Eturistiriitoja pyritään ehkäisemään sisäisellä valvonnalla ja yhtiön toimintatapojen ja ohjeistuksen aktiivisella kehittämisellä. Eturistiriitojen ehkäisemiseksi Privanetilla on Yhtiön johtoa sekä sijoituspalvelun tarjoamiseen osallisia henkilöitä sekä näiden lähimpiin kaupankäyntiä ja henkilökohtaisia liiketoimia sekä sivutoimia koskeva sisäinen ohjeistus. Lisäksi Privanet Securities Oy on rajoittanut asiakastietojärjestelmän käyttöä käyttövaltuuksin eturistiriitojen ehkäisemiseksi. Privanetilla on myös toimeksiantojen toteuttamista koskevat periaatteet, joiden tarkoituksena on varmistaa asiakkaalle paras mahdollinen lopputulos asiakkaan toimeksiantoja hoidettaessa.

Privanet antaa pyydettyä lisätietoa eturistiriitojen käsittelyä koskevista toimintaperiaatteistaan.

12. KANNUSTIMET

Kannustimilla tarkoitetaan sijoitustuotteiden ja -palveluiden tarjoajien keskinäisten palkkioiden käyttöä. Tällaisten palkkioiden maksamista ja vastaanottamista on rajoitettu tai se on kokonaan kielletty. Privanetin harjoittamien sijoituspalveluiden osalta kannustimet ovat sallittuja, mikäli niiden maksamista ja vastaanottamista voidaan perustella asiakkaalle tarjottavan palvelun laadun parantamisella. Palveluntarjoaja maksaa ja vastaanottaa kannustimia tarjotessaan sijoituspalveluita. Kannustimien vastaanottamisen perusteena ovat mm. asiakkaalle annettava säännöllinen ja jatkuva lisäpalvelu sekä laajempi tuotevalikoima. Kannustimista annetaan asiakkaalle ennen palvelun tarjoamista ennakkoarvio ja vastaanotetut kannustimet raportoidaan asiakkaalle vuosittain kuluja ja kannustimia koskevan vuosiraportoinnin yhteydessä.

Toimiessaan arvopapereiden liikkeeseenlaskun järjestäjänä tai merkintäpaikkana Privanet saa niiden liikkeeseenlaskijoilta järjestelypalkkion. Palkkioilla katetaan ensisijaisesti myynti- ja markkinointityöstä, kuten liikkeeseenlaskijoihin kohdistuvista due diligence -tarkastuksista ja markkinointimateriaalin laatimisesta aiheutuvia kustannuksia. Palkkioilla mahdollistetaan myös laajemman rahoitusvälineiden valikoiman tarjoaminen asiakkaille.

Edellä mainittujen palkkioiden suuruus on keskimäärin kymmenen prosenttia asiakkaille tarjottavien arvopapereiden arvosta. Palkkiojärjestelyt eivät lisää asiakkaiden kustannuksia. Kannustimien maksaminen tai vastaanottaminen eivät myöskään saa johtaa asiakkaan edun vastaiseen toimintaan, minkä vuoksi Privanet pyrkii neuvottelemaan palkkioita koskevat ehdot mahdollisimman yhdenmukaisiksi.

Privanetin tarjoamiin sijoituspalveluihin voi liittyä myös konsernin sisäisiä palkkiojärjestelyjä. Privanet Securities Oy:n ja sen käyttämien sidonnaisasiamiesten välisten sopimusten nojalla Yhtiö maksaa sidonnaisasiamiehille palkkioita sidonnaisasiamiehen suorittaessa Yhtiön tarjoamien tuotteiden ja palvelujen myyntiä tai muita toimenpiteitä Yhtiön lukuun.

Privanet antaa pyydettyä lisätietoja kannustimista.

13. TIETOA RAHOITUSVÄLINEISTÄ JA NIIHIN LIITTYVISTÄ RISKEISTÄ

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Ennen sijoittamisen aloittamista asiakkaan on syytä perehtyä sijoitusmarkkinoihin, eri sijoitusvaihtoehtoihin ja eri sijoituspalveluihin.

Asiakkaan tulee ennen palvelun käyttöä tutustua sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen ehtoihin, joista mm. selviää asiakkaan sekä palvelun tarjoajan vastuut ja velvollisuudet sekä palveluun tai tuotteeseen liittyvät palkkiot ja kulut. Tehdessään päätöksiä asiakkaan on aina perustettava päätöksensä omaan arvioonsa sijoituspalvelusta, sijoituskohteista ja sijoituspäätökseen liittyvistä riskeistä.

Hajauttamalla sijoituksia eri rahoitusvälineisiin, eri markkinoille ja eri omaisuusluokkiin voi pienentää sijoittamiseen liittyvää riskiä, koska näiden erilaiset arvonvaihtelut voivat tasoittaa toisiaan markkinatilanteen muuttuessa. Vaikka Privanet olisikin arvioinut sijoituspalvelun tai rahoitusvälineen asianmukaisuuden asiakkaalle, asiakas vastaa yksin sijoituspäätöksensä, toimintansa ja rahoitusvälineitä koskevien toimeksiantojensa taloudellisista seurauksista veroseuraamuksineen eikä ole oikeutettu saamaan näistä aiheutuvista vahingoista tai tappioista korvausta Privanetilta.

Rahoitusvälinelajit

Privanetin asiakkaille tarjotaan lähinnä listaamattomien yhtiöiden liikkeeseen laskemia arvopapereita. Arvopaperit voivat olla oman pääoman (esim. osake) tai vieraan pääoman (esim. velkakirja) ehtoisia tai sisältää piirteitä molemmista (esim. vaihtovelkakirjalaina). Tarjottava sijoituskohte voi olla myös muu kuin arvopaperimuotoinen sijoitus yhteisön omaan pääomaan esimerkiksi kommandiittiyhtiömuodossa toimivan pääomasijoituksia tekevän pääomarahaston osuus.

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. Osakkeiden arvonnousu tai -lasku realisoituu, kun sijoittaja myy osakkeet. Verrattuna muihin omaisuusluokkiin osakkeille on tyypillistä voimakas arvon vaihtelu. Osakkeisiin liittyy monia muita sijoituskohteita korkeampi riski, mutta toisaalta niiden tuottomahdollisuuskin on korkea. Osakkeen tuottokehitys on pitkällä aikavälillä riippuvainen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta. Lyhyellä aikavälillä osakemarkkinoiden yleinen kehitys vaikuttaa yksittäisen osakkeen arvoon. Osakkeisiin sijoitettaessa on mahdollista, että tavoiteltu tuotto jää saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan.

Joukkovelkakirjat

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 joukkovelkakirjalainat sopivat sijoittajalle, joka arvostaa turvallisuutta ja säännöllistä korkotuottoa. Pääoma maksetaan laina-ehdojen 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 debentuurilainalle maksettava korko on korkeampi kuin saman liikkeeseenlaskijan tavallisella joukkovelkakirjalainalla. Osakesijoituksia matalammasta riskitasosta huolimatta joukkovelkakirjalainoihin sisältyy aina vähintään markkina-, luotto- ja korkoriski.

Keskeiset riskityypit

Alla esitetään Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin liittyvät keskeiset riskityypit.

Markkinariski

Sijoitusten markkinariski aiheutuu markkinahintojen eli kurssien vaihtelusta. Sijoituksen arvo voi kasvaa tai pienentyä kurssi-vaihtelun takia muun muassa tarjonnan ja kysynnän, sijoittajien kiinnostuksen ja sijoitukseen liittyvien muiden sijoituskohteiden kurssien mukana tai kohde-etuuden perusteella. Myös esimerkiksi yhtiökohtaisiin, toimialoihin, poliittiseen ja taloudelliseen tilanteeseen liittyvillä tekijöillä on vaikutus markkinariskien kehittymiseen ja toteutumiseen. Markkinariski voi vaikuttaa sijoituksen arvoon, olipa kyse koko markkinoiden, osittaisen alueen tai sijoituskohtaisesta muutoksesta.

Luottoriski

Luottoriski on rahoitustoiminnassa luotonottajan tai muun vastapuolen riittävään maksukykyyn liittyvä perusriski. Luottoriski on tappioriski, joka aiheutuu lainanottajista, joukkovelkakirjojen velallisista, takaajista tai muista vastapuolista, jotka eivät heikentyneen maksukykyyn vuoksi selviydy vastuistaan. Luottoriski liittyy myös vastapuolen luottokelpoisuuden heikkenemiseen, joka voi laskea luotonottajan liikkeeseenlaskeman arvopaperin kurssia markkinoilla.

Volatiliteettiriski

Volatiliteetti tarkoittaa kurssiheilahtelun voimakkuutta. Sijoituksen volatiliteetin kasvaessa myös tappion tai voiton mahdollisuus kasvaa. Volatiliteettia esiintyy lähes kaikissa sijoituksissa.

Maksukyvyttömyys

Kaupankäynnin vastapuolena toimivan yrityksen tai transaktioon osallistuvien välittäjien maksukyvyttömyys tai laiminlyönti voi johtaa positioiden likvidointiin tai sulkemiseen ilman asiakkaan suostumusta tai siihen, ettei sijoitusten arvoa palauteta asiakkaalle. Tällainen riski voi toteutua esimerkiksi silloin, jos pääomaturvaamattoman strukturoidun tuotteen liikkeeseenlaskija joutuu maksukyvyttömäksi taikka jos pääomaturvatun strukturoidun tuotteen liikkeeseenlaskija sekä liikkeeseenlaskun taakaaja joutuvat maksukyvyttömäksi (nk. "liikkeeseenlaskijariski").

Korkoriski

Korkoriski aiheutuu muun muassa yleisen korkotason muutoksista. Korkotason muutos vaikuttaa joukkovelkakirjalainojen arvoon suuremmin kuin osakkeiden arvoon. Kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan arvo heikkenee korkotason nousun seurauksena ja päinvastoin. Joukkovelkakirjalainan arvon muutos korkotason muutoksen seurauksena johtuu sijoittajien mahdollisuudesta saada korkotuottoa muuttuneessa korkotasossa.

Vaihtuvakorkoisten välineiden korkotuotto muuttuu korkotason perusteella. Vaihtuvakorkoisten välineiden tuotto-odotuksia ei voi määritellä ostohetkellä, joten sijoituksen tuottoa ei voi suoraan verrata kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainasijoitusten tuottoihin.

Ennenaikaisen lunastuksen ja ehtomuutosten riski

Liikkeeseenlaskija voi lunastaa rahoitusvälineen takaisin ennen erääntymistä tietyissä, lainaehdoissa määritellyissä tilanteissa. Tällöin sijoittaja ei välttämättä saa takaisin koko sijoitettua pääomaa tai minkäänlaista tuottoa sijoitukselleen. Liikkeeseenlaskija voi myös tietyissä, lainaehdoissa määritellyissä tilanteissa muuttaa lainaehdoja ilman rahoitusvälineen omistajan suostumusta. Lainaehtojen muutokset voivat olla sijoittajan kannalta epäedullisia.

Oikeudellinen riski

Oikeudellinen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi arvopaperitransaktion vastapuoli ei noudata lakeja ja asetuksia tai osapuolten välisissä tiedoissa tai sopimuksissa on puutteita. Oikeudellinen riski on korkein sellaisilla kehittyvillä markkinoilla, joilla ei ole kattavaa osapuolien liiketoimintaa, käytäntöjä ja markkinapaikkoja koskevaa lainsäädäntöä ja valvontaa.

Verotusriski

Verosäädökset ja niiden täytäntöönpano muuttuvat aika ajoin. Sijoituksiin voi liittyä monimutkaisia sijoittajakohtaisia verolainsäädäntöön perustuvia veroseuraamuksia.

Operatiivinen riski

Operatiivinen riski voi aiheutua muun muassa riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, henkilöstöstä, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä ja se voi vaikuttaa kaikkiin rahoitusvälineisiin. Liiketoimintariski, erityisesti puutteellisesta tai huonosta liikkeenjohdosta aiheutuva riski, voi vaikuttaa myös yrityksen osakkeenomistajiin tai sijoittajiin. Henkilöstö- ja organisaatiomuutokset voivat vaikuttaa näihin riskeihin merkittävästi.

Toimialakohtainen riski

Toimialakohtainen riski tarkoittaa sitä, että esimerkiksi koko toimialaa koskeva odottamaton muutos vaikuttaa toimialan tulokseen ja toimialaan liittyviin rahoitusvälineisiin.

Likviditeettiriski

Rahoitusvälineen likviditeettiin vaikuttavat suoraan kyseisen rahoitusvälineen kysyntä ja tarjonta. Vaikutusta on myös muilla tekijöillä, kuten markkinahäiriöillä tai mahdollisilla infrastruktuuriongelmissa. Likviditeettiriski tarkoittaa sitä, että rahoitusvälineen ostaminen tai myyminen voi olla hankalaa määrätyn ajankohtana.

Listaamattomiin arvopapereihin liittyvät erityispiirteet ja -riskit

Privanetin tarjoamat sijoituskohteet poikkeavat sijoituspalveluyrityksen tyypillisesti tarjoamista sijoituskohteista, koska Privanetin asiakkaille tarjotaan muita kuin säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteina olevia tai niille haettavia arvopapereita ja sijoituskohteita. Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin sisältykin riskejä ja piirteitä, jotka voivat poiketa merkittävästi esimerkiksi pörssin päälistan osakkeisiin verrattuna. Sijoituskohteesta ja sen liikkeeseenlaskijasta riippuen esimerkiksi sijoituksen tuoton suhde riskiin, sijoituksen kesto, sijoituskohteen jälkimarkkinakelpoisuus, sijoituskohteen liikkeeseenlaskijan tiedonantovelvoite ja sisäpiirisäätely voivat poiketa huomattavasti pörssi-kaupan ja muun julkisen kaupankäynnin piirissä olevista arvopapereista ja muista sijoituskohteista.

Tuoton suhde riskiin

Monet Privanetin kautta myytävien ja välitettävien arvopapereiden ja muiden sijoituskohteiden ovat tavallisesti toimintansa alkuvaiheessa olevia yrityksiä. Tällaisten yhtiöiden osakkeisiin sijoitettaessa tuotto-odotukset eivät yleensä voi olla lähivuosien osinkotuloissa, mutta vastaavasti odotukset osakkeen arvon nousulle voivat olla olennaisesti pörssiosakkeita korkeammalla.

Yritysten liiketoiminnan volyymin ja oman pääoman ollessa monissa tapauksissa pieni, ovat niiden toimintaedellytykset kuitenkin hyvin alttiita muutoksille esimerkiksi avainhenkilöstössä, rahoituksessa, myynnissä, kilpailutilanteessa, tuotekehityksessä ja käytettävässä teknologiassa. Näistä seikoista johtuen tällaisten yritysten arvonmääritys on vaikeampaa kuin yritysten, jotka ovat kaupankäynnin kohteella säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai hakeutu-

massa tällaiselle kauppapaikalle. Muutokset yrityksen toimintaedellytyksissä saattavat oleellisesti heikentää yrityksen tulevaisuudennäkymiä ja johtaa jopa yrityksen konkurssiin. Konkursissa yrityksen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin tai muihin sijoituskohteisiin sijoituksen tehnyt menettää tavallisesti koko sijoittamansa pääoman.

Rahoitusteorian mukaan sijoituksen tuotto-odotus kasvaa sijoituskohteen riskin kasvaessa. Tämä toteutuu kuitenkin vain keskimääräisesti, jolloin yksittäinen sijoituskohde voi menettää arvonsa lopullisestikin. Mitä suuremmasta riskistä on kyse, sitä välttämättömämpää on hajauttaa riski.

Privanet suosittelee, että asiakas sijoittaisi vain osan sijoitusvarallisuudestaan Privanetin välittämiin arvopapereihin ja hajauttaisi sijoituskohteensa mahdollisimman monen liikkeeseenlaskijan kesken. Privanet edellyttää, että asiakas on ennen sijoituspäätöstään tarkoin harkinnut, miten suuren osan varallisuudestaan hän voi omaa taloudellista asemaansa vaarantamatta sijoittaa Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin. Sijoituspäätöstä tehdessään asiakkaan on muistettava, että hänen on mahdollista tavanomaista pörssisijoitusta selvästi suuremmalla todennäköisyydellä menettää koko yksittäiseen sijoituskohteeseen sijoittamansa pääoman tai huomattavan osan siitä.

Sijoitusaika

Sijoitukset julkisesti noteeraamattomien yritysten liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja muihin sijoituskohteisiin ovat tyypillisesti pitkäaikaisia. Yrityksen perustajat ja muut keskeiset omistajat yleensä osallistuvat yrityksen toimintaan. Tämän ryhmän ulkopuoliset sijoitukset ovat luonteeltaan pääomasijoituksia. Pääomasijoituksen tekijä sitoutuu yritykseen liiketoiminnan pitkän tähtäimen kehitykseen ja odottaa sijoitukselleen tuottoa yleensä vasta useiden vuosien kuluttua sijoituksen tekemisestä. Joissain tapauksissa pääomasijoituksen tekijä sitoutuu yrityksen pitkän tähtäimen kehittämiseen pääomistajien kanssa teemmällä osakassopimuksella. Osakassopimus saattaa asettaa pitkiäkin ajallisia rajoituksia sijoituksesta luopumisen suhteen. Privanetin tarjoamiin sijoituksiin ei yleensä sisälly velvollisuutta osakassopimuksen tekemiseen. Sijoituskohteiden liikkeeseenlaskijoiden liiketoimintasuunnitelmissa, sijoitusmuistioissa tai arvopaperimarkkinalain mukaisissa esitteissä ennakoitu taloudellinen menestys saattaa seurata vasta pitkän ajan kuluttua. Privanet edellyttää, että asiakas on ennen sijoituspäätöstään tarkoin harkinnut, miten suuren osan varallisuudestaan hän voi omaa taloudellista asemaansa vaarantamatta sijoittaa Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin, joista luopuminen voitolla saattaa tapahtua vasta useiden vuosien kuluttua.

Kaupankäynti listaamattomilla sijoituskohteilla

Sijoitukset listaamattomiin sijoituskohteisiin ovat tyypillisesti pitkäkestoisia, liikkeeseen laskettujen sijoituskohteiden määrä on yleensä pieni ja näihin sijoituskohteisiin sijoituksia tekevien sijoittajien joukko pieni. Tästä johtuen taloudellisesti menestyvänkin yrityksen liikkeeseen laskeman sijoituskohteen osto- ja myyntitarjouksen välinen ero (spread) voi olla suuri tai ostajaa tai myyjää ei löydy joka hetki markkinoilta lainkaan.

Privanet edellyttää, että asiakas on ennen sijoituspäätöstään tarkoin harkinnut, miten suuren osan varallisuudestaan hän voi omaa taloudellista asemaansa vaarantamatta sijoittaa Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin, joista hän saattaa joutua luopumaan huomattavasti käypää hintaa alemmalla hinnalla halutessaan luopua niistä lyhyen ajan kuluessa.

Tiedonantovelvollisuus

Arvopaperimarkkinalain säännökset julkisesti noteeratun arvopaperin liikkeeseenlaskijan jatkuvasta tiedonantovelvoitteesta eivät sido listaamattomien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita. Niin ikään listaamattoman osakeyhtiön osakkeenomistajaa ei sido arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa merkittävän omistussuosituksen muutoksista. Vastaavasti rikoslain 51 luvussa tarkoitettujen arvopaperimarkkinoita koskevan tiedottamisrikoksen tunnusmerkistö ei voi täytyä listaamattomien arvopapereiden ollessa kyseessä.

Listamattomien arvopaperien omistukseen ei sovelleta myöskään arvopaperimarkkinalain sisäpiiriä ja sen omistuksen julkisuutta koskevia säännöksiä. Vastaavasti rikoslain 51 luvussa tarkoitettujen sisäpiirintiedon väärinkäytön ja markkinoiden vääristämisen tunnusmerkistöt eivät voi täytyä julkisesti noteeraamattomien arvopaperien kaupassa. Teot voivat tosin täyttää jonkun muun rikoksen, esimerkiksi petoksen, tunnusmerkistön.

Koska arvopaperimarkkinalain tiedonantovelvollisuutta ja sisäpiiriä koskevat määräykset eivät sellaisenaan sovellu Privanetin tarjoamiin sijoituskohteisiin, Privanetilla sijoituspalvelun tarjoajana ei ole aina mahdollisuutta saada tietoonsa kaikkia listamattoman arvopaperin liikkeeseenlaskijan arvopaperien arvoon vaikuttavia seikkoja, eikä Privanetilla ole mahdollisuutta valvoa tällaisten arvopaperien liikkeeseenlaskijoiden lähipiirin kauppaa näillä arvopapereilla. Täyttääkseen velvollisuutensa sijoituspalvelun tarjoajana Privanet korostaakin asiakkailleen sitä erityistä riskiä, joka puuttuvien tiedonantovelvollisuutta ja sisäpiiriä koskevien määräysten vuoksi julkisesti noteeraamattomiin arvopapereihin liittyy.

Asiakkaan on siis otettava edellä mainitut seikat huomioon sijoituksensa riskiä nostavana tekijänä ja harkittava tarkoin, miten suuren osan varallisuudestaan hän voi omaa taloudellista asemaansa vaarantamatta sijoittaa Privanetin tarjoamiin julkisen kaupankäynnin ulkopuolisiin sijoituskohteisiin, joiden liikkeeseenlaskijoiden lähipiirin omistus ei ole julkista eikä liikkeeseenlaskijan lähipiirin kaupankäyntiä näillä arvopapereilla ole rajoitettu, ja joiden arvoon vaikuttavaa informaatiota saattaa olla tarjolla rajoitetusti tai se on epäyhtenäistä tai puutteellista.

14. VEROTUS

Asiakas vastaa aina itse sijoitustoimintaansa liittyvistä veroseuraamuksista, mistä syystä asiakkaan tulee huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä perehtyä rahoitusvälineeseen liittyvään verotukseen. Asiakkaan tulee tarvittaessa kääntyä veroasiantuntijan puoleen. Lisätietoja verotuksesta saa omasta verotoimistosta sekä Verohallinnon Internet-sivuilta www.vero.fi.

15. SIOITTAJIEN KORVAUSRAHASTO

Privanet Securities Oy on Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Korvausrahasto turvaa sijoittajien riidattomien ja eräntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys ei pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto ei korvaa osakekurssien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa.

Korvausrahasto korvaa vain ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Korvausrahaston suoja ei myöskään kata sijoitusrahasto toimintaa. Ulkomaisen palveluntarjoajan Suomessa sijaitsevan sivuliikkeen ei-ammattimaiset asiakkaan kuuluvat pääsääntöisesti palveluntarjoajan kotivaltion sijoittajan suojan piiriin.

16. ETÄMYYNTIÄ KOSKEVAT ENNAKKOTIEDOT

Yleistä

Privanet ja sen sidonnaisasiamiehet voivat tarjota tuotteita asiakkailleen etämyynnillä. Etämyynnillä tarkoitetaan kuluttajan-suojalain (KSL) mukaan rahoituspalvelun tarjoamista kuluttajalle elinkeinonharjoittajan järjestämän etätarjontamenetelmän avulla, jolloin sopimuksen tekemiseen ja sitä edeltävään markkinointiin käytetään yksinomaan yhtä tai useampaa etäviestintä. Harjoittaessaan etämyyntiä Privanetin on annettava kuluttajalle hyvissä ajoin ennen sopimuksen tekemistä tiedot elinkeinonharjoittajasta, tarjottavasta rahoituspalvelusta, etäsopimuksesta ja oikeussuojakeinoista.

Elinkeinoharjoittajaa koskevat tiedot sekä tiedot tarjottavasta rahoituspalvelusta, kuten sen pääominaisuuksista, asiakkaalta perittävistä kuluista ja verotuksesta, on esitetty edellä tässä tiedotteessa. Tietoja on saatavilla myös Privanetin nettisivuilla osoitteessa www.privanet.fi sekä kunkin tuotteen markkinointimateriaalista ja ehdoista.

Etäsopimusta koskevat ennakotiedot

Privanet antaa nämä ennakotiedot Suomen lainsäädännön mukaisesti. Sopimukseen sovelletaan Suomen lakia, ja Privanet sitoutuu käyttämään sopimussuhteessa suomen kieltä. Sopimusehdot ja ennakotiedot on saatavissa suomen kielellä yhtiön internetsivuilta www.privanet.fi sekä pyydettyessä paperisena versiona.

Peruuttamisoikeus ja sen rajoitukset

Kuluttaja-asiakkaalla on pääsääntöisesti oikeus peruuttaa palveluntarjoajaa tapamaatta tehty uusi rahoituspalvelua koskeva sopimus ilmoittamalla siitä elinkeinonharjoittajalle 14 päivän kuluessa sopimuksen tekemisestä tai siitä myöhemmästä ajankohdasta, jona kuluttaja-asiakas on saanut ennakkotiedot ja sopimusehdot pysyvällä tavalla. Peruuttamisoikeutta ei ole sellaisen sopimuksen osalta, joka koskee sellaista rahoitusvälinettä, jonka hinta tai arvo riippuu sellaisista muutoksista rahoitusmarkkinoilla, joihin palveluntarjoaja ei voi vaikuttaa. Asiakkaalla ei siis ole oikeutta peruuttaa esimerkiksi rahasto-osuuksia koskevia toimeksiantoja. Peruuttamisoikeutta ei myöskään ole sen jälkeen, kun kumpikin osapuoli on asiakkaan nimenomaisesta pyynnöstä täyttänyt sopimuksen kokonaisuudessaan peruuttamisaikana.

Mikäli asiakas haluaa peruuttaa etäsopimuksen, hänen tulee ilmoittaa siitä määräaikaan mennessä Privanetille. Ilmoitus on tehtävä kirjallisesti tai sähköpostitse, ja siinä on yksilöitävä mainittava asiakkaan henkilö- ja yhteystiedot sekä peruutettava sopimus. Privanetilla on oikeus periä asiakkaalta peruutettavan sopimuksen ja voimassa olevan hinnaston mukainen palkkio sopimuksen voimassaoloajalta.

Sopimuksen voimassaolo ja irtisanominen

Etämyynnissä syntyneelle sopimukselle ei ole asetettu erityistä vähimmäiskestoa. Asiakkaalla on oikeus irtisanoa ja purkaa sopimus yleisten sopimusehtojen mukaisesti.

Oikeussuojakeinot

Kuluttajan ja Privanetin väliset, sopimussuhdetta koskevat riitaisuudet ratkaistaan lopullisesti Helsingin käräjäoikeudessa, ellei kuluttaja-asiakas vaadi asian käsittelyä sen paikkakunnan yleisessä alioikeudessa, jonka tuomiopiirissä asiakkaalla on asuinpaikka. Kohdassa 17. on annettu tiedot tuomioistuimen ulkopuolisista oikeussuojakeinoista.

17. TUOMIOISTUIMEN ULKOPUOLISET OIKEUSSUOJAKEINOT

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä Privanetiin sekä ilmoittaa palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan ensisijaisesti Privanetille. Käsittelyn nopeuttamiseksi kaikki asiakaspalautteet tulee osoittaa Privanetille kirjallisessa tai sähköisessä muodossa.

Privanetilla on asiakasvalitusten käsittelyä koskeva sisäinen ohjeistus. Kaikki asiakaspalautteet ja -valitukset pyritään käsittelemään mahdollisimman nopeasti ja asianmukaisesti. Jos Privanetin ja asiakkaan välillä ei päästä neuvotellen ratkaisuun, voi asiakas pyytää Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta apua tilanteen selvittämisessä tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi sijoituslautakuntaan.

Sijoituslautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muuta arvopaperikäytäntöä. Palvelu on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin tai rahastoyhtiöön. Lisätietoa saa Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan Internet-sivuilta www.fine.fi sekä puhelinnumerosta 09 6850 120.