

Olenaiset ja riittävät tiedot vaihtoehtorahastojen hoitajien toiminnasta annetun 1 Valtiovarainministeriön asetuksen 1040/2021 5§ mukaan Julkaisupäivämäärä 10.1.2024.

10.1.2024

Botnia Ventures Oy Ab / Botnia Ventures Fund I Ky

## **AIFM-LAIN MUKAISET OLENNAISET JA RIITTÄVÄT TIEDOT**

Seuraavassa esitetään Botnia Ventures Fund I Ky-nimisestä vaihtoehtorahastosta ("Rahasto") tiedot, jotka yhdessä tässä viitattujen asiakirjojen kanssa muodostavat vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 162/2014 ("AIFM-laki") 12 luvun ja valtiovarainministeriön asetuksen 1040/2021 ("Asetus") 5 §:n mukaisesti annettavat Rahastoa koskevat tiedot. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan huolellisesti alla oleviin ja alla viitattuihin tietoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Rahaston hoitajana toimii Botnia Ventures Oy Ab ("Rahastoyhtiö").

Alla olevassa taulukossa:

sarake "Kohta" viittaa Asetuksen 5 §:n alakohdan numeroon,  
sarake "Vaadittavat tiedot" viittaa Asetuksen 5 §:n kussakin alakohdassa vaadittuun tietoon,  
ja sarake "Rahaston tiedot" kuvaa asianomaisen Asetuksen 5 §:n alakohdan edellyttämät tiedot Rahaston osalta. Tiedot saattavat joidenkin kohtien osalta sisältää muitakin tietoja kuin pelkästään asetuksen edellyttämät tiedot

Alla olevassa taulukossa annetaan myös Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) 2019/2088 kestävyysliittymien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla ("Tiedonantoasetus") vaaditut rahoitustuotetta ja finanssimarkkinatoimijaa koskevat kestävyysliittymien tiedot.

1	<p>Kuvaus vaihtoehtorahaston sijoitusstrategiasta ja -tavoitteista</p>	<p>Rahaston tarkoituksena on täydentää rahoitusmarkkinoilta puuttuvaa pääomaa, joka suunnataan start-up, spin-off ja kasvuyrityksiin.</p> <p>Rahasto sijoittaa varansa listaamattomiin alku- ja kasvuvaiheen yrityksiin. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa sekä sen omistamien sijoituskohteiden arvonnoususta että mahdollisista osinko- ja korkotuotoista vähennettynä rahaston kuluilla.</p> <p>Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on tehdä pääomasijoituksia ja pääomasidonniaisia sijoituksia kohdeyhtiöihin, joilla on kytkös Pohjanmaan maakuntiin. Rahasto voi myös antaa kohdeyhtiölle lainan Rahaston säännöissä mainituilla ehdoilla.</p> <p>Sijoitukset on ensisijaisesti tarkoitus tehdä alkuvaiheen yhtiöihin, joiden arvo tyypillisesti kasvaa nopeasti, kun kohdeyhtiön toiminta lähtee käyntiin ja herättää mielenkiintoa. Muita sijoituskohteiden valintaan vaikuttavia seikkoja ovat kohdeyhtiön johdon kokoonpano, liiketoimintaidea sekä markkinan ja sijoituksen koko.</p> <p>Rahasto harjoittaa sijoituskohteiden määrän ja kaupankäynti aktiivisuuden nähden maltillista sijoitustoimintaa. Rahaston tavoitteena on kasvattaa sijoitusportfolionsa 10–20 kohdeyhtiöön viiden vuoden aikana.</p> <p>Rahaston hallinnointiyhtiö pyrkii kehittämään rahaston sijoituskohteita arvonkehityksen parantamiseksi ylläpitämällä Venture Studio-toimintaa. Venture Studion tarkoitus on tukea sijoituskohteita kasvattamaan liiketoimintaa nopeammin kuin he voisivat yksinään. Rahasto pyrkii olemaan yhteiskunnallisesti aktiivinen toimija ja verkostoija tavoitteena näin edesauttamaan sijoituskohteiden mahdollisuudet kasvattamaan liiketoimintaa ja näin myös alueellista hyvinvointia.</p> <p>Rahaston sijoitusstrategia kuvataan rahaston säännöissä.</p>
---	------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

2	Tiedot siitä, minne kohdevaihtoehtorahastona toimiva vaihtoehtorahasto on sijoittautunut ja minne kohdevaihtoehtorahastot ovat sijoittautuneet, jos vaihtoehtorahasto on rahastojen rahasto	Ei sovellu. Rahasto ei ole rahastojen rahasto.
3	Kuvaus niiden varojen tyypeistä, joihin vaihtoehtorahasto voi sijoittaa	<p>Suomessa toimivien yhtiöiden ei-noteerattuihin arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.</p> <p>Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.</p> <p>Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.</p>
4	Kuvaus vaihtoehtorahaston käyttämistä sijoitustekniikoista ja kaikista niihin liittyvistä riskeistä	<p>Rahastoon ei liity erityisiä sijoitustekniikoihin liittyviä riskejä.</p> <p>Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riskejä. Ei ole takeita siitä, ettei rahastosijoitus johtaisi tappioihin. Sijoitettavien varojen arvot voivat sekä nousta että laskea, eikä ole takeita siitä, että sijoitettu pääoma saataisiin kokonaisuudessaan takaisin. Rahastolle asetettu mahdollinen tuoton tavoite ei takaa Rahaston tulevaa kehitystä. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista. Rahaston sijoitustekniikkaan liittyy seuraavat riskit:</p> <p><b>Sijoitusten keskittyminen:</b> Rahasto keskittyy startup-yrityksiin, spin-offeihin ja kasvuyrityksiin. Sijoitusten keskittyminen näille alueille voi lisätä salkun haavoittuvuutta toimialakohtaisille riskeille tai makrotaloudellisille vaikutuksille, jotka vaikuttavat näihin sektoreihin.</p> <p><b>Likviditeettiriski:</b> Rahasto on määräaikainen suljettu rahasto, jonka toimikausi päättyy sen 10. vuosipäivänä. Rahaston toimikautta voidaan kuitenkin pidentää enintään kahdella vuodella. Sijoittaja ei voi lunastaa varoja rahastosta rahaston toimikautena.</p> <p>Rahastoon tehtävät sijoitukset ovat luonteeltaan epälikvidejä. Rahaston toimikausi ja sijoitusaika ovat pitkiä ja rahastosta palautettavien varojen määrä on täysin riippuvainen kohdeyhtiöiden onnistuneesta valinnasta ja kohdeyhtiöiden menestyksestä.</p> <p>Rahaston kohdeyhtiöihin tekemät sijoitukset ovat luonteeltaan epälikvidejä. Rahaston toimintaan liittyy korostunut likviditeettiriski, sillä Rahaston varat sijoitetaan listaamattomiin alku- ja kasvuvaiheen yrityksiin.</p> <p><b>Kohderiski:</b> Rahaston kohdeyhtiöt ovat alkuvaiheen ja kasvuvaiheen yrityksiä, joiden liiketoimintaan liittyy luonteeltaan huomattavia riskejä. Näillä yrityksillä on suuri epävarmuus ja suurempi epäonnistumisriski verrattuna vakiintuneisiin yrityksiin. Sijoittajan tulee huomioida riski siitä, että irtautuminen kohdeyhtiöistä kestää odotettua kauemmin tai että sijoituskohteista irtautumisesta ei saada käypää hintaa.</p> <p><b>Markkinariski:</b> Startup- ja kasvuyritysten suorituskyky on vahvasti sidoksissa markkinaolosuhteisiin ja trendeihin. Talouden muutokset, teknologinen kehitys tai muutokset kuluttajien käyttäytymisessä voivat vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituksiin.</p>

		<p><b>Valuuttariski:</b> Rahasto sijoittaa ensisijaisesti euromääräisesti, jolloin valuuttakurssiriski on pieni.</p> <p><b>Operatiivinen riski:</b> Rahaston menestyksellinen toiminta perustuu sitä hallinnoivan rahastojen hoitajan ammattitaitoon valita kannattavia sijoituksia.</p> <p><b>Luottamusriski:</b> Koska rahasto on rakenteilla eikä sillä ole vakiintunutta kokemusta, sijoittajien voi olla vaikea arvioida sen suorituskykyä ja sitä, kuinka hyvin se pystyy tuottamaan odotettuja tuloksia.</p> <p><b>Muut riskit ja sijoitustoiminnan yleiset riskit</b> Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä ja jotka voivat olla ylivoimaisia seurauksiltaan (mm. force majeure -riskit). Tällaisilla riskeillä voi olla merkittäväkin vaikutusta Rahaston varojen arvostukseen ja Rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä. Rahaston salkunhoito toteuttaa Rahaston sijoituksia Rahaston sääntöjen mukaisesti, mutta oman itsenäisen näkemyksensä mukaan. Rahastoon tehdyille sijoituksille ei ole olemassa minkään asteisia takeita tietyistä tuottotasosta taikka siitä, että sijoitettu pääoma olisi kokonaan taikka osittain saatavissa takaisin. Historiallinen tuotto ei miltään osin takaa minkään asteista tulevaa tuottoa. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea merkittävässäkin määrin.</p> <p>Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet, joissa kuvataan menettelytapoja yhtiön ja sen hallinnoimien rahastojen toimintaan liittyvien tunnistettujen riskien seuraamiseen ja hallitsemiseen. Riskienhallintaperiaatteita päivitetään säännöllisesti ja riskeistä raportoidaan Rahastoyhtiön hallitukselle.</p>
5	Kuvaus mahdollisista sovellettavista sijoitusrajoituksista	Rahaston varoista enintään 15 prosenttia voidaan sijoittaa yhteen kohdeyhtiöön
6	Selvitys olosuhteista, joissa vaihtoehtorahasto voi hyödyntää vivutusta, sallituista vivutuksen tyypeistä ja lähteistä sekä niihin liittyvistä riskeistä, vivutuksen käytön mahdollisista rajoituksista, vakuuksia ja varojen uudelleenkäyttöä koskevista järjestelyistä sekä vivutuksen enimmäismäärästä, jota kyseisellä vaihtoehtorahastojen hoitajalla on oikeus käyttää vaihtoehtorahaston lukuun	Ei sovellu. Rahasto ei käytä vivutusta
7	Kuvaus menettelyistä, joilla vaihtoehtorahasto voi muuttaa sijoitusstrategiaansa tai -politiikkaansa tai molempia	<p>Rahaston sijoittajista koostuva sijoittajaneuvosto päättää sijoituspolitiikan periaatteista.</p> <p>Rahasto voi muuttaa sijoitusstrategiansa tai -politiikkansa muuttamalla rahaston sääntöjä. Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja sääntöjen muutokset on lähetettävä Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntömuutoksista on kerrottu rahaston säännöissä (13.6 §).</p>
8	Kuvaus sijoitussopimuksen tärkeimmistä oikeudellisista vaikutuksista, mukaan luettuina tiedot oikeuspaikasta, sovellettavasta laista ja siitä, onko olemassa tuomioiden tunnustamista ja täytäntöönpanoa koskevia säädöksiä sillä alueella, jolle	<p>Sijoittaja on velvollinen maksamaan rahastolle sijoitussitoumuksensa tai merkintänsä määrän.</p> <p>Rahaston hoitajaan ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia (rahaston säännöt 13.11 §).</p>

	vaihtoehtorahasto on sijoittautunut	
9	Tiedot vaihtoehtorahastojen hoitajasta, vaihtoehtorahaston säilytysyhteisöstä, erityisestä säilytysyhteisöstä, tilintarkastajasta ja muista palveluntarjoajista sekä kuvaus niiden tehtävistä ja sijoittajien oikeuksista	<p>Rahaston hoitaja on Botnia Ventures Oy Ab, suomalainen osakeyhtiö, Y-tunnus, 3329660-2 jonka Finanssivalvonta on rekisteröinyt vaihtoehtorahastojen hoitajaksi.</p> <p>Sen tehtävänä on hoitaa rahaston salkunhoito ja riskienhallinta sekä eräät muut näihin sijoitustoimintoihin liittyvät toimiluvan mukaiset toiminnot.</p> <p>Rahastolla ei ole säilytysyhteisöä.</p> <p>Rahaston tilintarkastajaksi on nimitetty tilintarkastusyhteisö Ernst &amp; Young Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT-tilintarkastaja Kristian Berg, jonka tehtävänä on sovellettavien tilintarkastusta koskevien säännösten ja ohjeiden mukaisesti suorittaa Rahaston tilintarkastus. Rahaston toimintaan liittyen voidaan ostaa rahaston kustannuksella ulkopuolisia palveluja.</p>
10	Kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahastojen hoitaja täyttää vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 6 luvun 4 §:ssä tarkoitetut vaatimukset vastuuriskien kattamisesta	Rahastoyhtiöllä on voimassa oleva vastuuvakuutus, joka kattaa esimerkiksi huolimattomuudesta aiheutuneet taloudelliset vahingot.
11	Kuvaus vaihtoehtorahastojen hoitajan ulkoistamista vaihtoehtorahaston hoitoa koskevista toiminnoista ja säilytysyhteisön tai erityisen säilytysyhteisön ulkoistamista säilytystoiminnoista, sekä siitä, jolle toiminnot on siirretty, ja eturistiriidoista, joita tällaisesta toimintojen ulkoistamisesta saattaa aiheutua.	Rahaston hoitaja ei ole ulkoistanut toimilupaa edellyttäviä toimintoja tai tehtäviä.
12	Kuvaus vaihtoehtorahaston arvonmääritysmenetelmästä ja hinnanmuodostusmenetelmästä, joita arvonmäärityksessä käytetään	<p>Rahaston arvo lasketaan kunkin vuosineljänneksen, toisin sanoen maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun, viimeiselle päivälle.</p> <p>Rahaston arvonmäärityksessä noudatetaan arvonmäärityspäätöitä, jotka löytyvät rahaston säännöistä (8 §).</p>
13	Kuvaus järjestelyistä vaihtoehtorahaston maksuvalmiusriskien hallitsemiseksi	Rahaston maksuvalmiusriski hallitaan rahaston hoitajan riskienhallintapolitiikan mukaisesti.
14	Kuvaus oikeudesta vaatia lunastusta sekä normaali- että poikkeustilanteissa ja sijoittajia koskevista lunastusjärjestelyistä.	Rahasto on määräaikainen suljettu rahasto, jonka toimikausi päättyy sen 10. vuosipäivänä. Rahaston toimikautta voidaan kuitenkin pidentää enintään kahdella vuodella. Sijoittaja ei voi lunastaa varoja rahastosta rahaston toimikautena.
15	Kuvaus kaikista sellaisista maksuista ja kuluista sekä niiden enimmäismääristä, jotka koituvat suoraan tai välillisesti sijoittajien maksettaviksi	<p>Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, rahoittamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.</p> <p><b>Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut:</b>  Merkintäpalkkio: Ei merkintäpalkkiota  Lunastuspalkkio: Ei lunastuspalkkiota</p> <p><b>Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut:</b>  Juoksevat kulut: 2,60 %</p> <p>Rahaston juoksevien kulujen määrä on arvio. Kulujen tarkka esittäminen ei ole mahdollista Rahaston harjoittaman sijoitustoiminnan luonteen takia ja koska Rahasto on uusi. Sijoittajan tulee ottaa huomioon juokseviin kuluihin liittyvä epävarmuus ja kulujen arvaamattomien muutosten mahdollinen vaikutus rahasto-osuuden arvoon.</p>

		<p>Esitetyt juoksevat kulut perustuvat Rahaston kuluvaluusta koskeviin Rahaston sääntöjen ehtoihin sekä Rahaston kiinteään hallinnointipalkkioon, joka on</p> <p>(i) 2,50 % vuodessa Rahastoon tehtyjen sijoitusten arvosta sijoituskauden päättymiseen asti, jonka jälkeen hallinnointipalkkio on</p> <p>(ii) 2,00 % vuodessa Rahaston tekemien sijoitusten hankintakustannusten arvosta Rahaston 10. vuosipäivään asti, ja tämän jälkeen</p> <p>(iii) 1,00 % Rahaston tekemien sijoitusten hankintakustannusten arvosta Rahaston purkautumiseen asti. Tässä ilmoitetut juoksevat kulut eivät sisällä Rahaston perustamiskustannuksia.</p> <p><b>Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut:</b>      Tuottoerusteinen palkkio: Sijoittajille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies) jaetaan varoja (sijoituspääomaa tai sen tuottoa) Rahastosta seuraavasti</p> <p>(i) ensin äänettömille yhtiömiehille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies, jota kohdellaan kuten äänettömiä yhtiömiehiä niiltä osin kuin se on antanut sijoitussitoumuksen ja maksanut sijoituspääomaa Rahastolle) sijoitussitoumustensa suhteessa;</p> <p>(ii) toiseksi äänettömille yhtiömiehille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies kuten yllä selostettu) sijoitussitoumustensa suhteessa, kunnes kukin ääneton yhtiömies on saanut sijoituspääomalleen 6 % vuotuisen aitakoron määrän;</p> <p>(iii) kolmanneksi vastuunalaiselle yhtiömiehelle, kunnes tämä on saanut määrän, joka vastaa 20 %:a äänettömille yhtiömiehille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies kuten yllä selostettu) jaetusta määrästä; ja</p> <p>(iv) viimeiseksi, lopuista varoista 80 % jaetaan äänettömille yhtiömiehille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies kuten yllä selostettu) sijoitussitoumusten suhteessa ja 20 % vastuunalaiselle yhtiömiehelle voitonjako osuutena.</p> <p>Lisätietoa Rahaston kuluista saatavilla Rahaston säännöistä kohdissa 4. rahaston kulut ja palkkiot ja 6. tulojen ja vastuiden jakaminen.</p>
16	Kuvaus siitä, miten vaihtoehtorahastojen hoitaja varmistaa sijoittajien tasapuolisen kohtelun, ja mikäli tietty sijoittaja saa erityiskohtelua tai oikeuden saada erityiskohtelua, kuvaus erityiskohtelusta, tällaista erityiskohtelua saavien sijoittajien tyypistä ja tarvittaessa näiden oikeudellisista tai taloudellisista sidoksista vaihtoehtorahastoon tai vaihtoehtorahastojen hoitajaan	Rahastoyhtiö ei sovi rahaston sijoittajien kanssa mistään erityiskohtelusta.
17	Viimeisin vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 11 luvun 1 §:ssä tarkoitettu tilinpäätös ja toimintakertomus	Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Tilintarkastettu tilinpäätös ja toimintakertomus vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 11 luvun mukaan on sijoittajien käytettävissä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.
18	Vaihtoehtorahaston osuuksien liikkeeseenlaskua ja myyntiä koskeva menettely ja ehdot	Rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskussa tai myynnissä ei käytetä ulkopuolisia palveluntarjoajia.
19	Vaihtoehtorahaston varojen viimeisin nettoarvo tai sen osuuden tai osakkeen viimeisin markkinahinta	Rahastolla ei ole markkinahintaa. Rahaston sääntöjen mukaan sijoittajille toimitetaan katsaus puolivuositain.
20	Tiedot vaihtoehtorahaston aiemmasta tuotto- tai arvonkehityksestä, jos ne ovat saatavilla	Ei Sovellu. Rahasto ei ole vielä aloittanut toimintaansa, eikä sille siten ole toimintahistoriaa tämän dokumentin laatimishetkellä. Näin ollen tietoja aiemmasta tuotosta tai arvonkehityksestä ei voida antaa

21	Tiedot päävälittäjästä ja kuvaus vaihtoehtorahaston olennaisista järjestelyistä sen päävälittäjien kanssa sekä siitä, miten niihin liittyviä eturistiriitoja hallitaan	Ei sovellu. Rahastolla ei ole päävälittäjää.
22	Tieto säilytysyhteisön tai erityisen säilytysyhteisön kanssa tehdyn sopimuksen lausekkeesta, joka koskee mahdollisuutta vaihtoehtorahaston varojen siirtoon ja uudelleenkäyttöön, ja tiedot mahdollisesta vastuun siirrosta päävälittäjälle	Ei sovellu. Rahastolla ei ole säilytysyhteisöä.
23	Kuvaus siitä, miten ja milloin vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 12 luvun 5 ja 6 §:ssä tarkoitetut tiedot ilmoitetaan	5§ Sijoittajille raportoidaan rahaston kehityksestä neljännesvuosittain ja tiedot toimitetaan rahastojen sääntöjen mukaan sijoittajille. 6 § ei sovellu.
24	Kestävyysyteen liittyvä tiedonanto	Rahasto edistää eräitä kestävyysyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla annetun Euroopan Parlamentin ja Neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan mukaisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämän asiakirjan liitteenä ja Rahastoyhtiön internet-sivuilta löytyvän tiedonannon mukaisella tavalla.