Olennaiset ja riittävät tiedot vaihtoehtorahastojen hoitajien toiminnasta annetun valtiovarainministeriön asetuksen 1040/2021 5 §:n mukaan

Botnia Ventures Oy Ab / Botnia Ventures Fund I Ky. Julkaisupäivämäärä 21.8.2026. Tämä versio korvaa 10.1.2024 julkaistun asiakirjan.

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 kehotetaan tutustumaan huolellisesti alla oleviin ja alla viitattuihin tietoihin ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Rahaston hoitajana toimii Botnia Ventures Oy Ab (Rahastoyhtiö). Kohtien numerointi viittaa Asetuksen 5 §:n alakohtiin. Taulukossa annetaan myös asetuksessa (EU) 2019/2088 (Tiedonantoasetus) vaaditut kestävyyteen liittyvät tiedot.

1. Kuvaus vaihtoehtorahaston sijoitusstrategiasta ja -tavoitteista

Rahaston tarkoituksena on täydentää rahoitusmarkkinoilta puuttuvaa pääomaa, joka suunnataan start-up-, spin-off- ja kasvuyrityksiin. 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.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on tehdä pääomasijoituksia ja pääomasidonnaisia sijoituksia kohdeyhtiöihin, joilla on kytkös Pohjanmaan maakuntiin. Rahasto voi myös antaa kohdeyhtiölle lainan Rahaston säännöissä mainituilla ehdoilla. 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.

Rahasto harjoittaa sijoituskohteiden määrään ja kaupankäyntiaktiivisuuteen nähden maltillista sijoitustoimintaa. Rahaston tavoitteena on kasvattaa sijoitusportfolionsa 10-20 kohdeyhtiöön viiden vuoden aikana. Rahaston hallinnointiyhtiö pyrkii kehittämään rahaston sijoituskohteita arvonkehityksen parantamiseksi ylläpitämällä omaa tukitoimintaansa, jonka tarkoitus on tukea sijoituskohteita kasvattamaan liiketoimintaa nopeammin kuin ne voisivat yksinään. Rahasto pyrkii olemaan yhteiskunnallisesti aktiivinen toimija ja verkostoija tavoitteenaan edesauttaa sijoituskohteiden mahdollisuuksia kasvattaa liiketoimintaa ja siten myös alueellista hyvinvointia. Rahaston sijoitusstrategia kuvataan rahaston säännöissä.

2. Kohdevaihtoehtorahastot

Ei sovellu. Rahasto ei ole rahastojen rahasto.

3. Kuvaus niiden varojen tyypeistä, joihin vaihtoehtorahasto voi sijoittaa

Suomessa toimivien yhtiöiden ei-noteerattuihin arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin. Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. 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.

4. Sijoitustekniikat ja niihin liittyvät riskit

Rahastoon ei liity erityisiä sijoitustekniikoihin liittyviä riskejä. 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 sijoitustoimintaan liittyvät seuraavat riskit:

Sijoitusten keskittyminen: Rahasto keskittyy startup-yrityksiin, spin-offeihin ja kasvuyrityksiin. Sijoitusten keskittyminen näille alueille voi lisätä salkun haavoittuvuutta toimialakohtaisille riskeille tai makrotaloudellisille vaikutuksille.

Likviditeettiriski: Rahasto on määräaikainen suljettu rahasto, jonka toimikausi päättyy sen 10. vuosipäivänä. Toimikautta voidaan pidentää enintään kahdella vuodella. Sijoittaja ei voi lunastaa varoja rahastosta rahaston toimikautena. Rahastoon ja rahaston kohdeyhtiöihin tehtävät sijoitukset ovat luonteeltaan epälikvidejä, ja rahastosta palautettavien varojen määrä on riippuvainen kohdeyhtiöiden onnistuneesta valinnasta ja menestyksestä.

Kohderiski: Rahaston kohdeyhtiöt ovat alkuvaiheen ja kasvuvaiheen yrityksiä, joiden liiketoimintaan liittyy luonteenomaisesti huomattavia riskejä ja suurempi epäonnistumisriski verrattuna vakiintuneisiin yrityksiin. Sijoittajan tulee huomioida riski siitä, että irtautuminen kohdeyhtiöistä kestää odotettua kauemmin tai että irtautumisesta ei saada käypää hintaa.

Markkinariski: Startup- ja kasvuyritysten suorituskyky on vahvasti sidoksissa markkinaolosuhteisiin ja trendeihin. Talouden muutokset, teknologinen kehitys tai muutokset kuluttajien käyttäytymisessä voivat vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituksiin.

Valuuttariski: Rahasto sijoittaa ensisijaisesti euromääräisesti, jolloin valuuttakurssiriski on pieni.

Operatiivinen riski: Rahaston menestyksellinen toiminta perustuu sitä hallinnoivan rahastojen hoitajan ammattitaitoon valita kannattavia sijoituksia.

Luottamusriski: 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.

Muut riskit ja sijoitustoiminnan yleiset riskit: Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä ja jotka voivat olla ylivoimaisia seurauksiltaan (mm. force majeure). Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä. Rahaston salkunhoito toteuttaa Rahaston sijoituksia Rahaston sääntöjen mukaisesti, mutta oman itsenäisen näkemyksensä mukaan. Sijoituksille ei ole takeita tietystä tuottotasosta eikä siitä, että sijoitettu pääoma olisi kokonaan tai osittain saatavissa takaisin. Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet, joissa kuvataan menettelytapoja tunnistettujen riskien seuraamiseen ja hallitsemiseen. Periaatteita päivitetään säännöllisesti ja riskeistä raportoidaan Rahastoyhtiön hallitukselle.

5. Sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista enintään 15 prosenttia voidaan sijoittaa yhteen kohdeyhtiöön.

6. Vivutus

Ei sovellu. Rahasto ei käytä vivutusta.

7. Sijoitusstrategian tai -politiikan muuttaminen

Rahaston sijoittajista koostuva sijoittajaneuvosto päättää sijoituspolitiikan periaatteista. 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 §).

8. Sijoitussopimuksen oikeudelliset vaikutukset

Sijoittaja on velvollinen maksamaan rahastolle sijoitussitoumuksensa tai merkintänsä määrän. Rahaston hoitajaan ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia (rahaston säännöt 13.11 §).

9. Tiedot hoitajasta, säilytysyhteisöstä, tilintarkastajasta ja muista palveluntarjoajista

Rahaston hoitaja on Botnia Ventures Oy Ab, suomalainen osakeyhtiö, Y-tunnus 3329660-2, jonka Finanssivalvonta on rekisteröinyt vaihtoehtorahastojen hoitajaksi (päätös 22.5.2024, FIVA/2023/1779). Sen tehtävänä on hoitaa rahaston salkunhoito ja riskienhallinta sekä eräät muut näihin sijoitustoimintoihin liittyvät toiminnot. Rahastolla ei ole säilytysyhteisöä. Rahaston tilintarkastajaksi on nimitetty tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Kristian Berg. Rahaston toimintaan liittyen voidaan ostaa rahaston kustannuksella ulkopuolisia palveluja.

10. Vastuuriskien kattaminen

Rahastoyhtiöllä on voimassa oleva vastuuvakuutus, joka kattaa esimerkiksi huolimattomuudesta aiheutuneet taloudelliset vahingot.

11. Ulkoistaminen

Rahaston hoitaja ei ole ulkoistanut toimilupaa edellyttäviä toimintoja tai tehtäviä.

12. Arvonmääritysmenettely

Rahaston arvo lasketaan kunkin vuosineljänneksen, toisin sanoen maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun, viimeiselle päivälle. Rahaston arvonmäärityksessä noudatetaan arvonmääritysperiaatteita, jotka löytyvät rahaston säännöistä (8 §).

13. Maksuvalmiusriskien hallinta

Rahaston maksuvalmiusriski hallitaan rahaston hoitajan riskienhallintapolitiikan mukaisesti.

14. Lunastusoikeus

Rahasto on määräaikainen suljettu rahasto, jonka toimikausi päättyy sen 10. vuosipäivänä. Toimikautta voidaan pidentää enintään kahdella vuodella. Sijoittaja ei voi lunastaa varoja rahastosta rahaston toimikautena.

15. Maksut ja kulut

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten rahoittamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut: merkintäpalkkio ei, lunastuspalkkio ei.

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut: juoksevat kulut noin 2,60 % (arvio). Luku sisältää kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahaston muut juoksevat kulut, kuten kirjanpidon ja tilintarkastuksen. Avaintietoasiakirjassa (21.8.2026) vastaava erä esitetään PRIIP-asetuksen mukaisella laskentatavalla koko sijoitusajalta keskimäärin (jatkuvaluonteiset kulut 1,78 % ja tulosperusteiset kulut 1,19 % vuodessa kohtuullisessa tuottonäkymässä), joten luvut eivät ole suoraan vertailukelpoisia. Kulujen tarkka esittäminen ei ole mahdollista Rahaston harjoittaman sijoitustoiminnan luonteen takia ja koska Rahasto on uusi. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat Rahaston kuluvastuuta koskeviin sääntöjen ehtoihin sekä kiinteään hallinnointipalkkioon, joka on (i) 2,50 % vuodessa sijoituskauden päättymiseen asti, sen jälkeen (ii) 2,00 % vuodessa Rahaston tekemien sijoitusten hankintakustannusten arvosta Rahaston 10. vuosipäivään asti, ja tämän jälkeen (iii) 1,00 % Rahaston tekemien sijoitusten hankintakustannusten arvosta Rahaston purkautumiseen asti. Ilmoitetut juoksevat kulut eivät sisällä Rahaston perustamiskustannuksia.

Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloitettavat maksut, tuottoperusteinen palkkio: Sijoittajille jaetaan varoja Rahastosta osakas- ja hallinnointisopimuksen 6.1 kohdan mukaisesti seuraavasti: (i) ensin äänettömille yhtiömiehille (mukaan lukien vastuunalainen yhtiömies siltä osin kuin se on antanut sijoitussitoumuksen ja maksanut sijoituspääomaa Rahastolle) sijoitussitoumustensa suhteessa, kunnes maksetut pääomapanokset on palautettu; (ii) toiseksi äänettömille yhtiömiehille sijoitussitoumustensa suhteessa, kunnes kukin äänetön yhtiömies on saanut sijoituspääomalleen 6 prosentin vuotuisen aitakoron määrän; ja (iii) kolmanneksi tämän ylittävästä osasta 80 prosenttia jaetaan äänettömille yhtiömiehille sijoitussitoumusten suhteessa ja 20 prosenttia vastuunalaiselle yhtiömiehelle voitonjako-osuutena. Voitonjako-osuutta ei kerry, elleivät kohtien (i) ja (ii) mukaiset jaot ole toteutuneet. Lisätietoa Rahaston kuluista on saatavilla Rahaston säännöistä (kohdat 4 ja 6).

16. Sijoittajien tasapuolinen kohtelu

Rahastoyhtiö kohtelee sijoittajia tasapuolisesti. Osakas- ja hallinnointisopimuksen kohdan 4.2 mukaan vastuunalainen yhtiömies voi kuitenkin myöntää alennetun hallinnointipalkkion tietyille sijoittajille, mukaan lukien ankkurisijoittajat. Myönnetty erityiskohtelu koskee hallinnointipalkkion tasoa: ankkurisijoittajalta peritään viiden vuoden sijoituskauden ajalta 2,0 prosentin hallinnointipalkkio vakioehtojen 2,5 prosentin sijasta. Sijoituskauden jälkeen sovelletaan vakioehtoja. Erityiskohtelua voidaan myöntää sijoittajalle, joka antaa merkittävän sijoitussitoumuksen ennen rahaston ensimmäistä sulkemista. Erityiskohtelu ei vaikuta muiden sijoittajien asemaan, voitonjaon laskentaan, varojenjaon

järjestykseen eikä äänivaltaan. Rahastoyhtiö pitää kirjaa myönnetystä erityiskohtelusta ja päivittää tämän kohdan, jos erityiskohtelua myönnetään uusille sijoittajille tai sen sisältö muuttuu.

17. Tilinpäätös ja toimintakertomus

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Tilintarkastettu tilinpäätös ja toimintakertomus on AIFM-lain 11 luvun mukaan sijoittajien käytettävissä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

18. Osuuksien liikkeeseenlasku ja myynti

Rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskussa tai myynnissä ei käytetä ulkopuolisia palveluntarjoajia.

19. Varojen viimeisin nettoarvo

Rahastolla ei ole markkinahintaa. Rahaston sääntöjen mukaan sijoittajille toimitetaan katsaus puolivuosittain.

20. Aiempi tuotto- tai arvonkehitys

Ei sovellu. Rahasto ei ole vielä aloittanut toimintaansa, eikä sillä siten ole toimintahistoriaa tämän asiakirjan laatimishetkellä.

21. Päävälittäjä

Ei sovellu. Rahastolla ei ole päävälittäjää.

22. Säilytysyhteisösopimus

Ei sovellu. Rahastolla ei ole säilytysyhteisöä.

23. AIFM-lain 12 luvun 5 ja 6 §:n tietojen ilmoittaminen

5 §: Sijoittajille toimitetaan rahaston sääntöjen mukaisesti katsaus rahaston kehityksestä puolivuosittain, ja AIFM-lain 12 luvun 5 §:n mukaiset tiedot annetaan vuosittain tilanneraportin yhteydessä. 6 §: ei sovellu, rahasto ei käytä vivutusta.

24. Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Rahasto edistää asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan mukaisesti ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämän asiakirjan liitteenä ja Rahastoyhtiön internetsivuilta löytyvän tiedonannon mukaisella tavalla.