

TIETOJA WIP:STÄ JA SEN TARJOAMISTA SIOITUSPALVELUISTA SEKÄ TIETOA RAHOITUSVÄLINELAJIEN LUONTEESTA JA TYYPPILLISISTÄ RISKEISTÄ SEKÄ RAHOITUSPALVELUIDEN ETÄMYNNIN ENNAKKOTIEDOT

1. Yleistä

Tähän tiedotteeseen on koottu sijoituspalvelulain ja sen nojalla annettujen viranomaissääntelyn mukaiset tiedot WIP Asset Management Oy:stä (jäljempänä WIP), sen tarjoamista palveluista sekä sen tarjoamiin palveluihin liittyvien rahoitusvälineiden luonteista ja niihin liittyvistä tyyppillisimmistä riskeistä. Tarkemmat palvelu- ja tuotekohtaiset tiedot sekä mahdolliset sopimusehdot ilmoitetaan tarvittaessa palvelun tai rahoitusvälineen tarjoamisen yhteydessä. Lisäksi tässä tiedotteessa annetaan kuluttajalle kuluttajasuojalain mukaiset ennakotiedot rahoituspalveluiden etämyynnistä.

Tiedot, mukaan lukien etämyynnin ennakotiedot, annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. WIP päivittää näitä tietoja tarvittaessa. Päivitykset ovat saatavilla osoitteesta www.wip.fi.

2. Tiedot WIP:stä ja sen valvojasta

WIP

WIP on suomalainen sijoituspalveluyritys, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt sijoituspalveluyrityksistä annetun lain mukaisen toimiluvan

- 1) toimeksiantojen välittämiseen
- 2) toimeksiantojen toteuttamiseen
- 3) rahoitusvälineitä koskevan sijoitusneuvonnan antamiseen ja
- 4) omaisuudenhoitoon.

WIP on merkitty patenti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin Y-tunnuksella 1029199-9. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

Yhteystiedot

WIP:n toimipaikka sijaitsee osoitteessa Mannerheimintie 18 A, 7. kerros, 00100. Puhelin +358 9 6122 830 ja Sähköposti info@wip.fi

Valvova viranomainen

WIP:n sijoituspalvelulain mukaista toimintaa valvova viranomainen on Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6 PL 103, 00101 Helsinki, Puhelin +358 9 831 51 (vaihde), Sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi. Lisätietoja: www.finanssivalvonta.fi.

3. Asiointitavat ja kielet

Asiakas tai hänen edustajansa voi asioida yhtiön kanssa kirjeitse, sähköpostilla tai tapaamalla WIP:n edustajia henkilökohtaisesti. Asiakaspalvelua tarjotaan suomen ja ruotsin kielellä. Myös sopimukset ovat saatavissa

suomen- ja ruotsinkielisinä. Asiakasta voidaan palvella myös englannin kielellä.

WIP:llä on oikeus tallentaa asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja käyttää tallenteita toimeksiantojen todentamiseen, asiakaspalvelunsa kehittämiseen, riskienhallinnallisiin tarkoituksiin sekä todisteina mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa. Finanssivalvonnalla on oikeus saada pyynnöstä kopiot tallenteista.

WIP:llä on oikeus lähettää sijoituspalveluun liittyvää kirjallista tietoa asiakkaalle kirjeitse ja kyseessä olevassa palvelussa vakiintuneesti käytetyllä tavalla tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Sähköpostin, jos sellaisesta on sovittu asiakkaan kanssa käytettäväksi, käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erityisiä riskejä muun muassa sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, viesti saattaa joutua ulkopuolisen tietoon tai ulkopuolinen saattaa muunnella viestin sisältöä. WIP:llä on oikeus luottaa sähköpostin välityksin saamansa palvelua koskevan viestin aitouteen ja oikeellisuuteen.

Palvelua mahdollisesti koskevat raportit, raporttien toimitusväli ja –ajankohta käyvät ilmi palvelua koskevista ehdoista tai mahdollisesta sopimuksesta.

4. Tiedot WIP:n tarjoamista sijoituspalveluista

Omaisuudenhoito

WIP tarjoaa täyden valtakirjan omaisuudenhoito-palveluja yksityishenkilöille, sekä pienille ja keskisuurille yrityksille ja yhteisöille. WIP solmii asiakkaidensa kanssa omaisuudenhoitosopimuksen, jossa sovitaan palvelusta, sen ehdoista sekä palkkioista.

WIP toimii WIP Hakkapeliittat sijoitusrahaston salkunhoitajana Elite Rahastohallinto Oy:n ja WIP:n välillä tehdyn ulkoistamissopimuksen perusteella.

Sijoitusneuvonta

WIP voi antaa sijoitusneuvontaa koskien WIP:n tarjoamia rahoitusvälineitä. Sijoitusneuvolla tarkoitetaan asiakkaan pyynnöstä tai WIP edustajan aloitteesta tapahtuvaa yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle WIP:n välittämää rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi, kun sijoitusneuvonnan antamista varten kartoitetaan asiakkaan yksilölliset olosuhteet. Sijoitusneuvontaa ei ole yleisluonteisten suositusten antaminen kuten esim.

suositukset omaisuuslajipainotuksesta eikä osta-, myy- tai pidä- suositukset. Myöskään markkinointi ei ole sijoitusneuvontaa.

Toimeksiantojen välitys

WIP välittää asiakkaiden WIP:lle antamat toimeksiannot sijoituspalvelun tarjoajalle toteutettavaksi.

WIP välittää WIP Hakkapeliittat Sijoitusrahastoa koskevia toimeksiantoja Elite Rahastohallinto Oy:n toteutettavaksi.

WIP ei tarjoa ns. execution only -palvelua.

5. Asiakasvarojen säilyttäminen

WIP ei säilytä asiakkaiden rahavaroja eikä rahoitusvälineitä.

Rahavarat

Asiakkaan omaisuudenhoidossa olevat rahavarat säilytetään asiakkaan nimiin avatulla hoitotilillä asiakkaan valitsemassa luottolaitoksessa tai ulkomaisen luottolaitoksen Suomen sivuliikkeessä.

Kotimaiset rahasto-osuudet

Omaisuudenhoidon piirissä olevia sijoitusrahasto-osuuksia säilytetään asiakkaan omalla nimellä rahastoyhtiön ylläpitämässä rahasto-osuusrekisterissä.

Arvo-osuudet

Omaisuudenhoidon piirissä olevat asiakkaan kotimaiset arvo-osuusmuotoiset rahoitusvälineet säilytetään asiakkaan nimiin tarvittaessa avattavalla arvo-osuustilillä asiakkaan valitsemassa arvopaperisäilytyspalveluita tarjoavan tilinhoitajayhteisön ylläpitämässä arvo-osuusrekisterissä.

Ulkomaiset rahoitusvälineet

Asiakkaan ulkomaiset rahoitusvälineet säilytetään edellä mainitussa tilinhoitajayhteisössä tai muussa tilinhoitajayhteisössä asiakkaan nimiin avattavalla arvopaperitilillä tai asiakkaan nimiin avatussa ulkomaisessa säilytyksessä. Tilinhoitajayhteisö voi säilyttää ulkomaisia rahoitusvälineitä ulkomaisen säilytysyhteisön (alisäilyttäjä) yhteistilillä. Yleisen kansainvälisen käytännön mukaisesti ulkomaisia arvo-osuuksia ei välttämättä voida rekisteröidä asiakkaiden nimiin, vaan ne voidaan rekisteröidä edellä mainitun tilinhoitajayhteisön tai sen alisäilyttäjän nimiin. Edellä mainittu tilinhoitajayhteisö pitää omassa kirjanpidossaan erillään WIP:n kaikkien asiakkaiden lukuun säilyttämänsä varat. Asiakkaiden rahoitusvälineiden erittely asiakaskohtaisesti tapahtuu tilinhoitajayhteisön arvopaperitileillä ja säilytyskirjanpidossa.

Arvo-osuustiliä, arvopaperitiliä ja arvopaperisäilytystä koskeva sopimussuhde syntyy aina asiakkaan ja tilinhoitajayhteisön välille.

Rahoitusvälineitä koskevat vakuus- ja kuittausoikeudet

Omaisuudenhoidon piirissä olevia rahoitusvälineitä ja rahavaroja koskevat vakuus- ja kuittausoikeudet on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa. Ulkomaisten rahoitusvälineiden tai rahavarojen säilyttäjällä voi olla kyseisiin rahoitusvälineisiin tai rahavaroihin kohdistuva vakuus- tai kuittausoikeus. Asiakkaan yhteistilillä säilytettävät rahoitusvälineet voivat olla vakuus- ja kuittausoikeuden kohteena myös muiden asiakkaiden veloitteiden perusteella.

Ulkomaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen liittyviä riskejä

Ulkomaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen ja vaihdantaan voi liittyä kotimaisten rahoitusvälineiden säilyttämiseen verrattuna ennalta arvaamattomia riskejä varsinkin, jos alisäilyttäjän kotipaikka on ETA-alueen ulkopuolella. Tällaiset riskit voivat olla mm. poliittisia, markkinainfrastruktuurin liittyviä, oikeudellisia ja verotuksellisia. Ulkomaisia rahoitusvälineitä ei yleensä rekisteröidä asiakkaan nimiin vaan niitä säilytetään säilyttäjän nimiin avatulla ulkomaisen alisäilyttäjän hallussa olevilla tileillä, joihin sovelletaan paikallista lainsäädäntöä. Siten on mahdollista, että mahdollisessa konkurssi- tai muussa maksukyvyttömyystilanteessa rahoitusvälineet eivät ole välttämättä erotettavissa säilyttäjän tai sen alisäilyttäjän varoista. Edellä mainitut riskit jäävät asiakkaan kannettavaksi.

Sijoittajien korvausrahastosuoja

WIP on Sijoittajien korvausrahaston jäsen. Maksukyvyttömyystilanteessa asiakkaan riidattomat ja erääntyneet saamiset on katettu Sijoittajien korvausrahastosta jäljempänä mainitussa laajuudessa. Suojan piiriin kuuluu erikseen kukin WIP:n ei-ammattimaisena asiakkaana oleva. Kullekin asiakkaalle maksettavan korvauksen määrä Sijoittajien korvausrahastosta on 9/10 sijoittajan talletuspankilta olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Korvaus maksetaan suoraan asiakkaalle. Rahasto ei korvaa osakekurskien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Tilille vielä kirjautumattomat saamiset ovat joko talletussuojarahaston tai Sijoittajien korvaussuojarahaston piirissä. Varoilla ei kuitenkaan ole kaksinkertaista suojaa.

6. Toimintaperiaatteet omaisuuden-hoidossa, toimeksiantoja välitettäessä ja rahaston salkunhoidossa

Päästäkseen asiakkaan ja rahaston kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen WIP on määritellyt toimintaperiaatteet, joita yhtiö noudattaa ammattimaisten ja ei-ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantoja välittäessään ja omaisuuden-hoitopalveluita tarjotessaan sekä sille ulkoistetun rahaston salkunhoidossa.

Toimeksiantojen välittäminen

Asiakkaan kannalta parhaimman mahdollisen tuloksen saavuttamiseksi WIP ottaa huomioon seuraavat seikat toimeksiantoja välittäessään: rahoitusvälineen hinta, toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset, toimeksiannon toteutumisen nopeus ja toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, toimeksiannon koko ja luonne sekä muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat.

WIP määrittelee edellä mainittujen kriteerien tärkeysjärjestyksen seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet asiakasluokittelu mukaan lukien b) asiakkaan toimeksiannon ominaispiirteet c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä d) niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

WIP painottaa ei-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantoa hoitaessaan asiakkaan kannalta mahdollisimman hyvää kokonaisvastiketta, joka muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista. Jos toimeksiannon huolellinen toteuttaminen sitä vaatii, voi WIP toimeksiantoja välittäessään painottaa myös muita seikkoja. Tämä saattaa olla tarkoituksenmukaista esimerkiksi epälikvidien rahoitusvälineiden kohdalla.

Toimeksiannot välitetään eteenpäin niiden saapumisjärjestyksessä, jos se on mahdollista ottaen huomioon toimeksiannon koko, asiakkaiden määräämät hintarajat tai toimeksiannon muut ehdot sekä toimeksiannon tapa.

Jos WIP jättää samaan aikaan useaa asiakasta koskevan toimeksiannon, jaetaan toimeksianto asiakaskohtaisesti aina etukäteen. Jos vain osa toimeksiannosta toteutuu, kauppa jaetaan asiakkaille noudattaen periaatetta asiakkaiden tasavertaisesta kohtelusta.

Kokonaisvastikkeen edullisuuteen vaikuttavat mm. kustannussäästöt kaupan selvitykseen liittyvissä maksuissa ja tietojärjestelmät, jotka mahdollistavat

toimeksiantojen ajantasaisen edelleen välittämisen ja seurannan.

WIP voi veloittaa selvitysmaksun 0,1 % (tai vähintään 50 euroa) jos toimeksianto toteutetaan muussa kuin asiakkaan omassa pankissa. Tällaisesta menettelystä ilmoitetaan aina asiakkaalle etukäteen.

Asiakkaan WIP:lle antamat erityiset ohjeet ovat aina ensisijaisia suhteessa yllä mainittuihin toimintaperiaatteisiin. Asiakkaan antamien erityisten ohjeiden noudattaminen saattaa estää yhtiötä toteuttamasta toimintaperiaatteiden mukaisia toimenpiteitä.

Omaisuudenhoito

WIP antaa omaisuudenhoitoasiakkaiden toimeksiantoja asiakkaiden tai WIP:in valitsemille sijoitus-palveluntarjoajille toteutettavaksi. WIP varmistuu ko. sijoituspalveluiden tarjoajien osalta, että niillä on toimeksiantojen toteuttamista varten toimeksiantojen toteutuspolitiikka ja että sitä noudatetaan asiakkaiden toimeksiantoihin, jollei sijoituspalvelun tarjoajan kanssa poikkeuksellisesti toisin sovita. WIP ylläpitää ajantasaista luetteloa kussakin rahoitusvälinelajissa käyttämistään sijoituspalvelun tarjoajasta. Luettelo on saatavissa salkunhoitajalta.

WIP Hakkapeliitat Sijoitusrahaston salkunhoito

WIP antaa rahaston salkunhoitoon liittyvät toimeksiannot valitsemilleen sijoituspalveluntarjoajille toteutettavaksi. WIP varmistuu käyttämiensä sijoituspalveluiden tarjoajien osalta, että niillä on toimeksiantojen toteuttamista varten toimeksiantojen toteutuspolitiikka ja että sitä noudatetaan toimeksiantoihin, jollei sijoituspalvelun tarjoajan kanssa poikkeuksellisesti toisin sovita. WIP ottaa huomioon sijoituspalvelun tarjoajia valitessaan toimeksiantojen välittäminen -kohdassa mainitut seikat ja määrittää näiden tekijöiden suhteellisen merkityksen seuraavin perustein: sijoitusrahaston tavoitteet, sijoituspolitiikan ja erityiset riskit sellaisina kuin ne on esitelty rahastoesitteessä tai säännöissä, toimeksiannon erityispiirteet, toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden erityispiirteet ja niiden toteuttamispaikkojen erityispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata. WIP ylläpitää ajantasaista luetteloa kussakin rahoitusvälinelajissa käyttämistään sijoituspalvelun tarjoajasta. Luettelo on saatavissa salkunhoitajalta.

Poikkeukset toimintaperiaatteiden osalta

WIP:lla on oikeus poiketa tilapäisesti näistä toimintaperiaatteista järjestelmien tai muiden toimintaedellytysten toimintahäiriöiden vuoksi.

WIP arvioi säännöllisesti näiden toimintaperiaatteiden tehokkuutta sekä käyttämiensä sijoituspalveluntarjoajien toiminnan laatua. WIP ilmoittaa toimintaperiaatteiden olennaisista muutoksista internetsivuillaan. Muutokset ja päivitykset tulevat voimaan sinä päivänä, jona ne julkaistaan internetsivuilla.

7. Sijoituspalveluihin liittyvät kulut ja palkkiot

Sijoituspalvelusta perittävät palkkiot ilmenevät kyseistä palvelua koskevasta asiakassopimuksesta ja hinnastosta.

8. Eturistiriitatilanteiden hallinta

WIP:n hallitus on hyväksynyt yhtiölle eturistiriitojen hallintaa koskevat toimintaperiaatteet mahdollisten eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi. Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esim. asiakkaan ja WIP:n välillä, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös asiakkaan ja WIP:n henkilökuntaan kuuluvan välille tai kahden asiakkaan välille.

WIP voi tarjota asiakkailleen omaisuudenhoitopalveluita, sijoitusneuvontaa ja toimeksiantojen välitystä. Näitä palveluita tarjotessa on mahdollista, että eturistiriitatilanteita saattaa syntyä. WIP pyrkii tunnistamaan ja ehkäisemään aktiivisesti mahdolliset eturistiriitatilanteet mm. erilaisten organisatoristen ja hallinnollisten toimenpiteiden avulla. Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoimesta tai palvelusta on kyse.

WIP:n tarjoama pääsijoituspalvelu on omaisuudenhoito. Tämä vähentää mahdollisia eturistiriitatilanteita merkittävästi, koska WIP ei järjestä ja takaa emissioita, ei harjoita arvopaperinvälitystä, ei harjoita omaa arvopaperikauppaa, ei tee sijoitus-suosituksia, ei harjoita sijoitustutkimusta, ei säilytä asiakasvaroja eikä järjestä yrityskauppoja. WIP:ssä käytettyjä keinoja eturistiriitojen hallitsemiseen ovat mm. henkilöiden tai toimintojen välisten tietojen vaihdon estäminen tai valvominen esim. erillisten tietojärjestelmien ja käyttövaltuuksien avulla, henkilökunnan ja johdon kaupankäyntisääntöjen ja henkilökunnan ja johdon sivutoimia koskevien periaatteiden avulla sekä toimeksiantojen välittämistä koskevien toimintaperiaatteiden avulla. WIP kiinnittää erityistä huomiota eturistiriitojen tunnistamiseen ja ehkäisemiseen omaisuudenhoidossa, sijoitusneuvonnassa sekä toimeksiantojen välityksessä.

WIP:n hallituksen puheenjohtaja Peter Immonen ja hallituksen jäsen Ilkka Herlin ovat hallituksen jäseniä myös pörssiyhtiö Cargotec Oyj:ssä. Pörssiyhtiön hallituksen jäsenten osakekauppaa rajoitetaan sisäpiirisäännöksin. WIP on tästä syystä päättänyt välttää kauppaa Cargotec Oyj:n osakkeilla myös asiakkaiden osalta.

WIP myy tai ostaa Cargotec Oyj:n osakkeita vain niinä ajankohtina, jolloin Cargotec Oyj:n sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden kaupankäyntiä ei ole rajoitettu. Jos asiakas muuna aikana haluaa ostaa tai myydä Cargotec Oyj:n osakkeita, WIP huolehtii kaupan toteuttamisesta vain asiakkaan kirjallisella toimeksiannolla.

Jos eturistiriitatilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle kerrotaan eturistiriitatilanteen luonne ja syyt ennen liiketoimen suorittamista. Asiakas harkitsee itsenäisesti haluaako hän kerrotusta eturistiriitatilanteesta huolimatta, että liiketoimi suoritetaan. WIP voi myös kieltäytyä sijoituspalvelun tarjoamisesta eturistiriitatilanteessa. WIP:n hallitus tarkistaa toimintaperiaatteiden sisällön ja ajantasaisuuden säännöllisesti.

9. Kannustimet

Kannustimella tarkoitetaan sijoituspalvelulain mukaan maksua tai etuutta, jonka WIP voi saada sijoituspalvelun tarjoamisen yhteydessä yhteistyökumppaneiltaan tai maksaa tällaisessa yhteydessä yhteistyökumppanilleen.

Palkkionpalautusten (eli kannustimien) vastaanottaminen ei kuulu WIP:n toimintaperiaatteisiin. Mikäli WIP:lle palautettaisiin palkkioita, hyvittää WIP ne asiakkaille omaisuudenhoitolaskutuksessa.

WIP:llä ei ole omaa markkinointiorganisaatiota. WIP:n valitsemat yhteistyökumppanit voivat markkinoida WIP:n palveluja. WIP voi hyvittää osan veloittamistaan omaisuudenhoitomaksuista kannustimena yhteistyökumppaneille niiden kanssa solmittujen yhteistyösopimusten mukaisesti.

WIP antaa asiakkaalle tämän pyynnöstä lisätietoja edellä mainituista maksuista ja palkkioista.

10. Sijoituspalvelun tarjoamisessa noudatettavat asiakasluokitteluun, tiedonanto- ja selonottovelvollisuuteen liittyvät menettelytavat

Sijoituspalvelulain mukaan sijoituspalvelun tarjoajan on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-

ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Asiakkaan luokituksella on vaikutusta sijoittajan suojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. WIP noudattaa seuraavia periaatteita asiakkaiden luokittelussa:

11.1 Ei-ammattimainen asiakas

Ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi luokitellaan kaikki muut asiakkaat kuin sellaiset asiakkaat, jotka ovat ammattimaisia asiakkaita tai hyväksyttäviä vastapuolia. WIP luokittelee uuden yksityishenkilö-asiakkaan ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi. Asiakas voi pyytää luokittelun muuttamista.

11.2. Ammattimainen asiakas

Seuraavat asiakkaat luokitellaan ammattimaisiksi asiakkaiksi:

11.2.1. Yritykset/yhteisöt

Rahoitusmarkkinoilla toimiluvan nojalla toimintaa harjoittavat tai säännelty yhteisö ja siihen rinnastettava ulkomainen viranomaisvalvonnassa oleva yhteisö:

a) sijoituspalveluyritys b) luottolaitos c) rahastoyhtiö d) säilytysyhteisö e) optioyhteisö f) arvopaperipörssi g) kotimainen ja ulkomainen selvitysyhteisö h) arvopaperikeskus i) vakuutusyhtiölaissa tarkoitettu vakuutusyhtiö j) työeläkevakuutusyhtiö, eläkesäätiö ja eläkekassa k) sijoituspalvelu lain 1 luvun 2 §:n 5 ja 6 kohdassa tarkoitettu yhteisö l) hyödykkeitä ja hyödykejohtannaisia omaan lukuunsa ostava ja myyvä yritys m) muu yhteisösijoittaja kuten mm. Finnvera Oyj tai Teollisen yhteistyön rahasto Oyj.

11.2.2. Suuryritykset

Yritys, joka täyttää viimeksi päättyneeltä täydeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen mukaan vähintään kaksi seuraavista kolmesta vaatimuksista:

a) taseen loppusumma on vähintään 20 000 000 euroa
b) liikevaihto on vähintään 40 000 000 euroa
c) omat varat ovat vähintään 2 000 000 euroa.

11.2.3. Valtiot ja niiden yksiköt

a) Suomen valtiota b) Valtiokonttoria c) Ahvenanmaan maakuntaa d) ulkomaista valtiota ja osavaltiota e) valtionvelkaa hoitavaa ulkomaista toimielintä.

11.2.4. Keskuspankit

a) Euroopan keskuspankki b) Suomen Pankki c) ulkomainen keskuspankki d) Kansainvälinen valuuttarahasto Maailmanpankki ja niihin rinnastettava kansainvälinen yhteisö tai organisaatio.

11.2.5. Yhteisösijoittajat

Yhteisö, jonka pääasiallisena toimialana kaupparekisterin mukaan on rahoitusvälineisiin

sijoittaminen. Lisäksi yhteisön sijoitusomaisuuden on oltava merkittävä.

11.2.6. Asiakkaan hakemuksen perusteella

Asiakas voi pyytää luokittelun muuttamista ammattimaiseksi asiakkaaksi. Hakemuksen on oltava kirjallinen ja asiakkaan tulee täyttää vähintään kaksi seuraavista vaatimuksista:

- asiakas on toteuttanut huomattavan suuria liiketoimia (vähintään 50.000 euroa) kyseisillä markkinoilla keskimäärin vähintään kymmenen kertaa neljännesvuodessa viimeksi kuluneen neljän vuosineljänneksen aikana
- asiakkaan sijoitussalkun arvo ylittää 500 000 euroa
- asiakas työskentelee tai on työskennellyt rahoitusallalla ammattimaisesti vähintään vuoden.

11.3. Hyväksyttävä vastapuoli

Seuraavat asiakkaat voidaan luokitella hyväksyttäväksi vasta-puoliksi:

11.3.1. Yritykset/yhteisöt

Samat ryhmät kuin kohdassa 11.2.1.

11.3.2. Suuryritykset

Yritys, joka täyttää ammattimaisen asiakkaan edellytykset kuten kohdassa 11.2.2. ja antaa nimenomaisen suostumuksensa tulla kohdelluksi hyväksyttävänä vastapuolena.

11.3.3. Valtiot ja niiden yksiköt

Samat yksiköt kuin kohdassa 11.2.3.

11.3.4. Keskuspankit

Samat kuin kohdassa 11.2.4.

11.3.5. Ammattimainen asiakas hakemuksen perusteella

Asiakas, joka kohdan 11.2.6 edellytysten mukaan voi pyytää luokittelun muuttamista ammattimaiseksi asiakkaaksi voi lisäksi pyytää, että häntä kohdellaan hyväksyttävänä vastapuolena sellaisissa palveluissa ja liiketoimissa, joiden osalta häntä voidaan pitää ammattimaisena asiakkaana.

11.4. Asiakasluokittelun muuttaminen

Asiakkaalla on oikeus pyytää luokittelun muuttamista. Pyyntö tulee esittää kirjallisesti. WIP harkitsee tapauskohtaisesti luokittelun muuttamisen edellytyksiä ja sitä hyväksyykö se asiakkaan hakemuksen.

11.4.1. Ei-ammattimainen asiakas

Ei-ammattimainen asiakas joka täyttää vaatimukset kohdassa 11.2.6., voi pyytää asiakasluokittelun muuttamista ammattimaiseksi asiakkaaksi

WIP arvioi asiakkaan hakemuksen perusteella, onko asiakkaalla valmiudet tehdä itsenäisiä sijoituspäätöksiä ja ymmärtää niihin liittyvät riskit. Ammattimainen asiakas ei kuulu kaikkien sijoituspalvelulain 10 luvussa tarkoitettujen menettelytapasäännösten suojan ja sijoituspalvelu-laissa tarkoitettujen sijoittajien korvausrahastosuojan piiriin. Asiakkaan on tällöin kirjallisesti vahvistettava, että asiakas on tietoinen mainituista rajoituksista ja ymmärtää niiden sisällön.

11.4.2. Ammattimainen asiakas

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. Ammattimainen asiakas voi kirjallisesti pyytää luokittelun muuttamista ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi. Ei-ammattimainen asiakas kuuluu menettelytapasäännösten suojan ja sijoittajien korvausrahastosuojan piiriin. Ammattimainen asiakas voi myös pyytää luokittelun muuttamista hyväksyttäväksi vastapuoleksi.

11.4.3. Hyväksyttävä vastapuoli

Hyväksyttävä vastapuoli voi kirjallisesti pyytää luokittelun muuttamista ammattimaiseksi tai ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi.

11.5. Luokittelun vaikutus sijoittajansuojaan

Suomen lainsäädännön mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat ovat sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Tarkemmat tiedot sijoittajien korvausrahastosta löytyy kohdasta 6, Sijoittajien korvausrahastosuoja otsikon alla.

Luokittelun vaikutus sovellettaviin menettelytapa vaatimuksiin

11.5.1. Ei-ammattimainen asiakas

Ei ammattimaiselle asiakkaalle annettavat tiedot

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle on annettava hyvissä ajoin ennen sijoitus- tai oheispalvelun antamista riittävät tiedot:

- soveltuvin osin yleiset tiedot WIP:stä ja sen tarjoamasta palvelusta
- palvelun kohteena olevien rahoitusvälinelajien luonteista ja niihin liittyvistä tyypillisistä riskeistä
- kuvaus sijoituspalvelun ja -kohteen tyypillisistä riskeistä
- ehdotetuista sijoitusstrategioista ja niiden riskeistä
- toimeksiantojen toteutusperiaatteista ja toteuttamispaikoista
- eturistiriitojen hallinnasta

- tietoja asiakasvarojen säilyttämisestä sekä siihen liittyvistä riskeistä
- tarjottavasta palvelusta aiheutuvista kuluista ja palkkioista
- palvelun johdosta toimitettavista raporteista ja niiden toimitusvälistä ja –ajankohdasta.

Varallisuudenhoitopalvelun osalta on lisäksi annettava soveltuvin osin seuraavat tiedot:

- tieto asiakkaan salkkuun sisältyvien rahoitusvälineidenarvon määrittämisestä ja -välistä
- rahoitusvälineiden tai rahavarojen tai niiden osan salkunhoidon mahdollisesta ulkoistamisesta
- tuoton kehityksen arvioinnissa mahdollisesti käytettävästä vertailutuotosta
- tieto siitä, minkä tyyppisiä rahoitusvälineitä asiakkaan salkkuun voi kuulua ja minkä tyyppisiä liiketoimia rahoitusvälineillä voidaan toteuttaa, mukaan lukien mahdolliset rajoitukset
- tieto salkunhoidon tavoitteista sekä salkunhoitajan harkintavaltaa ohjaavasta riskitasosta ja harkintavallan mahdollisista rajoituksista.

Asianmukaisuuden arvioiminen:

Palveluntarjoajan on pyydettävä asiakkaalta tiedot tämän kyseistä rahoitusvälinettä tai sijoituspalvelua koskevasta sijoituskokemuksesta ja –tietämyksestä voidakseen arvioida, onko rahoitusväline tai palvelu asiakkaan kannalta asianmukainen.

Soveltuvuuden arvioiminen:

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa tai sijoitusneuvontaa WIP:n on hankittava riittävät tiedot asiakkaan sijoituskokemuksesta ja tietämyksestä, asiakkaan taloudellisesta asemasta sekä sijoitustavoitteista, jotta asiakkaalle voidaan suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä ja palvelua.

Soveltuvuusarvioinnilla tarkoitetaan edellä mainittujen tietojen hankkimista ja rahoitusvälineiden ja palvelun soveltuvuuden arvioimista. Soveltuvuusarvioinnin tarkoituksena on antaa WIP:lle mahdollisuus toimia asiakkaan etujen mukaisesti. Tämän vuoksi on tärkeää, että asiakas antaa WIP:lle ajantasaiset ja oikeat tiedot. WIP:llä on oikeus luottaa asiakkaan antamiin tietoihin. Ei-ammattimaisilla asiakkailla on myös oikeus saada sijoituspalvelulain soveltamista koskevat yksittäiset erimielisyydet ratkaisusuosituksia antavan riippumattoman toimielimen ratkaistavaksi. Tällaisena toimielimenä toimii Arvopaperilautakunta.

11.5.2 Ammattimainen asiakas

Ammattimaiselle asiakkaalle annettavat tiedot:

Ammattimaiselle asiakkaalle on annettava ennen sijoituspalvelua tai oheispalvelua koskevan sopimuksen tekemistä asiakkaan sijoituskokemus huomioon ottaen riittävät tiedot tarjottavasta palvelusta sekä palvelun kohteena olevien rahoitusvälineiden luonteesta ja niihin liittyvistä riskeistä.

Soveltuvuuden arvioiminen:

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa tai sijoitusneuvontaa ammattimaiselle asiakkaalle WIP:n on hankittava riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta sekä sijoitustavoitteista, jotta asiakkaalle voidaan suositella asiakkaalle soveltuvia rahoitusvälineitä ja palvelua.

11.5.3 Hyväksyttävä vastapuoli

Menettelytapasäännökset ja sijoittajan suojaa koskevia säännöksiä ei sovelleta hyväksyttäviin vastapuoliin. Hyväksyttävä vastapuoli voi pyytää kirjallisesti, että sijoittajan suojaksi tarkoitettuja menettelytapasäännöksiä sovellettaisiin sen kanssa tehtäviin liiketoimiin joko yleisesti tai yksittäisen liiketoimen osalta.

11. Tietoja rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä

Tässä osiossa on esitetty yleiskuvaus WIP:n sijoituspalveluihin liittyvien rahoitusvälinelajien luonteesta ja niihin liittyvistä tyyppillisistä riskeistä. Jäljempänä esitetty kuvaus ei ole tyhjentävä eikä se sisällä kaikkia mahdollisia kyseisiin rahoitusvälineisiin liittyviä riskejä.

Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee tutustua huolellisesti rahoitusvälinettä koskeviin ehtoihin, ominaisuuksiin ja niistä aiheutuviin velvollisuuksiin, jotta asiakas voi ymmärtää rahoitusvälineisiin liittyvät riskit sekä sijoituspäätöksestä mahdollisesti aiheutuvat vaikutukset asiakkaan taloudelliseen asemaan mukaan lukien verovaikutukset. Asiakkaan on syytä perehtyä myös sijoitusmarkkinoihin, erilaisiin sijoitusvaihtoehtoihin ja sijoituspalveluihin.

Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisista vaikutuksista. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä on suositeltavaa tarvittaessa hankkia asiantuntijaneuvoja. On tärkeää muistaa, että rahoitusvälineiden historiallisen tuoton kehitys ei ole tae tulevista tuotoista.

Keskeisiä määritelmiä

Luottoriski

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

Markkinariski

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

Korkoriski

Korkoriski tarkoittaa riskiä korkotason heilahtelusta. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainan tai muun korkosijoituksen jälkimarkkinahintaa ja korkotason lasku puolestaan nostaa sitä.

Valuuttariski

Valuuttariski tarkoittaa riskiä valuuttakurssien vaihtelusta.

Osakeriski

Osakeriski tarkoittaa riskiä osakkeen hinnan vaihtelusta. Osakkeiden hintavaihteluun vaikuttaa sekä markkinoiden kehitys että tiedot yhtiön menestykseen vaikuttavista seikoista.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että sijoittaja ei voi myydä eikä ostaa rahoitusvälinettä tiettyä ajankohtana, koska sen vaihto on alhainen tai sillä ei ole lainkaan jälkimarkkinaa.

Markkinoiden kehittyneisyyteen liittyvä riski

Kehittyville markkinoille tehtäviin sijoituksiin voi kohdistua kyseisten maiden markkinoille ominaisia riskejä. Erityisesti kehittyvillä markkinoilla läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, oikeusjärjestelmän luotettavuus ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, ja näistä syistä aiheutuvat voimakkaat markkinaliikkeet ovat mahdollisia.

Vastapuoliriski

Pörssin ulkopuoliseen kaupankäyntiin liittyvä riski kaupan toteuttajan kyvystä suoriutua velvoitteistaan.

Selvitysrisiki

Kaupan toteutukseen liittyvä riski, eli sovittu kauppa ei toteudu joko siksi, ettei vastapuoli pysty toimittamaan rahoitusvälinettä tai maksamaan vaadittua kauppahintaa.

Osakkeet

Osake on osakeyhtiön liikkeeseen laskema oman pääoman ehtoinen arvopaperi. Osakkeen arvo perustuu kulloinkin vallitsevaan näkemykseen osakkeen liikkeeseen laskeneen osakeyhtiön arvosta. Osakesijoituksen tuotto muodostuu osingosta sekä osakkeen arvonnoususta. Yhtiöllä voi olla erilaisia osakesarjoja. Jollakin osakesarjalla on enemmän ääniä yhtiökokouksessa ja toiselle taas maksetaan suurempi osinko. Osake voi olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssissä tai kaupankäynnin kohteena vaihtoehtoisella markkinapaikalla. Osake voi olla myös noteeraamaton.

Osakesijoitusten tyypillisimpiä riskejä ovat osakkeiden hinnanvaihteluun liittyvä markkinariski (*osakeriski*), yhtiön menestykseen liittyvä riski (*yritysriski*) sekä kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski (*likviditeettiriski*). Osakkeiden hinnanvaihteluun vaikuttavat sekä markkinoiden yleinen kehitys että tiedot liikkeeseenlaskijan menestykseen vaikuttavista seikoista. Riskiin vaikuttavat yleisesti myös mm. liikkeeseenlaskijan toimiala, lainsäädännön muutokset sekä mm. liikkeeseen laskettujen osakkeiden määrä ja omistuksen jakautuminen. Vieraan valuutan määräisten osakkeiden arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset (*valuuttariski*).

Osakkeenomistajan kannalta osakesijoitus on edellä kuvatuista syistä riskisijoitus. Osakesijoituksiin sisältyvä mahdollisuus menettää koko sijoitettu pääoma, jos liikkeeseenlaskija ajautuu konkurssiin (*vastapuoliriski*). Osakesijoitukseen liittyy myös aina epävarmuus tuoton suuruudesta.

Kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittamista voidaan pitää muita osakesijoituksia riskipitoisempana, sillä näille markkinoille voi olla tyypillistä vakiintumaton toimintaympäristö ja lainsäädäntö, poliittiset riskit, valuuttakurssien voimakkaat heilahtelut, vastapuoliriskit sekä osakemarkkinoiden alhaisempi likviditeetti. Suorat osakesijoitukset ovat pitkän aikavälin sijoituksia (*kehittyviin markkinoihin liittyvä riski*).

Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainat ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yhteisöt hakevat rahoitusmarkkinoilta pitkäaikaista rahoitusta. Joukkovelkakirjoja voivat laskea liikkeeseen esim. valtio, kunta, yritys, luottolaitos, vakuutus- ja rahoituslaitos. Joukkovelkakirjalaina voi olla kiinteä- tai vaihtuvakorkoinen, mutta myös nollakorkoinen, jolloin joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen alle nimellisarvon. Joukkovelkakirjan arvo määritellään kassavirtojen nykyarvona markkinoilla vallitsevaa tuottovaatimusta eli diskonttokorkoa

käyttäen. Kassavirrat muodostuvat joukkovelkakirjalainan ehtojen perusteella maksettavien koronmaksujen sekä lainan pääoman takaisinmaksuista. Laina maksetaan takaisin yleensä yhdessä erässä laina-ajan päättyessä. Joukkovelkakirjalainat ovat yleensä vakuudettomia. Jos lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla, se on debentuurilaina.

Joukkovelkakirjalainaan liittyviä tyypillisiä riskejä ovat *korkoriski ja luottoriski*. Korkotason nousu laskee joukkovelkakirjalainan jälkimarkkina-arvoa ja korkotason lasku taas nostaa sitä. Mikäli joukkovelkakirjalaina myydään jälkimarkkinoilla ennen lainan eräpäivää, voi jälkimarkkinahinta muodostua sijoitettua pääomaa alhaisemmaksi. Mikäli joukkovelkakirjalaina on laskettu liikkeeseen muussa valuutassa kuin euroissa, liittyy lainaan myös *valuuttariski*. Joukkovelkakirjalainakauppoihin liittyy myös kaupan *selvitysriski*.

Vaihtovelkakirjalaina

Vaihtovelkakirjalaina on joukkovelkakirjalaina, jonka haltijalla on oikeus vaihtaa omistamansa velkakirjat liikkeeseen laskijan osakkeisiin ennalta sovitulla vaihtosuhteella. Kuponkikorko on tavallisesti markkinoilla vallitsevaa liikkeeseenlaskijan luottoriskimarginaalia alhaisempi. Muutoin vaihtovelkakirjalainaa koskevat edellä mainitut joukkovelkakirjalainaan liittyvät muut riskit.

Rahamarkkinainstrumentit

Rahamarkkinainstrumentit ovat vieraan pääoman ehtoisia instrumentteja, joilla yhteisöt hakevat rahoitusmarkkinoilta lyhytaikaista rahoitusta. Rahamarkkinainstrumentteja ovat esim. sijoitustodistukset, valtion velkasitoumukset, yritystodistukset ja kuntatodistukset.

Rahamarkkinainstrumenttien laina-aika on korkeintaan 12 kuukautta ja ne lasketaan liikkeeseen pääsääntöisesti alle nimellisarvonsa (diskonttoinstrumentti). Liikkeeseenlaskija maksaa rahamarkkinainstrumentin nimellisarvon rahamarkkinainstrumentin eräpäivänä. Rahamarkkinainstrumentin tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon erotuksesta. Rahamarkkinainstrumentteihin korkoinstrumentteina liittyviä tyypillisiä riskejä ovat *korkoriski, luottoriski sekä selvitysriski*.

Sijoitusrahastot

Sijoitusrahastoa hoitava rahastoyhtiö kerää yksityishenkilöiden ja yhteisöjen varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri rahoitusvälineisiin, jotka muodostavat sijoitusrahaston. Sijoitusrahastotoiminta on viranomaisvalvonnassa. Rahastoyhtiö on jatkuvasti

velvollinen raportoimaan toiminnastaan Finanssi-
valvonnalle. Sijoitusrahaston omistavat siihen
sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt. Sijoitusrahasto
jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin,
jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan
omaisuuteen. Sijoitusrahaston kautta sijoittaja pystyy
sijoittamaan kohteisiin, jotka ovat yksityisille
sijoittajille ja pienille yrityksille vieraita tai joihin heillä
ei edes ole mahdollista suoraan sijoittaa.

Sijoitusrahastolla on rahastoesite ja Finanssi-
valvonnan vahvistamat säännöt. Esitteestä ja
säännöistä selviää, minkä tyyppinen sijoitusrahasto on
kyseessä sekä millaista sijoituspolitiikkaa se harjoittaa.
Rahasto voi sijoittaa esimerkiksi osakkeisiin
(osakerahasto), korkoinstrumentteihin (korkorahasto)
tai niiden yhdistelmiin (yhdistelmärahasto). Rahasto
voi sijoittaa myös toiseen rahastoon
(rahastojenrahasto).

Voitonjakoon perustuvan jaottelun mukaan
sijoitusrahastot jaetaan rahastoihin, jotka jakavat
voittoa esim. vuosittain sekä kasvurahastoihin, joissa
voitto kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Samassa
rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahaston säännöistä ilmenevät myös rahaston
sijoitustoiminnan tavoitteet ja rajoitukset. Sijoitusrahasto
sijoittaa rahasto-osuuksien
merkinnästä saamansa varat rahaston säännöissä
ilmaistua sijoitusstrategiaa noudattaen. Useimmat
sijoitusrahastot noudattavat sijoituspolitiikassaan
riskin hajauttamista koskevia periaatteita. Eräät
rahastot kuitenkin poikkeavat näistä periaatteista,
jolloin niitä kutsutaan erikoissijoitusrahastoiksi.

Rahaston riskitaso riippuu rahaston sijoitus-
strategiasta ja siten sijoituskohteista. Sijoitettavien
varojen hajauttaminen useampaan kuin yhteen
toisistaan riippumattomaan sijoituskohteeseen
pienentää rahaston kokonaisriskiä verrattuna
yksittäiseen sijoituskohteeseen. Jotkin sijoituskohteet
ovat riskialttiimpia kuin toiset. Sijoituskohteet voivat
altistua markkinariskin lisäksi myös mm.
liikkeeseenlaskijasta johtuville riskeille sekä
oikeudellisille ja poliittisille riskeille. Rahastot ovat
pääsääntöisesti likvidejä päivittäin, mutta rahastojen
likvidiyttä voi olla rajoitettu rahaston säännöissä
esimerkiksi poikkeuksellisten markkinatilanteiden
varalta rahasto-osuudenomistajien edun vuoksi tai
rahaston harjoittaman sijoituspolitiikan vuoksi
(*likviditeettiriski*). Sen lisäksi erikoissijoitusrahastojen
osuuksien lunastukset voivat olla mahdollisia vain
tiettyinä ajankohtina esim. kerran kuukaudessa tai
harvemmin. Vieraan valuutan määräisten rahastojen
arvoon vaikuttavat myös valuuttakurssimuutokset
(*valuuttariski*).

Rahastoyhtiön on lunastettava rahasto-osuudet
sijoittajalta vaadittaessa. Sijoitusrahaston varoista
peritään sen toimintaan liittyvät kulut, kuten
hallinnointi- ja säilytyspalkkiot, joiden suuruus
vaihtelee rahastosta riippuen, ja ne yksilöidään
rahastoesitteessä. Avaintietoesitteessä on kuvattu
sijoitusrahaston ominaisuuksia ja siihen liittyviä
riskejä.

Pääomasijoittaminen

Pääomasijoittaminen (private equity) on sijoitusten
tekemistä sellaisiin julkisesti noteeraamattomiin
yrityksiin, joilla on hyvät kehittymismahdollisuudet.
Pääomasijoittaja ei ole pysyvä omistaja, vaan pyrkii
irtautumaan yrityksestä sovitun suunnitelman
mukaisesti. Pääomasijoitukset tehdään ensisijaisesti
oman pääomanehtoisina sijoituksina tai
välirahoituksena. Pääomasijoittajan tarkoituksena on
tarjotun lisäarvon myötä edistää yrityksen
arvonnousua. Arvonnousu realisoidaan irtautumis-
vaiheessa, jolloin pääomasijoittaja luopuu osuudestaan
kohdeyrityksessä. Pääomasijoittamiseen liittyy erittäin
korkea yritysrisiki ja likviditeettiriski.

12. 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 internetsivuilta
vero.fi.

13. Asiakasneuvonta ja oikeussuojakeinot

Palveluun liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina
ottaa yhteyttä ensisijaisesti WIP:n. Asiakkaan tulee
viipymättä ilmoittaa WIP:lle palveluun liittyvästä
virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä
vaatimuksestaan. Jos WIP:n ja asiakkaan välillä ei
päästä neuvotellen ratkaisuun, voi asiakas pyytää
Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta apua tilanteen
selvittämisessä tai viedä erimielisyyden ratkaistavaksi
arvopaperilautakuntaan. Vakuutus- ja
rahoitusneuvonnan puhelinnumero on 09 6850 120 ja
internetsivu www.fine.fi.

Arvopaperilautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja
asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkina-
lainsäädäntöä ja siihen liittyvien viranomais-
määräysten sisältöä, sijoituspalvelusopimusten ehtojen
soveltamista ja hyvää arvopaperikauppatapaa. Palvelu
on maksutonta ja on käytössä kaikille ei-
ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat
asiakassuhteessa sijoituspalveluyritykseen, pankkiin
tai rahastoyhtiöön. Arvopaperilautakunta toimii
Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan yhteydessä.

Kuluttajariitalautakunta ratkaisee kuluttajien ja elinkeinonharjoittajien välisiä erimielisyyksiä, jotka koskevat kulutustavaroita ja -palveluja. Kuluttajariitalautakunta voi antaa ratkaisusuosituksen kuluttajan ja elinkeinonharjoittajan välisestä erimielisyydestä, joka koskee kulutushyödykkeen kuten esim. rahoituspalvelun hankintaa. Kuluttajariitalautakunta ei kuitenkaan käsittele arvopaperiasioita, eli esimerkiksi arvopaperimarkkina-laissa tarkoitetun arvopaperin kuten sijoitusrahasto-osuuden hankintaa tai luovuttamista.

Kuluttajariitalautakunta, Puhelin 029 566 5200 (vaihde). Sähköposti kril@oikeus.fi, Osoitteessa www.kuluttajariita.fi löytyy valituslomake ja sen täyttöohje.