

OBSIDO



Obsido Oy

ETURISTIRIITATILANTEET

OBSIDO



Tampere: Rautatienkatu 14 A 7, 33100 Tampere
Helsinki: Erottajankatu 3 A 5, 00130 Helsinki
Oulu: Technopolis, Sepänkatu 20, 90100 Oulu

1 JOHDANTO

Obsido Oy (jäljempänä "Obsido" tai "yhtiö") noudattaa eturistiriitatilanteiden tunnistamisessa, ehkäisyssä, hallinnassa ja ilmoittamisessa voimassa olevaa lainsäädäntöä sekä muita määräyksiä ja ohjeita. Obsidon ensisijaisena periaatteena on aina pyrkiä välttämään kaikki asiakkaan etuihin kohdistuvat riskit.

Obsido voi toimilupansa mukaisesti tarjota omaisuudenhoitopalveluja, sijoitusneuvontaa sekä toimeksiantojen välittämistä asiakkailleen. Obsido ei säilytä asiakkaiden rahoitusvälineitä eikä ota vastaan kannustimia kolmansilta osapuolilta.

Kaikissa toimeksiannoissa toteutetaan erillisen dokumentin mukaista best execution –periaatetta, jotta saadaan asiakkaan kannalta aikaan kokonaissuorituksellisesti paras lopputulos. Obsido ei itse vastaanota kauppapaikoilta palkkioita, alennuksia tai ei-rahallisia etuja, vaan kaikki mahdolliset edut siirretään suoraan asiakkaille.

Tässä ohjeessa kuvataan Obsidon prosessit eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi, ehkäisemiseksi, hallitsemiseksi ja julkistamiseksi. Ohjeistus koskee yhtiön johtoa, työntekijöitä ja sidonnaisiasiamiestä. Compliance-toiminto toimii eturistiriitatilanteiden yhteyshenkilönä antaen tarvittaessa neuvontaa ja koulutusta eturistiriitatilanteita koskevissa kysymyksissä.

2 ETURISTIRIITATILANTEIDEN TUNNISTAMINEN

Eturistiriidalla tarkoitetaan poikkeuksellista sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää, esimerkiksi asiakkaan ja Obsidon välillä syntyvää tilannetta, johon voi liittyä asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös Obsidon ja sen henkilökunnan välille tai kahden asiakkaan välille.

Obsido pyrkii ensisijaisesti aktiivisesti tunnistamaan ja ehkäisemään mahdolliset eturistiriitatilanteet mm. erilaisten organisatoristen ja hallinnollisten toimenpiteiden avulla. Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoiminnasta tai palvelusta on kyse.

Eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi kiinnitetään erityistä huomiota tilanteisiin, joissa Obsido tai sen vaikuttavassa asemassa tai muutoin yhtiöön sidoksissa oleva henkilö:

- voi saada aiheetonta taloudellista etua tai välttää taloudellisen tappion asiakkaan kustannuksella,
- Obsidolla tai edellä mainitulla henkilöllä on asiakkaalle tarjotun palvelun tai asiakkaan lukuun toteutetun liiketoimen tulokseen liittyvä, asiakkaan edusta poikkeava etu,
- Obsidolla tai edellä mainitulla henkilöllä on taloudellinen tai muu intressi suosia jonkin asiakkaan etujen sijaan toisen asiakkaan tai asiakasryhmän etuja,
- Obsido tai edellä mainittu henkilö harjoittaa samaa liiketoimintaa kuin asiakas tai

- Obsido tai edellä mainittu henkilö saa tai tulee saamaan muulta kuin asiakkaalta kannustimen, joka liittyy asiakkaalle tarjottuun palveluun, rahallisina tai ei-rahallisina hyötyinä tai palveluina.

Vaikuttavassa asemassa olevalla henkilöllä tarkoitetaan yhtiön ylintä johtoa, toimitusjohtajaa, muuta toimivaan johtoon kuuluvaa henkilöä sekä työntekijää tai muuta luonnollista henkilöä, joka yhtiön valvonnassa osallistuu sijoituspalveluiden tarjoamiseen. Vaikuttavassa asemassa olevalla henkilöllä tarkoitetaan myös yhtiön sidonnaisasiamiestä.

Kestävyyseriskit otetaan huomioon yhtiön kaikessa toiminnassa. Eturistiriitatilanteita tunnistettaessa kiinnitetään erityistä huomiota siihen, että nämä toimintatavat eivät vahingoita yksittäisen sijoittajan suojaa tai aiheuta eturistiriitoja sijoittajien välille. Tähän liittyen esimerkiksi palkitsemisjärjestelmät ja prosessit on rakennettu siten, että yksittäisestä suorituksesta ei ole mahdollista hyötyä ja että sijoitussalkkuja aina kohdellaan samanarvoisesti.

3 ETURISTIRIITOJEN EHKÄISEMINEN

Obsido pyrkii erityisesti seuraavin menettelytavoin ja toimintaperiaattein ehkäisemään eturistiriitojen syntymistä;

- Sijoituspäätökset tehdään aina asiakkaan edun mukaisesti:
 - Kaupankäyntiä ohjaa ennalta suunniteltu ja sovittu sijoitusstrategia, joka on suunniteltu asiakkaan tuoton maksimoimiseksi. Obsidolle aiheutuvat kaupankäyntikulut eivät ole merkitsevä tekijä kaupankäyntipäätöksiä tehtäessä.
- Obsidon toiminnot on erotettu asianmukaisesti ja sääntelyn edellyttämällä tavalla.
 - Sellainen tiedonkulku, joka saattaa johtaa eturistiriitatilanteisiin pyritään estämään.
- Henkilökunnalle annetaan säännöllisesti koulutusta niin sääntelystä kuin yhtiön sisäisistä ohjeista.
- Henkilökunta on velvoitettu noudattamaan henkilökunnan kaupankäyntiohjeita.
 - Obsido ylläpitää valvontaa tukevaa sisäpiiri- ja henkilökohtaisten liiketoimien rekisteriä.
- Obsido säilyttää tiedot tietoonsa tulleista henkilökohtaisista liiketoimista. Tietoihin sisältyy myös liiketoimeen annettu mahdollinen hyväksyminen tai kielto. Henkilökunta on velvoitettu noudattamaan toimeksiantojen käsittelyä ja välittämistä koskevia periaatteita.
- Henkilökunta on velvoitettu noudattamaan yhtiön riskienhallintaperiaatteita.
- Työntekijöille ei makseta korvauksia, kannustimia tai palkkioita tavalla, joka saattaisi johtaa eturistiriitatilanteisiin. Yhtiön hallitus tarkastaa vuosittain henkilökunnan palkitsemisjärjestelmän yhtenä kriteerinään eturistiriitojen välttäminen.

- Obsido ei maksa tai vastaanota palkkioita tai korvauksia, jotka saattaisivat johtaa eturistiriitatilanteisiin.
- Henkilökunta on veloitettu noudattamaan yhtiön periaatteita tilanteissa, joissa liikesuhteiden hoitoon liittyy lahjoja, tai etujen tarjoamista tai vastaanottamista.
- työntekijät voivat vastaanottaa arvoltaan vähäisiä lahjoja, jotka eivät kuitenkaan voi olla rahaa, etuuksia tai osuuksia palkkioista tai tuotoista. Erityistä harkintaa käytetään lahjojen vastaanottamiseen markkinavastapuolilta ja sijoitustuotteiden tuottajilta, jotta vältetään vaikutelmalta, että eturistiriitatilanne voisi edes syntyä.
- Henkilökunta on veloitettu raportoimaan compliance-toiminnolle havaitsemistaan eturistiriitatilanteista. Tunnistetaan ja valvotaan erityisesti henkilöitä, jotka harjoittavat toimintaa tai hoitavat sellaisia asiakassuhteita, joihin liittyy erityinen eturistiriitatilanteiden riski.
- Sellaista henkilön samanaikaista tai peräkkäistä osallistumista erityyppisten palvelujen tarjontaan, joka voi heikentää eturistiriitojen asianmukaista hallintaa, valvotaan erityisen tarkasti.

Mikäli riittävää riippumattomuutta ei voida saavuttaa yllä mainituilla toimenpiteillä, Obsido voi ottaa tarvittaessa käyttöön vaihtoehtoisia toimenpiteitä tai menettelyjä. Vaihtoehtoinen toimenpide voi olla esim. käyttövaltuuksien rajoittaminen.

4 TOIMINTAPERIAATTEET ETURISTIRIITATILANTEESSA

Eturistiriitatilanteiden syntyessä asiakasta kohdellaan hyvän tavan mukaisesti. Jos eturistiriitatilannetta ei voida välttää, Obsido antaa kirjallisesti tai muutoin pysyvällä tavalla asiakkaalle riittävät tiedot eturistiriidan luonteesta ja/tai lähteestä sekä kyseisten riskien pienentämiseksi toteutetuista toimenpiteistä ennen liiketoimen suorittamista asiakkaan lukuun. Tietojen on sisällettävä asiakkaan kannalta arvioituna riittävästi yksityiskohtaista tietoa, jotta asiakas voi sen pohjalta tehdä sitä palvelua koskevan perustellun päätöksen, jonka yhteydessä eturistiriita aiheutuu.

Kaikilla Obsidon henkilökuntaan kuuluvilla, mukaan lukien sidonnaisasiamiehillä ja henkilöillä, jotka hoitavat ulkoistettuja toimintoja, on velvollisuus raportoida kaikista eturistiriitatilanteista compliance-toiminnolle. Myös samaan konserniin kuuluvat emoyhtiö Obsido Group Oy ja sisaryritys Obsido Rahastoyhtiö Oy raportoivat compliance-toiminnolle havaitsemistaan eturistiriitatilanteista.

Obsido Oy hoitaa Obsido Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen salkkuja. Mahdolliset eturistiriidat otetaan erityisesti huomioon silloin, kun salkunhoitaja tekee sijoituspäätöksiä yhtä aikaa sekä muiden asiakkaiden että konserniyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen puolesta. Eturistiriidan ehkäisee erityisesti se, että salkunhoitaja ei henkilökohtaisesti hyödy sijoitusrahastojen tuotosta, kuten ei myöskään yksittäisten

asiakkaiden salkkujen tuotosta. Konserniyhtiöiden välillä ei ole toimenkuvia, joita yhdistelemällä voitaisiin vaikuttaa henkilökunnan palkkaan tai palkkioihin.

Konsernin emoyhtiön kanssa ei ole havaittuja eturistiriitatilanteita.

Täyden valtakirjan omaisuudenhoidon alla olevien salkkujen rebalansointi suoritetaan kaikille asiakassalkuille yhtä aikaa siten, että kaikki asiakkaat saavat kaupankäynnissä saman hinnan ja kokonaisuutena saman lopputuloksen. Näin ehkäistään mahdolliset salkunhoidollisesta päätöksenteosta aiheutuvat eturistiriitatilanteet. Kaikki salkkuihin tai kaupankäyntiin liittyvät toimenpiteet vaativat neljän silmän hyväksymisen, jolloin myös eturistiriitatilanteiden havaitseminen on tehokkaampaa.

Ei-riippumatonta sijoitusneuvontaa harjoitetaan lähtökohtaisesti ilman palkkiota, jolloin tähän ei nähdä sisältyvän erillistä mahdollisuutta eturistiriitanteeseen. Toimeksiantojen välittämistä yhtiö ei ole harjoittanut erillisenä toimintona.

Compliance-toiminto pitää kaikista havaituista eturistiriitatilanteista kirjaa ja raportoi niistä ylimmälle johdolle kerran vuodessa.

5 ETURISTIRIITATILANTEIDEN JULKISTAMINEN

Eturistiriitatilanteiden julkistamista käytetään vasta viimeisenä keinona silloin, kun yhtiön kehittämät toiminnan harjoittamiseen liittyvät ja hallinnolliset järjestelyt eivät ole riittävät varmistamaan kohtuullisen luotettavasti, että asiakkaan etuihin kohdistuvilta riskeiltä vältytään.

Vähintään kerran vuodessa Obsido arvioi ja tarkastaa eturistiriitoja koskevat periaatteet ja toteuttaa kaikki tarvittavat toimenpiteet mahdollisten puutteiden korjaamiseksi. Mikäli eturistiriitoja on julkistettu liikaa, periaatteet ovat puutteelliset.

Julkistamisen yhteydessä:

- ilmoitetaan selvästi, että Obsidon kehittämät toiminnan harjoittamiseen liittyvät ja hallinnolliset järjestelmät eivät ole riittävät varmistamaan kohtuullisen luotettavasti, että asiakkaan etuihin kohdistuvilta riskeiltä vältytään.
- julkistamiseen sisällytetään tarkka kuvaus sijoituspalvelun tarjoamisen aiheuttamista eturistiriidoista
- otetaan huomioon minkä tyyppiselle asiakkaalle asia julkistetaan
- selitetään riittävän yksityiskohtaisesti eturistiriitojen yleinen luonne ja lähteet sekä asiakkaaseen kohdistuvat riskit, jotka aiheutuvat eturistiriidoista ja riskien

lieventämiseksi toteutetuista toimista. Näiden selvitysten perusteella asiakkaan on voitava tehdä tietoon perustuva päätös sijoituspalvelusta.