

**xxx xxx euron**

**YRITYSTODISTUSOHJELMA**

**xxxxx**  
liikkeeseenlaskijana

**KUNTARAOHITUS OYJ**  
järjestäjänä

**XX.XX.2023**

## SOPIMUS YRITYSTODISTUSTEN LIIKKEESEENLASKEMISESTA

XX Oy (jäljempänä liikkeeseenlaskija), YY:n hyvinvointialue/yritysmä/kunta/kuntayhtymä (jäljempänä takaaja) ja Kuntarahoitus Oy (jäljempänä KuRa) ovat tänään sopineet XX Oy:n liikkeeseenlaskemien ja YY:n hyvinvointialueen/yritysmän/kunnan/kuntayhtymän takaamien yritystodistusten ("yritystodistus") liikkeeseenlaskemisesta seuraavaa:

### 1. Liikkeessä olevien yritystodistusten yhteenlaskettu nimellisarvo

Kulloinkin tämän sopimuksen perusteella liikkeessä olevien yritystodistusten nimellisarvo on enintään XXXXXXXX euroa.

### 2. Yritystodistukset

- 2.1 Yritystodistukset ovat liikkeeseenlaskijan antamia, takaajan takaamia haltijavelkakirjoja.
- 2.2 Liikkeeseenlaskijan tämän sopimuksen mukaan liikkeeseenlaskeman yritystodistuksen tulee olla
- 1) tämän sopimuksen liitteenä olevien ehtojen mukainen (liite 1),
  - 2) nimellisarvoltaan vähintään viisikymmentätuhatta (50.000) euroa ja
  - 3) juoksuajaltaan vähintään yksi (1) vuorokausi ja alle yksi (1) vuosi.
- 2.3 Yritystodistukset ovat takaajan takaamia tämän sopimuksen liitteenä olevan takauksen ehtojen mukaisesti.
- 2.4 Yritystodistukselle ei ole asetettu vakuutta. Jos jollekin liikkeeseenlaskijan yritystodistukselle asetetaan vakuus, vakuuden tulee koskea kaikkia liikkeeseenlaskijan liikkeessä olevia yritystodistuksia.

### 3. Yritystodistusten laatiminen ja allekirjoittaminen

- 3.1 KuRa huolehtii yritystodistusten toimittamisesta liikkeeseenlaskijalle allekirjoittamista varten. Liikkeeseenlaskija allekirjoittaa yritystodistukset virallisella toiminnimenkirjoituksellaan. KuRalla on liikkeeseenlaskijan antama valtuutus täydentää hallussaan olevat täydentämättömät yritystodistukset tämän sopimuksen kohdan 4 mukaisesti. Tämä valtuutus on voimassa riippumatta siitä, ovatko allekirjoittaneet henkilöt liikkeeseenlaskuhetkellä liikkeeseenlaskijan virallisen toiminimenkirjoitusoikeuden haltijoita, ja liikkeeseenlaskettu kohdan 4 mukaisesti täydennetty yritystodistus sitoo liikkeeseenlaskijaa tästä seikasta riippumatta. Jos virallisen toiminimenkirjoittajien henkilöllisyys on täydentämättömän tai liikkeessä olevan yritystodistuksen allekirjoittamisen jälkeen vaihtunut, KuRalla on oikeus harkintansa mukaan käyttää sillä jo hallussaan oleva täydentämätön yritystodistus tai pyytää liikkeeseenlaskijaa toimittamaan kohdan 3.2 mukaisesti uusia täydentämättömiä, allekirjoitettuja yritystodistuksia. KuRalla on myös harkintansa mukaan oikeus suostua liikkeeseenlasketun yritystodistuksen haltijan pyyntöön vaihtaa liikkeessä oleva yritystodistus toiseen, myöhemmin allekirjoitettuun yritystodistukseen.

- 3.2 Liikkeeseenlaskija ja KuRa huolehtivat yhdessä siitä, että KuRan hallussa on kulloinkin riittävä määrä liikkeeseenlaskijan virallisella toiminimenkirjoituksella varustettuja, mutta muutoin täydentämättömiä yritystodistuksia. Liikkeeseenlaskija on velvollinen toimittamaan KuRalle allekirjoitettuja, mutta muutoin täydentämättömiä yritystodistuksia siinä määrin kuin jo liikkeeseenlasketut yritystodistukset, tai yritystodistukset, joiden liikkeeseenlaskusta on sovittu, sitä edellyttävät.

#### 4. Yritystodistusten liikkeeseenlasku

- 4.1 Yritystodistusta liikkeeseenlaskettaessa liikkeeseenlaskija pyytää ensisijaisesti KuRan digitaalisia palveluja hyödyntäen, tai muulla tavoin KuRalta tarjouksen liikkeeseenlaskijan yritystodistuksen ostamisesta. Yritystodistuksen liikkeeseenlaskemisesta on sovittava viimeistään klo 15.00 kahta pankkipäivää ennen liikkeeseenlaskupäivää.
- 4.2 Liikkeeseenlaskijan on pyynnössään yksilöitävä
- 1) ehdotettu liikkeeseenlaskupäivä,
  - 2) liikkeeseenlaskettavien yritystodistusten yhteenlaskettu nimellisarvo ja
  - 3) liikkeeseenlaskettavien yritystodistusten voimassaoloaika.
- Yllä olevan mukaisen pyynnön saatuaan KuRa voi harkintansa mukaan tehdä tarjouksen digitaalisia palvelujaan hyödyntäen tai muulla tavoin.
- Tarjouksessa on yksilöitävä
- 1) ostettavien yritystodistusten yhteenlaskettu nimellisarvo ja
  - 2) korkoprosentti, jonka mukaan voidaan laskea yritystodistusten emissiohintaa.
- 4.3 Liikkeeseenlaskijan tulee ilmoittaa KuRalle ensisijaisesti KuRan digitaalisia palveluja hyödyntäen tai muulla tarjouksen yhteydessä sovitulla tavalla, hyväksyyköse KuRan tekemän tarjouksen. KuRan vastaanotettua ilmoituksen sopijapuolten välille katsotaan syntyneen yritystodistusten myyntiä koskevan sopimus KuRan tarjouksen ja liikkeeseenlaskijan hyväksymisen mukaisilla ehdoilla. KuRa vahvistaa liikkeeseenlaskijalle syntyneen sopimuksen heti tämän jälkeen kirjallisesti. Liikkeeseenlaskijan on heti vahvistuksen saatuaan reklamoitava KuRalle, jos tehty sopimus ja kirjallinen vahvistus eroavat toisistaan.
- 4.4 Kun liikkeeseenlaskija on hyväksynyt KuRan tekemän tarjouksen liikkeeseenlaskettavien yritystodistusten ostamisesta, liikkeeseenlaskija on velvollinen liikkeeseenlaskemaan ja luovuttamaan ne KuRalle. KuRalla on oikeus täydentää jo hallussaan olevia allekirjoitettuja ja täydentämättömiä yritystodistuksia kohdassa 3.1 olevan valtuutuksen nojalla.

- 4.5 KuRa on velvollinen maksamaan liikkeeseenlaskijan tilille yritystodistusten emissiohinnan liikkeeseenlaskupäivänä tämän sopimuksen mukaisesti. Maksu voidaan suorittaa tarvittaessa pikamääräyksenä. Liikkeeseenlaskija vastaa pikamääräyksestä syntyneistä kuluista. Liikkeeseenlaskija on velvollinen ilmoittamaan KuRalle kirjallisesti kulloinkin voimassa olevan tiliyhteytensä sekä niiden henkilöiden henkilötiedot, jotka ovat oikeutettuja liikkeeseenlaskijan puolesta sopimaan yritystodistusten liikkeeseen laskemisesta (liite 2).
- 4.6 Liikkeeseenlaskun yhteydessä ja liikkeeseenlasketun yritystodistuksen haltijan pyytäessä yritystodistuksen vaihtoa kohdan 3.1 mukaisesti KuRalla on oikeus täydentää hallussaan oleva täydentämätön yritystodistus nimellisarvon, eräpäivän, paikan ja päiväyksen osalta.
- 4.7 KuRa vahvistaa yritystodistuksen liikkeeseenlaskun allekirjoituksellaan. KuRa ei sitoudu em. vahvistuksella yritystodistuksen lunastamiseen.
- 4.8 KuRa pyrkii välittämään liikkeeseenlasketut yritystodistukset Suomen rahamarkkinoille antamalla markkinoilla toimiville osapuolille myyntinoteerauksia.

## 5. Emissiohintaa

Yritystodistuksen emissiohintaa lasketaan seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Emissiohintaa} = \frac{n}{\frac{p}{1+} \times \frac{x}{100} \frac{t}{360}}$$

jossa

- n = yritystodistuksen nimellisarvo  
 p = korkoprosentti ja  
 t = yritystodistuksen juoksuaika todellisina kalenteripäivinä

## 6. Jälkimarkkinat

- 6.1 KuRa pyrkii myötävaikuttamaan aktiivisesti jälkimarkkinoiden syntymiseen antamalla harkintansa mukaan pyydettyä markkinoilla toimiville osapuolille tämän ohjelman perusteella liikkeeseenlaskettavia yritystodistuksia koskevia ostonoteerauksia ja ostamalla yritystodistuksia markkinoilta noteeraamaansa hintaan, ellei markkinaolosuhteista tai liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellisesta tilasta KuRan harkinnan mukaan muuta johdu.
- 6.2 KuRa antaa harkintansa mukaan myös myyntinoteerauksia, joilla se myy hallussaan olevia yritystodistuksia markkinoille.

- 6.3 KuRa ei ylläpidä jälkimarkkinoita, mikäli liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellinen tila KuRan harkinnan mukaan on sellainen, ettei liikkeeseenlaskijan yritystodistuksia voi myydä markkinoilla tavanomaisin ehdoin.
- 6.4 Yksityisen osakeyhtiön liikkeeseenlaskemia yritystodistuksia ei saa ottaa julkisen kaupankäynnin eikä sitä vastaavan menettelyn kohteeksi.

## 7. Yritystodistusten lunastaminen

- 7.1 Liikkeeseenlaskija sitoutuu KuRan antamien maksuohjeiden mukaisesti maksamaan tämän sopimuksen nojalla liikkeeseenlaskettujen yritystodistusten lunastamiseen tarvittavat varat KuRan tilille

Danske Bank FI91 8000 1001 3221 72

siten, että varat ovat KuRan tilillä yritystodistusten eräpäivänä viimeistään klo 13.00 mennessä. KuRa maksaa liikkeeseenlaskijan puolesta haltijalle yritystodistuksen nimellisarvon eräpäivänä yritystodistusta vastaan.

- 7.2 KuRalla on katteen puuttuessa oikeus, mutta ei velvollisuutta, tehdä em. veloitukset ja suoritukset, jolloin liikkeeseenlaskija on velvollinen heti maksamaan niiden määrän KuRalle ja maksamaan vuotuista kulloinkin voimassa olevan korkolain mukaista viivästyskorkoa, kuitenkin vähintään Kuralle viivästyksestä aiheutuneet kulut.
- 7.3 Yritystodistuksen lunastaessaan KuRa ei ole velvollinen tutkimaan, onko yritystodistuksen esittäjä sen oikea omistaja. KuRa on oikeutettu luottamaan sille tehtyyn ilmoitukseen yritystodistuksen kulloisestakin haltijasta sen hallussa olevien yritystodistusten haltijoiden lukuun olevien yritystodistusten osalta.
- 7.4 KuRa mitätöi lunastetut yritystodistukset.

## 8. Liikkeeseenlaskijan vastuu veroista ja julkisoikeudellisista maksuista

Liikkeeseenlaskija vastaa yritystodistuksista ja niiden liikkeeseenlaskemisesta mahdollisesti aiheutuvista veroista ja muista julkisoikeudellisista maksuista.

## 9. KuRan oikeus edustaa yritystodistusten haltijoita

KuRalla on oikeus pitää hallussaan liikkeeseenlaskettuja yritystodistuksia niiden haltijoiden lukuun sekä oikeus edustaa liikkeeseenlaskettujen yritystodistusten haltijoita yritystodistuksen ehtojen mukaisesti. KuRa ei tässä ominaisuudessa toimiessaan kuitenkaan toimi Joukkolainanhaltijoiden edustajasta annetun lain (574/2017, muutoksineen) tarkoittamana joukkolainanhaltijoiden edustajana.

## 10. Liikkeeseenlaskijan ja takaajan vakuutukset

Liikkeeseenlaskija ja takaaja vakuuttavat KuRalle, että:

- 10.1 liikkeeseenlaskijalla, takaajalla ja näiden edustajalla on oikeus ja toimivalta sitoa liikkeeseenlaskija ja takaaja sopimuksen mukaisesti velvoitteisiin, ja että kaikki sopimuksen ehtoihin sitoutumiseksi tarvittavat päätökset ja muut toimenpiteet on tehty ja että ne ovat lainvoimaiset;
- 10.2 liikkeeseenlaskija ja takaaja eivät ole rikkoneet sopimuksen ehtoja eivätkä laiminlyöneet kohdan 11 mukaista tiedonantovelvollisuutta;
- 10.3 liikkeeseenlaskijan, takaajan tai näiden edustajan KuRalle antamat sopimukseen liittyvät tiedot ovat olennaisilta osiltaan sisällöltään oikeita eikä KuRalle ole jätetty mitään olennaista tietoa antamatta;
- 10.4 liikkeeseenlaskijan, takaajan ja, jos liikkeeseenlaskija tai takaaja muodostavat konsernin, sen konsernin tilinpäätös on laadittu Suomessa yleisesti sovellettavia kirjanpitosääntöksiä noudattaen, ja tilinpäätös ja muut liikkeeseenlaskijan ja takaajan toimittamat asiakirjat antavat totuudenmukaisen kuvan liikkeeseenlaskijan ja takaajan ja, jos liikkeeseenlaskijan tai takaaja muodostaa konsernin, sen konsernin taloudellisesta tilanteesta ja sitoumuksista niiden laatimishetkellä;
- 10.5 liikkeeseenlaskijaa, takaajaa, niiden konserniin kuuluvaa yhteisöä tai, jos liikkeeseenlaskija tai takaaja ovat tästä tietoisia, liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan olennaisessa taloudellisessa etu yhteydessä olevaa yhteisöä tai henkilöä kohtaan ei ole vireillä oikeudenkäyntiä, välimiesmenettelyä, hallinnollista tai muuta oikeudellista toimenpidettä, joka voisi olennaisesti heikentää liikkeeseenlaskijan taio takaajan taloudellista asemaa;
- 10.6 liikkeeseenlaskijan, takaajan, niiden konserniin kuuluvien yhteisöjen sekä liikkeeseenlaskijan tai takaajan suoran tai välillisen omistajan toimintaa varten on hankittu tarvittavat viranomaisluvut ja velallisen, takaajan ja niiden konsernin sekä liikkeeseenlaskijan tai takaajan suoran tai välillisen omistajan toiminnassa noudatetaan lakeja, viranomaispäätöksiä ja -lupia, joiden hankkimatta tai noudattamatta jättäminen voisi vaikuttaa haitallisesti liikkeeseenlaskijan tai takaajan kykyyn suoriutua sopimuksen mukaisista velvoitteistaan tai muulla tavoin haitallisesti KuRan asemaan;
- 10.7 liikkeeseenlaskija ja takaaja oikea-aikaisesti ja täsmällisesti noudattaa liikkeeseenlaskijaan, takaajaan ja sopimukseen sovellettavissa olevia lakeja tai muun toimivaltaisen viranomaisen (mukaan lukien Kuntien takaakeskus) antamia päätöksiä, määräyksiä ja ohjeita sekä vaatimuksia, käskyjä ja kieltoja;
- 10.8 Sopimukseen perustuvat liikkeeseenlaskijan ja takaajan velvoitteet ovat vähintään samassa etuoikeusasemassa kuin liikkeeseenlaskijan tai takaajan muut olemassa olevat ja tulevat vakuudettomat velvoitteet, lukuun ottamatta sellaisia velvoitteita, joiden etuoikeusasema perustuu lain pakottavaan sääntöön;
- 10.9 liikkeeseenlaskija, takaaja tai niiden konserniin kuuluva yhteisö ei ilman KuRan etukäteistä suostumusta sulaudu toiseen yhteisöön tai toimi vastaanottavana yhteisönä sulautumisessa tai perustamalla uuden yhteisön yhdistä toimintaansa toisen yhteisön kanssa tai purkaudu tai sovi jakautumisesta tai taloudellisesti merkittävästä liiketoimintasiirrosta tai muusta vastaavasta yritysjärjestystä;

- 10.10 liikkeeseenlaskijan ja takaajan KuRalle sopimuksen ehtojen sopimisen yhteydessä antama informaatio oli kaikilta olennaisilta osiltaan oikeaa ja tarkkaa kyseisen informaation antamisen hetkellä. Liikkeeseenlaskija tai takaaja ei jättänyt kertomatta KuRalle mitään sellaista informaatiota, jolla olisi voinut olla olennaista merkitystä KuRalle sopimisen yhteydessä;
- 10.11 liikkeeseenlaskija, takaaja, sen konserniin tai tosiasialliseen määräysvaltaan kuuluva yhteisö, liikkeeseenlaskijan suora tai välillinen omistaja, edellä mainittujen tahojen hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja taikka liikkeeseenlaskijan parhaan tietämyksen mukaan sen johtaja, työntekijä, toiminimenkirjoitukseen oikeutettu tai muu edustaja:
- ei ole Pakotteiden kohteena tai toimi Pakotteiden kohteena olevan yksityis- tai oikeushenkilön puolesta;
  - noudattaa siihen soveltuvia Pakotteita;
  - ei suoraan tai välillisesti lainaa, luovuta tai muutoin mahdollista sopimuksesta tai sen alla suojattavista sopimuksista saatavien varojen tai sopimusten vakuudeksi asetetun omaisuuden käyttöä Pakotteiden kohteena olevaan liiketoimintaan tai luovuttamista Pakotteiden kohteena olevalle yksityis- tai oikeushenkilölle;
  - ei tietoisesti mahdollista sopimuksesta tai sen alla suojattavien sopimusten ositustakaan takaisinmaksua Pakotteiden alaisesta liiketoiminnasta taikka Pakotteiden kohteena olevalta yksityis- tai oikeushenkilöltä saatavilla varoilla.

**"Pakotteilla"** tarkoitetaan Suomen valtion, Yhdistyneiden Kansakuntien, Euroopan Unionin, Amerikan Yhdysvaltojen ja Yhdistyneiden Kuningaskuntien taikka näiden toimivaltaisten viranomaisten tai toimielinten asettamaa, hallinnoimaa, hyväksymää tai toimeenpanemaa pakotetta, taloudellista sanktiota, vienti- tai tuontikieltoa, kauppasaartoa tai muuta rajoittavaa toimenpidettä pois lukien sellaiset pakotteet, taloudelliset sanktiot, vienti- tai tuontikiellot, kauppasaarrot tai muut rajoittavat toimenpiteet, joiden noudattaminen johtaisi ristiriitaan neuvoston asetuksen (EY) N:o 2271/96 (muutoksineen) tai muun vastaavan KuRaan sovellettavan säädöksen kanssa;

Liikkeeseenlaskijan ja takaajan antamien vakuutusten 10.1-10.11 tulee toteutua joka hetki siihen saakka, kunnes sopimuksesta johtuvat tai sen alla suojattavasta velkasuhteesta johtuvat KuRan saatavat ovat kokonaisuudessaan ja lopullisesti maksettu KuRalle.

## 11. Tiedonantovelvollisuus ja -oikeus

### 11.1 Liikkeeseenlaskijan ja takaajan velvollisuus antaa KuRalle tietoja

Liikkeeseenlaskijan on toimitettava KuRalle tilinpäätöksensä liitetietoineen viimeistään 30 päivän kuluessa kirjanpitolain edellyttämästä tilinpäätöksen valmistusajankohdasta samoin kuin välitilinpäätöksensä pyydettyä tai erikseen sovittulla tavalla. Liikkeeseenlaskijan ja takaajan on annettava KuRalle pyynnöstä taloudellista asemaansa koskevat tiedot, jotka KuRa yritystodistusten liikkeeseenlaskemiseen liittyen kohtuudella pyytää.

Liikkeeseenlaskijan on oma-aloitteisesti ilmoitettava KuRalle liiketoiminnassaan ja taloudellisessa asemassaan tapahtuneista olennaisista muutoksista ja antaa

KuRalle riittävät tiedot yritystodistuksen arvoon olennaisesti vaikuttavista seikoista. Liikkeeseenlaskija vastaa antamiensa tietojen totuudenmukaisuudesta ja oikeellisuudesta sekä siitä, että se ei jätä kertomatta KuRalle mitään yritystodistusten kannalta olennaista tietoa.

Liikkeeseenlaskijan ja takaajan on toimitettava KuRalle pankkiasiakkaan tuntemista koskevan sääntelyn noudattamiseksi kulloinkin tarvittavat asiakirjat ja muut tiedot viipymättä KuRan pyynnöstä.

Takaajan on oma-aloitteisesti ilmoitettava KuRalle taloudellisessa tilassaan tapahtuneista muutoksista, jotka saattavat olennaisesti vaikuttaa takaajan kykyyn suoriutua omista maksuvelvoitteistaan. Takaaja vastaa antamiensa tietojen totuudenmukaisuudesta ja oikeellisuudesta sekä siitä, että se ei jätä kertomatta KuRalle mitään, mikä saattaisi olennaisesti vaikuttaa takaajan kykyyn suoriutua omista maksuvelvoitteistaan.

## 11.2 KuRan oikeus antaa tietoja

KuRalla on oikeus antaa 11.1 kohdassa tarkoitettuja tietoja yritystodistusten haltijoille ja yritystodistuksen ostamista harkitseville.

## 12. Takaajan sitoumus liikkeeseenlaskijan omistuksesta ja määräämisvallasta

Takaaja sitoutuu KuRaan nähden siihen, että niin kauan kuin yritystodistuksia on liikkeeseenlaskettuna ja lunastamatta, liikkeeseenlaskija on takaajan kokonaan omistama tai sen määräämisvallassa oleva yhteisö tai sen ja muiden kuntien (tai kuntayhtymien) tai hyvinvointialueiden (tai hyvinvointiyhtymien) kokonaan omistama tai niiden määräämisvallassa oleva yhteisö tai Kuntien takauskeskuksesta annetun lain (1996/487, myöhempine muutoksineen) 1 §:n 3 momentissa tarkoitettu yleishyödyllinen yhteisö. Takaaja sitoutuu välittömästi ilmoittamaan KuRalle liikkeeseenlaskijan omistussuhteissa tapahtuvista tai takaajan määräämisvaltaan muuten vaikuttavista muutoksista.

## 13. Takaajan vastuu liikkeeseenlaskijan sopimusvelvoitteista

Sen lisäksi, että liikkeeseenlasketut yritystodistukset ovat kohdan 2.3 mukaisesti takaajan takaamia, takaaja vastaa siitä, että liikkeeseenlaskija täyttää tämän sopimuksen mukaiset KuRaa kohtaan olevat velvoitteensa. Mikäli liikkeeseenlaskija ei täytä sopimusvelvoitteitaan KuRaa kohtaan sopimuksen mukaisesti, takaaja on velvollinen huolehtimaan siitä, että ne (mukaan lukien viivästyskorot, KuRan maksut ja palkkiot, perimiskulut ja -palkkiot ja muut liitännäiskustannukset) välittömästi tulevat täytetyksi liikkeeseenlaskijan tai takaajan toimesta

## 14. Ylivoimainen este

Sopijapuolet eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä tai vastaavasta syystä aiheutuvasta sopijapuolen toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta. Sopijapuolet ovat velvolliset ilmoittamaan toisilleen niin pian kuin mahdollista itseään kohdanneesta ylivoimaisesta esteestä. KuRalle voi ilmoittaa asiasta valtakunnallisessa päivälehdessä.



## 15. Vahingonkorvausvelvollisuus

Liikkeeseenlaskija ja takaaja sitoutuvat korvaamaan KuRalle kaiken sen vahingon, joka on aiheutunut siitä, etteivät liikkeeseenlaskijan tai takaajan antamat tiedot ole olleet tämän sopimuksen edellyttämällä tavalla totuudenmukaisia tai siitä, että liikkeeseenlaskija tai takaaja ei ole ilmoittanut KuRalle tiedossaan olevasta olennaisesta liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudelliseen asemaan tai yritystodistusten arvoon vaikuttavasta muutoksesta.

## 16. Yritystodistuksen erääntyminen ennen sovittua eräpäivää

KuRalla on yritystodistusten haltijoiden puolesta oikeus, mutta ei velvollisuutta, kirjallisesti irtisanoa liikkeessä olevat yritystodistukset tai osa niistä erääntymään heti maksettavaksi, mikäli

- 1) liikkeeseenlaskija, tai tämän puolesta takaaja, ei heti liikkeellelaskijan saatua kirjallisen huomautuksen täytä velvollisuuttaan maksaa KuRalle tarvittavia varoja yritystodistusten lunastamiseksi;
- 2) liikkeeseenlaskijan muille yritystodistuksille asetetaan vakuuksia eikä vakuutta samalla aseteta kaikille liikkeeseenlaskijan liikkeellä oleville yritystodistuksille;
- 3) tapahtuu jotain sellaista, mikä voi olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan tai takaajan kykyyn vastata sitoumuksistaan;
- 4) liikkeeseenlaskija laiminlyö KuRalle olevan luoton tai muun sitoumuksen mukaisen maksuvelvoitteen maksamisen eräpäivänä tai sellainen maksuvelvoite on eräännytynyt ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi ja viivästys on kestänyt vähintään neljätoista (14) pankkipäivää eikä suoritusta edelleenkään ole saatu tai on rikkonut minkä tahansa muun sopimuksen ehtoja, jonka johdosta maksuvelvoite on eräännytetty tai se voidaan eräännyttää KuRan tai velkojan toimesta ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi;
- 5) liikkeeseenlaskija tai takaaja on rikkonut sopimuksessa kohdassa 10 antamiinsa vakuutuksia tai sitoumuksia taikka jättänyt paljastamatta sopimuksen myöntämiseen tai solmimiseen olennaisesti vaikuttavia seikkoja tai antanut olennaisesti erheellisen tiedon;
- 6) annettu takaus tai pantti osoittautuu vakuussitoumuksena pätemättömäksi (jolloin irtisanominen voi koskea sekä sopimusta että kaikkia sopijapuolten välisiä yritystodistuksia) taikka annetun kunnan, kuntayhtymän, hyvinvointialueen, hyvinvointiyhtymän tai valtion takauksen ei KuRan näkemyksen mukaan voida katsoa (tai on riski siitä, että sen ei voida katsoa) enää antavan KuRalle oikeutta käyttää sekä sopimuksen että kaikkien sopijapuolten välisten yritystodistusten osalta luottolaitoksia koskevan vakavaraisuusääntelyn sisältämää nollariskipainoa;
- 7) markkinoilla, KuRan maksuvalmiudessa tai jälleenrahoituksen saatavuudessa, KuRan vakavaraisuutta koskevassa tai muussa lainsäädännössä (verolainsäädäntö mukaan lukien) tai viranomaisten ohjeissa tai määräyksissä tapahtuu olennaisia muutoksia tai jos olosuhteet muuttuvat muuten olennaisesti siten, ettei voida kohtuudella edellyttää KuRan jatkavan sopimusta;

8) Jos liikkeeseenlaskija tai takaaja, liikkeeseenlaskijan tai takaajan kanssa samaan konserniin kuuluva yhteisö tai liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan olennaisessa taloudellisessa etuyhteydessä oleva yhteisö tai henkilö haetaan tai itse haakeutuu konkurssiin, yrityssaneerausmenettelyyn tai selvitystilaan, lakkauttaa maksunsa, maksut järjestellään uudelleen tai tämä ei kykene maksamaan maksujaan niiden erääntyessä tai myöntää maksukyvyttömyytensä, on KuRalla oikeus välittömästi irtisanoa sopimus ja vaatia suoritusta. Selvyyden vuoksi todetaan, että liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan olennaisessa etuyhteydessä olevalla yhteisöllä tarkoitetaan myös liikkeeseenlaskijan tai takaajan emoyhteisöä taikka yhteisöä tai henkilöä, jolla on sopimukseen tai muuhun järjestelyyn perustuva määräysvalta liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan;

9) liikkeeseenlaskijana tai takaajana olevan yhtiön omistussuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia ilman KuRan etukäteistä kirjallista lupaa; tai

10) liikkeeseenlaskijana tai takaajana oleva yhteisö lopettaa tai siirtää pois (liike)toimintansa tai olennaisen osan siitä tai olennaisesti muuttaa sitä tai muuttaa toimialansa olennaisesti toiseksi tai liikkeeseenlaskijan suorissa tai välillisissä omistussuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia (mukaan lukien muutokset, joilla on välitön vaikutus KuRalle lainsäädännön – kuten Kuntien takauskeskuksesta annetun lain (1996/487, muutoksineen) – tai sen johdosta annettujen määräysten asettamiin luoton tai sopimusten myöntämistä koskeviin ehtoihin).

Mikäli julkisyhteisön sopimuksen solmimista koskevan päätöksen lainvoimaisuus siirtyy asiasta tehdyn valituksen tai muun syyn vuoksi, on KuRalla oikeus välittömästi irtisanoa sopimus tai jos sopimusta ei ole vielä solmittu, evätä sen solmiminen. Sama koskee sopimusta, jolle julkisyhteisö on myöntänyt takauksen tai muun vakuuden ja takauksen tai vakuuden antamista koskevan päätöksen lainvoimaisuus siirtyy asiassa tehdyn valituksen tai muun syyn vuoksi.

Irtisanominen on toimitettava kirjallisesti. Irtisanomisilmoituksessa on mainittava irtisanomisperuste sekä sopimus ja irtisanotut yritystodistukset ja niiden ennenaikainen päättymispäivä.

KuRa ilmoittaa viivytyksettä parhaaksi katsomallaan tavalla yritystodistusten haltijoille yritystodistusten edellä tarkoitetuilla perusteilla tapahtuneesta irtisanomisesta.

Kun Kuntarahoituksella on oikeus irtisanoa sopimus ja yritystodistukset edellä olevien kohtien perusteella, mutta Kuntarahoitus ei ole irtisanonut niitä heti irtisanomisperusteesta tiedon saatuaan, Kuntarahoitus ei ole luopunut oikeudestaan vedota kyseiseen perusteeseen.

Kun KuRa on irtisanonut liikkeessä olevan yritystodistuksen erääntymään heti maksettavaksi, liikkeeseenlaskijan on maksettava KuRalle yritystodistusten haltijoiden lukuun määrä, joka saadaan kun yritystodistuksen nimellisarvosta vähennetään uuden eräpäivän ja liikkeeseenlaskun yhteydessä sovitun eräpäivän väliselle ajalle seuraavista kahdesta alempaan korkoon johtavan laskutavan mukaan laskettu korko:

1) korkoprosentti, jonka mukaan yritystodistus on liikkeeseen laskettu, tai

- 2) korkoprosentti, jota soveltaen KuRa uutena eräpäivänä tarjoaa ostettavaksi vastaavan juoksuajan pituisia vastaavanlaatuisia yritystodistuksia.

Mikäli liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellinen tila on olennaisesti huonontunut yritystodistusten liikkeeseenlaskun jälkeen, vaihtoehdossa 2 vastaavanlaatuisuudella tarkoitetaan vastaavanlaatuista yritystodistusta liikkeeseenlaskuhetkellä eli ennen liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellisen tilan huonontumista.

## 17. Sopimuksen voimaantulo

Tämän sopimuksen voimaantulon edellytyksenä on, että kaikki kolme sopijapuolta ovat sen allekirjoittaneet ja että liikkeeseenlaskija on toimittanut KuRalle sellaiset KuRan vaatimat asiakirjat, joista ilmenee liikkeeseenlaskijan päätös tehdä tämä sopimus sekä takaajan päätös taata tässä sopimuksessa tarkoitettut yritystodistukset.

## 18. Luottamuksellisuus

- 18.1 Tämä sopimus ja sopimukseen liittyvien tehtävien hoitamisen yhteydessä osapuolten saamat tiedot ovat luottamuksellisia, pois lukien tiedot, jotka ovat ennestään julkisia tai tulevat julkisiksi muutoin kuin tämän ehdon rikkomuksella.
- 18.2 Edellä oleva ehto ei estä osapuolia antamasta tietoja käyttämilleen ammattimaisille neuvonantajille, tilintarkastajilleen tai viranomaisille, jotka ovat velvollisia pitämään tiedot vastaavasti luottamuksellisina.

## 19. Sopimuksen voimassaolo ja irtisanominen

Tämä sopimus on voimassa toistaiseksi. Kullakin sopijapuolella on oikeus kirjallisesti irtisanoa tämä sopimus päättymään 7 (seitsemän) päivän kuluttua irtisanomisesta. Sopimuksen irtisanominen ei vaikuta ennen sopimuksen irtisanomista syntyneisiin sopijapuolten oikeuksiin ja velvollisuuksiin.

## 20. Sovellettava laki

Tähän sopimukseen ja sen nojalla liikkeeseenlaskettaviin yritystodistuksiin sovelletaan Suomen lakia.

## 21. Oikeuspaikka

Tästä sopimuksesta aiheutuvat riidat käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa.

## 22. Yhteystiedot

Kuntarahoitus Oyj, Jaakonkatu 3 A, PL 744, 00101 Helsinki  
Puh.no: (09) 6803 5666  
Yhteyshenkilöt: [asiakaspalvelu@kuntarahoitus.fi](mailto:asiakaspalvelu@kuntarahoitus.fi)

XX Oy  
Puh.no:  
Yhteyshenkilöt:  
Sähköposti:

Tämä sopimus korvaa xxx Oy kanssa xx.xx.xx allekirjoitetun kuntayritystodistusohjelmäsopimuksen.

Tämä sopimus on tehty kolmena samansanaisena kappaleena, yksi kullekin sopijapuolelle.

Mikäli tämä asiakirja on allekirjoitettu sähköisesti, sen allekirjoittajat sitoutuvat Kuntarahoitus Oyj:n niin vaatiessa välittömästi allekirjoittamaan tästä asiakirjasta ja siihen liitännäisistä sähköisesti allekirjoitetuista asiakirjoista myös (fyysisesti) omakätisesti allekirjoitetun paperisen asiakirjan ja lähettämään sen Kuntarahoitukselle.

Sopijapuolet ovat allekirjoittaneet tämän sopimuksen sähköisesti.

Helsinki \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_\_\_

**KUNTARAOITUS OYJ**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_\_\_

**XX OY**

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_.\_\_\_\_.20\_\_\_\_

**YY:N HYVINVOINTIALUE/YHTYMÄ/KUNTA/KUNTAYHTYMÄ**

\_\_\_\_\_

## YRITYSTODISTUS

**Yritystodistus ("yritystodistus") no:**

**Yritystodistusohjelman ("Sopimus") päivämäärä:**

**Eräpäivä:**

**Yritystodistuksen nimellisarvo kirjaimin:**

**Yritystodistuksen nimellisarvo numeroin:**

XX Oy (liikkeeseenlaskija) maksaa yllä olevan määrän tämän yritystodistuksen haltijalle tässä yritystodistuksessa mainituin ehdoin.

### **Yritystodistuksen luonne**

Yritystodistukset ovat liikkeeseenlaskijan antamia haltijavelkakirjoja.

### **Kaupankäynti**

Yksityisen osakeyhtiön liikkeeseenlaskemaa yritystodistusta ei saa ottaa julkisen kaupankäynnin eikä sitä vastaavan menettelyn kohteeksi.

### **Vakuus**

Yritystodistukselle ei ole asetettu muuta vakuutta kuin alla mainittu takaus. Jos jollekin liikkeeseenlaskijan yritystodistukselle asetetaan tämän yritystodistuksen voimassaoloaikana muu vakuus, vakuuden tulee koskea kaikkia liikkeeseenlaskijan liikkeessä olevia yritystodistuksia.

### **Takaus**

YY:n hyvinvointialue/yhtymä/kunta/kuntayhtymä (takaaja) on sitoutunut omavelkaiseen takaukseen tämän yritystodistuksen pääoman, korkojen ja mahdollisten muiden liitännäiskustannusten maksamisesta. Kuntarahoitus Oyj (KuRa) säilyttää takausta yritystodistusten haltijoiden lukuun.

### **Nimellisarvo ja juoksuaika**

Yritystodistusten nimellisarvo on vähintään viisikymmentätuhatta (50 000) euroa. Yritystodistusten juoksuaika on vähintään yksi (1) vuorokausi ja alle yksi (1) vuosi.

### **Emissiohintaa**

Liikkeeseenlaskettavien yritystodistusten korkoprosentti määritellään kulloisenkin rahamarkkinatilanteen mukaisesti. Emissiohintaa lasketaan seuraavan kaavan mukaan:

$$\text{Emissiohinta} = \frac{n}{1 + \frac{p}{100} \times \frac{t}{360}}$$

jossa

n = yritystodistuksen nimellisarvo  
 p = korkoprosentti ja  
 t = yritystodistuksen juoksuaika todellisina kalenteripäivinä.

### Yritystodistusten lunastaminen

Kuntarahoitus Oyj (jäljempänä KuRa) maksaa liikkeeseenlaskijan puolesta haltijalle yritystodistuksen eräpäivänä sen nimellisarvon yritystodistusta vastaan edellyttäen, että liikkeeseenlaskija on maksanut KuRan kanssa sovitulle KuRan tilille tarvittavat varat yritystodistuksen lunastamiseksi haltijoilta kunakin eräpäivänä klo 13.00 mennessä.

### Yritystodistukseen perustuvan maksun vanheneminen

Jollei yritystodistusta ole esitetty maksettavaksi viiden (5) vuoden kuluttua sen erääntymisestä, oikeus maksun saantiin siitä on menetetty.

### KuRan oikeus edustaa yritystodistusten haltijoita

KuRa ei vastaa lunastuksen estymisestä tai muusta vahingosta, joka aiheutuu siitä, että liikkeeseenlaskija ei ole maksanut KuRalle lunastamiseen tarvittavia varoja tai KuRalle maksettuja varoja ei voida KuRasta riippumattomasta syystä käyttää yritystodistusten lunastamiseen.

### Yritystodistuksen erääntyminen ennen sovittua eräpäivää

KuRalla on yritystodistusten haltijoiden puolesta oikeus, mutta ei velvollisuutta, kirjallisesti irtisanoa liikkeessä olevat yritystodistukset tai osa niistä erääntymään heti maksettavaksi, mikäli

- 1) liikkeeseenlaskija, tai tämän puolesta takaaja, ei heti liikkeellelaskijan saatua kirjallisen huomautuksen täytä velvollisuuttaan maksaa KuRalle tarvittavia varoja yritystodistusten lunastamiseksi,
- 2) liikkeeseenlaskijan muille yritystodistuksille asetetaan vakuuksia eikä vakuutta samalla aseteta kaikille liikkeeseenlaskijan liikkeellä oleville yritystodistuksille, tai
- 3) tapahtuu jotain sellaista, mikä voi olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan tai takaajan kykyyn vastata sitoumuksistaan.
- 4) liikkeeseenlaskija laiminlyö KuRalle olevan luoton tai muun sitoumuksen mukaisen maksuvelvoitteen maksamisen eräpäivänä tai sellainen maksuvelvoite on erääntynyt ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi ja viivästys on kestänyt vähintään neljätoista (14) pankkipäivää eikä suoritusta edelleenkään ole saatu tai on rikkonut minkä tahansa muun sopimuksen ehtoja, jonka johdosta maksuvelvoite on eräännytetty tai se voidaan eräännyttää KuRan tai velkojan toimesta ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi;

5) liikkeeseenlaskija tai takaaja on rikkonut Sopimuksessa kohdassa 10 antamiin vakuutuksia tai sitoumuksia taikka jättänyt paljastamatta Sopimuksen myöntämiseen tai solmimiseen olennaisesti vaikuttavia seikkoja tai antanut olennaisesti erheellisen tiedon;

6) annettu takaus tai pantti osoittautuu vakuussitoumuksena pätemättömäksi (jollain irtisanominen voi koskea sekä Sopimusta että kaikkia sopijapuolten välisiä yritystodistuksia) taikka annetun kunnan, kuntayhtymän, hyvinvointialueen, hyvinvointiyhtymän tai valtion takauksen ei KuRan näkemyksen mukaan voida katsoa (tai on riski siitä, että sen ei voida katsoa) enää antavan KuRalle oikeutta käyttää sekä Sopimuksen että kaikkien sopijapuolten välisten yritystodistusten osalta luottolaitoksia koskevan vakavaraisuusääntelyn sisältämää nollariskipainoa;

7) markkinoilla, KuRan maksuvalmiudessa tai jälleenrahoituksen saatavuudessa, KuRan vakavaraisuutta koskevassa tai muussa lainsäädännössä (verolainsäädäntö mukaan lukien) tai viranomaisten ohjeissa tai määräyksissä tapahtuu olennaisia muutoksia tai jos olosuhteet muuttuvat muuten olennaisesti siten, ettei voida kohtuudella edellyttää KuRan jatkavan Sopimusta;

8) Jos liikkeeseenlaskija tai takaaja, liikkeeseenlaskijan tai takaajan kanssa samaan konserniin kuuluva yhteisö tai liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan olennaisessa taloudellisessa etuyhteydessä oleva yhteisö tai henkilö haetaan tai itse haakeutuu konkurssiin, yrityssaneerausmenettelyyn tai selvitystilaan, lakkauttaa maksunsa, maksut järjestellään uudelleen tai tämä ei kykene maksamaan maksujaan niiden erääntyessä tai myöntää maksukyvyttömyytensä, on KuRalla oikeus välittömästi irtisanoa Sopimus ja vaatia suoritusta. Selvyyden vuoksi todetaan, että liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan olennaisessa etuyhteydessä olevalla yhteisöllä tarkoitetaan myös liikkeeseenlaskijan tai takaajan emoyhteisöä taikka yhteisöä tai henkilöä, jolla on sopimukseen tai muuhun järjestelyyn perustuva määräysvalta liikkeeseenlaskijaan tai takaajaan;

9) liikkeeseenlaskijana tai takaajana olevan yhtiön omistussuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia ilman KuRan etukäteistä kirjallista lupaa;

10) liikkeeseenlaskijana tai takaajana oleva yhteisö lopettaa tai siirtää pois (liike)toimintansa tai olennaisen osan siitä tai olennaisesti muuttaa sitä tai muuttaa toimialansa olennaisesti toiseksi tai liikkeeseenlaskijan suorissa tai välillisissä omistussuhteissa tapahtuu olennaisia muutoksia (mukaan lukien muutokset, joilla on välitön vaikutus KuRalle lainsäädännön – kuten Kuntien takauskeskuksesta annetun lain (1996/487, muutoksineen) – tai sen johdosta annettujen määräysten asettamiin luoton tai sopimusten myöntämistä koskeviin ehtoihin).

Mikäli julkisyhteisön Sopimuksen solmimista koskevan päätöksen lainvoimaisuus siirtyy asiasta tehdyn valituksen tai muun syyn vuoksi, on KuRalla oikeus välittömästi irtisanoa Sopimus tai jos Sopimusta ei ole vielä solmittu, evätä sen solmiminen. Sama koskee Sopimusta, jolle julkisyhteisö on myöntänyt takauksen tai muun vakuuden ja takauksen tai vakuuden antamista koskevan päätöksen lainvoimaisuus siirtyy asiassa tehdyn valituksen tai muun syyn vuoksi.

Irtisanominen on toimitettava kirjallisesti. Irtisanomisilmoituksessa on mainittava irtisanomisperuste sekä Sopimus ja irtisanotut yritystodistukset ja niiden ennenaikainen päättymispäivä.

KuRa ilmoittaa viivytyksettä parhaaksi katsomallaan tavalla yritystodistusten haltijoille yritystodistusten edellä tarkoitetuilla perusteilla tapahtuneesta irtisanomisesta.

Kun Kuntarahoituksella on oikeus irtisanoa Sopimus ja yritystodistukset edellä olevien kohtien perusteella, mutta Kuntarahoitus ei ole irtisanonut niitä heti irtisanomisperusteesta tiedon saatuaan, Kuntarahoitus ei ole luopunut oikeudestaan vedota kyseiseen perusteeseen.

### **Irtisanotusta yritystodistuksesta maksettava määrä**

Kun KuRa on irtisanonut liikkeessä olevan yritystodistuksen erääntymään heti maksettavaksi, liikkeeseenlaskijan on maksettava KuRalle yritystodistusten haltijoiden lukuun määrä, joka saadaan, kun yritystodistuksen nimellisarvosta vähennetään uuden eräpäivän ja liikkeeseenlaskun yhteydessä sovitun eräpäivän väliselle ajalle seuraavista kahdesta alempaan korkoon johtavan laskutavan mukaan laskettu korko:

- 1) korkoprosentti, jonka mukaan yritystodistus on liikkeeseenlaskettu, tai
- 2) korkoprosentti, jota soveltaen KuRa uutena eräpäivänä tarjoaa ostettavaksi vastaavan juoksuajan pituisia vastaavanlaatuisia yritystodistuksia.

Mikäli liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellinen tila on olennaisesti huonontunut yritystodistusten liikkeeseenlaskun jälkeen, vaihtoehdossa 2 vastaavanlaatuisuudella tarkoitetaan vastaavanlaatuisia yritystodistusta liikkeeseenlaskuhetkellä eli ennen liikkeeseenlaskijan tai takaajan taloudellisen tilan huonontumista.

### **Ylivoimainen este**

KuRa, liikkeeseenlaskija ja takaaja eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä tai vastaavasta syystä aiheutuvasta KuRan, liikkeeseenlaskijan tai takaajan toiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

### **Sovellettava laki ja oikeuspaikka**

Tähän yritystodistukseen sovelletaan Suomen lakia.

Tästä yritystodistuksesta aiheutuvat riitaisuudet käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa.

XX OY

---

Vahvistamme yritystodistuksen liikkeeseenlaskun. KuRa ei sitoudu vahvistuksella yritystodistuksen lunastamiseen.



Helsinki, 20\_\_\_\_

KUNTARAHOITUS OYJ

---

---

**Liite 2****YHTEYSTIETOJEN VAHVISTAMINEN KUNTARAOHITUS OYJ:N JA LIIKKEESEENLASKIJAN VÄLILLÄ SOLMITTUUN YRITYSTODISTUSOHJELMAAN**

xx Oy ilmoittaa täten Kuntarahoitus Oyj:n ja Liikkeeseenlaskijan välillä solmitun yritystodistusohjelman alla liikkeeseenlaskettujen yritystodistusten emissiohinnan maksamista varten seuraavat tilitiedot:

IBAN-tilinumero \_\_\_\_\_  
BIC-koodi \_\_\_\_\_

Liikkeeseenlaskuun oikeutetut henkilöt

Nimi	Henkilötunnus	Sähköpostiosoite	Puhelin
_____	_____	_____	_____
Nimi	Henkilötunnus	Sähköpostiosoite	Puhelin
_____	_____	_____	_____
Nimi	Henkilötunnus	Sähköpostiosoite	Puhelin
_____	_____	_____	_____
Nimi	Henkilötunnus	Sähköpostiosoite	Puhelin
_____	_____	_____	_____
Nimi	Henkilötunnus	Sähköpostiosoite	Puhelin
_____	_____	_____	_____

**XXX Oy:n tulee toimittaa Kuntarahoitus Oyj:lle kopio kunkin liikkeeseenlaskuun oikeutetun henkilön voimassa olevasta passista, henkilökortista tai ajokortista.**

Vahvistukset tehdyistä yritystodistuksista tulee lähettää postitse osoitteella:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Paikka ja aika:

\_\_\_\_\_ kuun \_\_\_\_\_. päivänä 20\_\_\_\_

Allekirjoitukset:

\_\_\_\_\_

nimenselvennys

\_\_\_\_\_

nimenselvennys

# Kuntarahoituksen sijoituspalveluehdot

Näitä sijoituspalveluehtoja sovelletaan Asiakkaan ja Kuntarahoitus Oyj:n väliseen sijoituspalvelun tarjoamista koskevaan sopimussuhteeseen. Ehtoja sovelletaan myös tilanteissa, joissa Asiakas ja Kuntarahoitus Oyj eivät ole tehneet erillistä asiakassopimusta. Sopimussuhteeseen sovelletaan myös muita palveluun mahdollisesti liittyviä tuote- tai palvelukohtaisia ehtoja ja sopimuksia, joista Asiakkaan kanssa on erikseen sovittu, sekä tarjottavia palveluja ja tuotteita koskevaa lainsäädäntöä ja viranomaismääräyksiä. Jos näiden sijoituspalveluehtojen ja erillisen asiakassopimuksen välillä on ristiriitaa, sovelletaan ensisijaisesti erillisen sopimuksen ehtoja. Mikäli nämä sijoituspalveluehdot ovat ristiriidassa tarjottavien palveluiden ja tuotteiden lainsäädännön ja viranomaismääräysten kanssa, sovelletaan ensisijaisesti kyseisiä säännöksiä ja määräyksiä.

## 1. Määritelmät

Seuraavilla isolla alkukirjaimella kirjoitetuilla määritelmillä on tässä asiakirjassa seuraava merkitys:

**"Asiakas"** tarkoittaa sopijapuolta, joka toimii omissa nimissään ja omaan lukuunsa suhteessa Kuntarahoitukseen.

**"EMIR-asetus"** tarkoittaa Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 648/2012, muutoksineen.

**"Liiketoimi"** tarkoittaa Kuntarahoituksen Asiakkaalle toteuttamaa Rahoitusvälineeseen liittyvää transaktiota.

**"Palvelu"** tarkoittaa kutakin erillistä palvelua liittyen Rahoitusvälineisiin tai Sijoituspalveluihin.

**"Palveluntarjoaja"** tarkoittaa Kuntarahoitus Oyj:tä (Y-tunnus 1701683-4, jäljempänä myös **"Kuntarahoitus"**).

**"Rahoitusväline"** tarkoittaa sijoituspalvelulain tarkoittamia rahoitusvälineitä, joita ovat muun muassa arvopaperit, rahamarkkinavälineet, yhteissijoitusyritysten osuudet ja johdannaissopimukset ja joita koskevia Liiketoimia tai Toimeksiantoja Kuntarahoitus voi toteuttaa Asiakkaalle näiden sijoituspalveluehtojen mukaisesti.

**"Sijoituspalvelu"** tarkoittaa sijoituspalvelulain tarkoittamia sijoituspalveluita.

**"Toimeksianto"** tarkoittaa Asiakkaan Kuntarahoitukselle antamaa tahdonilmaisua tehdä johdannaissopimusta koskeva Liiketoimi Kuntarahoituksen kanssa.

**"Valtuutettu"** tarkoittaa Asiakkaan valtuutuksen perusteella toimivaa henkilöä, jolla on oikeus antaa Asiakkaan puolesta Kuntarahoitukselle Toimeksiantoja sekä muita Liiketoimiin liittyviä tahdonilmaisuja ja ohjeita.

## 2. Asiakasluokittelu ja tiedot sijoittajien korvausrahastosta

Sijoituspalvelulain mukaan Kuntarahoituksen on ilmoitettava asiakkaalle tämän luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi, ammattimaiseksi asiakkaaksi tai hyväksyttäväksi vastapuoleksi. Laki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä.

Asiakkaan luokituksella on vaikutusta sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Asiakasluokittelu vaikuttaa myös siihen, kuinka laaja Kuntarahoituksen tiedonanto- ja selonottovelvollisuus on suhteessa Asiakkaalle tarjottavaan Sijoituspalveluun tai Rahoitusvälineeseen. Ammattimaista asiakasta eivät koske kaikki sijoittajansuojaan liittyvät menettelytapasäännökset eikä hänellä ole oikeutta Sijoittajien korvausrahastosta mahdollisesti maksettaviin korvauksiin. Ei-ammattimaiset asiakkaat puolestaan ovat Sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä.

Sijoituspalvelulaki sisältää yksityiskohtaiset määräykset luokitteluun vaikuttavista tekijöistä ja vaikutuksista sijoittajansuojan laajuuteen sekä sovellettavaksi tuleviin menettelytapasääntöihin. Asiakkaalla on oikeus kirjallisesti hakea Kuntarahoitukselta asiakasluokittelun muuttamista. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen.

Ei-ammattimaiset asiakkaat ovat sijoittajien korvausrahaston suojan piirissä. Rahasto korvaa sijoittajalle aiheutuneet menetykset silloin, kun rahaston jäsen ei ole suorittanut suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saatavia sopimuksen mukaisesti. Yhdelle sijoittajalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 sijoittajan yhdeltä sijoituspalveluyritykseltä olevan saatavan suuruudesta, kuitenkin enintään 20.000 euroa. Rahasto ei korvaa vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista. Kuntarahoitus on Sijoittajien korvausrahaston jäsen.

Ei-ammattimaiselle Asiakkaalle on annettava ennen kirjallisen sopimuksen tekemistä sopimuksen ehdot ja riittävät tiedot Kuntarahoituksesta sekä tarjottavasta Palvelusta. Tiedoissa tapahtuneista olennaisista muutoksista on ilmoitettava. Tiedot on annettava pysyvällä tavalla siten, että Asiakas voi tulostaa tai tallentaa ne.

## 3. Riittävät asiakastiedot

Asiakas on velvollinen toimittamaan Kuntarahoitukselle Asiakasta koskevat asiakirjat, kuten yhtiöjärjestyksen, säännöt, kolmea (3) kuukautta tuoreemman kaupparekisteriotteen (tai muun vastaavan Asiakasta koskevan materiaalin), hallituksen sijoitustoimintaa koskevat päätökset, valtakirjat, tilinpäätöstiedot ja sanottuihin asiakirjoihin mahdollisesti jälkeinpäin tulevat lisäykset ja muutokset, samoin kuin Kuntarahoituksen toimintaansa varten tarvitsemat muut asiakirjat.

Asiakas vakuuttaa antaneensa Kuntarahoitukselle palvelun tarjoamista varten riittävät tiedot taloudellisesta asemastaan, Sijoituspalvelua koskevista tavoitteistaan sekä Valtuutetun sijoituskokemuksesta ja -tuntemuksesta. Asiakas valtuuttaa Kuntarahoituksen tarkistamaan antamiensa asiakastietojen ja pankkiyhteystietojensa oikeellisuuden Kuntarahoitusta sitovan lakisääteisen tunnistamisvelvollisuuden täyttämiseksi ja Kuntarahoituksen riskienhallinnan toteuttamiseksi. Tämä valtuutus on voimassa asiakkuutta avattaessa ja asiakkuuden aikana.

## 4. Sijoitusneuvonta sekä soveltuvuus- ja asianmukaisuusarviointi

Sijoitusneuvonnalla tarkoitetaan yksilöllisen suosituksen antamista asiakkaalle tiettyä Rahoitusvälinettä koskevaksi liiketoimeksi. Ennen kuin Kuntarahoitus tarjoaa sijoitusneuvontaa, Asiakas sitoutuu antamaan Kuntarahoitukselle riittävät tiedot asiakkaan taloudellisesta asemasta ja sijoitustavoitteista sekä Valtuutetun sijoituskokemuksesta ja –tietämyksestä, jotta Kuntarahoitus voi suositella asiakkaalle soveltuvia ja asianmukaisia Palveluita tai Rahoitusvälineitä. Jos asiakas ei anna riittäviä tietoja tai Kuntarahoitus ei pidä Rahoitusvälinettä tai Palvelua Asiakkaalle soveltuvana, Kuntarahoitus ei voi tarjota Asiakkaalle Liiketoimiin liittyvää palvelua.

Kuntarahoitus ei tarjoa sijoituspalvelulaissa tarkoitettua riippumatonta sijoitusneuvontaa. Sijoitusneuvonta rajoittuu sellaisiin korkojohdannaissopimuksiin, joihin liittyviä Toimeksiantoja tai muita Liiketoimia Kuntarahoitus voi toteuttaa asiakkaalleen näiden sijoituspalveluehtojen mukaisesti. Kuntarahoitus ei tarjoa säännöllistä arviointia Asiakkaalle suositeltujen Rahoitusvälineiden soveltuvuudesta.

Kuntarahoituksen tarjoamiin korkojohdannaissopimuksiin ei liity kestävyysriskeihin liittyviä piirteitä. Kestävyysriskillä tarkoitetaan asetuksen (EU) 2019/2088 mukaisesti ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla Rahoitusvälineen arvoon olennainen vaikutus. Korkojohdannaissopimuksissa Asiakkaan ja Kuntarahoituksen toisilleen maksamien suoritusten määrä perustuu markkinakorkoihin eikä suoritusten määrä ole sidoksissa kestävyysriskeihin liittyviin tekijöihin. Koska kestävyysriskit eivät näin ollen ole merkityksellisiä Kuntarahoituksen tarjoamien korkojohdannaissopimusten yhteydessä, Kuntarahoitus ei arvioi kestävyysriskien vaikutusta niihin Rahoitusvälineisiin, joita se tarjoaa Asiakkaalle.

## 5. Valtuutetut

Asiakkaan valtuuttama yhteyshenkilö voi antaa Asiakkaan puolesta näiden ehtojen ja mahdollisen muun asiakassopimuksen mukaisiin Kuntarahoituksen palveluihin liittyviä tahdonilmaisuja ja niiden suorittamiseen liittyviä muita ohjeita. Asiakas sitoutuu ilmoittamaan valtuuttamansa yhteyshenkilöt ja toimittamaan kopiot näiden henkilöiden henkilöllisyystodistuksista Kuntarahoitukselle. Kuntarahoituksella on oikeus noudattaa myös muun kuin valtuutetun yhteyshenkilön antamia ohjeita, jos asianomainen toimeksiannon tai ohjeen antaja on asemansa puolesta tähän valtuutettu tai Kuntarahoituksella on muu perusteltu syy olettaa, että henkilö on oikeutettu toimimaan Asiakkaan puolesta.

Asiakas on velvollinen ilmoittamaan välittömästi Kuntarahoitukselle valtuutuksen lakkaamisesta kirjallisesti. Asiakas vastaa valtuutetun yhteyshenkilönsä tekemistä oikeustoimista siihen asti, kun Kuntarahoitus on vastaanottanut valtuutuksen lakkaamista koskevan ilmoituksen ja Kuntarahoituksella on ollut kohtuullinen aika päivittää valtuutuksen lakkaamistieto tietojärjestelmiinsä.

## 6. Liiketoimet asiakkaan aloitteesta yksinkertaisilla rahoitusvälineellä

Kun kyseessä on Asiakkaan aloitteesta tapahtuva Liiketoimien toteuttaminen tai välittäminen sijoituspalvelulain 10 luvun 4 §:n mukaisilla niin sanotuilla yksinkertaisilla rahoitusvälineillä,

Kuntarahoituksen ei tarvitse arvioida rahoitusvälineen soveltuvuutta Asiakkaalle, eikä myöskään sitä, onko Asiakkaalla riittävät tiedot ja kokemus ymmärtää kaikki rahoitusvälineeseen liittyvät riskit. Laissa tarkoitettuja yksinkertaisia rahoitusvälineitä ovat muun muassa rahamarkkinavälineet ja joukkovelkakirjat tai muut vastaavan kaltaiset velkasitoumukset, joihin ei sisälly johdannaisopimuksen ominaisuutta.

## 7. Toimeksiantojen toteuttamista koskevat periaatteet

Kuntarahoitus toteuttaa asiakkaidensa lukuun yksinomaan OTC-johdannaisiin (over the counter) liittyviä Toimeksiantoja. Kuntarahoitus ei ohjaa Toimeksiantoja toteutettavaksi toteuttamis- tai kauppapaikoille eikä välitä Toimeksiantoja kolmansille osapuolille. Asiakkaan Toimeksianto toteutetaan aina Kuntarahoituksen ja Asiakkaan välillä siten, että Kuntarahoituksesta tulee asiakkaan vastapuoli.

Toimeksiantoa toteuttaessaan Kuntarahoitus antaa Asiakkaalle rahoitusvälineitä koskevia viitteellisiä tai sitovia hintanoteerauksia Asiakkaan pyynnöstä. Kuntarahoitus toteuttaa Toimeksiannot Asiakkaan kanssa erikseen sovitavalla ajanhetkellä. Toimeksianto toteutetaan silloin, kun Asiakas hyväksyy Kuntarahoituksen antaman sitovan hintanoteerauksen. Toimeksiannon toteuttamisesta ei aiheudu asiakkaalle muita kuin rahoitusvälineen hinnasta johtuvia kustannuksia. Rahoitusvälineen hinta muodostuu asiakkaan hyväksymän hintanoteerauksen perusteella. Hintanoteeraus perustuu rahoitusvälineen markkinahintaan, mutta siinä voidaan ottaa huomioon myös muun muassa Kuntarahoitukselle asiakkaasta aiheutuva vastapuoliriski ja markkinariskin suojaamisesta aiheutuvat kustannukset.

Mikäli Asiakas antaa Kuntarahoitukselle Toimeksiantoa koskevia erityisiä ohjeita, Kuntarahoitus noudattaa tällaisia ohjeita. Jos Asiakkaan ohjeet ovat ristiriidassa Kuntarahoituksen Toimeksiantojen toteuttamista koskevien periaatteiden kanssa, noudatetaan Asiakkaan antamia ohjeita.

Antamalla Kuntarahoitukselle Toimeksiannon, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen Kuntarahoituksen Toimeksiantojen toteutusta koskevat periaatteet.

Muita Liiketoimia kuin Toimeksiantoja toteuttaessaan Kuntarahoitus antaa Asiakkaalle rahoitusvälineitä koskevia hintanoteerauksia Asiakkaan pyynnöstä. Asiakkaan hyväksytyä Kuntarahoituksen hintanoteerauksen, Kuntarahoituksen ja Asiakkaan välillä tehdään sopimus Liiketoimesta.

## 8. Tietojen antaminen ja Asiakkaan ilmoitusvelvollisuus

Asiakas on velvollinen myötävaikuttamaan Toimeksiannon tai muun Liiketoimen hoitamiseen, mikäli Toimeksiannon tai Liiketoimen toteutus edellyttää Asiakkaalta lisätietoja, päätöksiä tai muita toimenpiteitä. Kuntarahoitus ei vastaa Asiakkaan viiveestä toimittaa tarpeelliset lisätiedot, asiakirjat tai päätökset.

Kuntarahoitus voi antaa näiden sijoituspalveluehtojen mukaisesti Palveluihin liittyviä tietoja asiakkaalle paitsi kirjeitse, myös sähköisiä viestintävälineitä käyttäen.

Asiakkaan tulee tarkastaa Kuntarahoitukselta vastaanottamansa ilmoitukset ja raportit.

Asiakkaan tulee ilmoittaa mahdollisista virheistä Kuntarahoitukselle heti asiasta tiedon saatuaan. Ellei muuta osoiteta, Asiakkaan katsotaan saaneen tiedon seitsemän (7) päivän kuluttua toimenpidettä koskevan ilmoituksen lähettämisestä. Asiakkaan ja Kuntarahoituksen on katsottava hyväksyneen toistensa toiminta, ellei jompikumpi viimeistään seitsemän (7) päivän kuluessa toisen sopijapuolen toiminnasta tiedon saatuaan ilmoita toiselle sopijapuolelle, ettei se hyväksy tämän toimintaa. Asiakkaan, joka on Ammattimainen Asiakas tai Hyväksyttävä Vastapuoli, on kuitenkin reklamoitava Kuntarahoituksen toiminnasta heti toiminnasta tiedon saatuaan. Mikäli huomautusta ei anneta edellä kuvattujen määräaikojen kuluessa, katsotaan sopijapuolten hyväksyneen toistensa toiminnan.

Asiakkaan on ilman aiheetonta viivytystä ilmoitettava Kuntarahoitukselle näiden ehtojen (tai muiden asiakassuhteeseen soveltuvien ehtojen) perusteella antamissaan tiedoissa tai asiakirjoissa tapahtuneista muutoksista kirjallisesti (kirjeitse, telefaksilla tai sähköpostilla) tai sähköisesti. Ilmoitusvelvollisuus koskee myös ammattimaiseksi asiakkaaksi luokitellun Asiakkaan asemassa tapahtuneita muutoksia, jotka voivat vaikuttaa asiakasluokitukseen. Kuntarahoitus ei vastaa vahingosta, joka johtuu siitä, että Asiakas ei ole ilmoittanut Kuntarahoitukselle edellä mainittujen tietojen muuttumisesta.

Sopijapuolelle puhelimitse ilmoitettu tieto katsotaan tulleen toisen sopijapuolen tietoon heti. Sopijapuolen sähköisesti toimittaman tiedon katsotaan tulleen toisen sopijapuolen tietoon toimituspäivää seuraavana pankkipäivänä, ellei toisin osoiteta.

## 9. Kaupparaportointi ja kauppatietojen julkistaminen

Kuntarahoituksella voi olla velvollisuus raportoida ja julkistaa kauppatietoja Asiakkaan ja Kuntarahoituksen välillä tietyillä rahoitusvälineillä toteutetuista Liiketoimista rahoitusvälineiden markkinat –asetuksen mukaisesti. Raportoitaviin ja julkistettaviin tietoihin voi kuulua Asiakkaaseen liittyviä tietoja kuten Asiakkaan LEI-tunnus. Asiakas sitoutuu toimittamaan Kuntarahoitukselle raportointia ja julkistamista varten tarvittavat tiedot.

Kuntarahoituksella on EMIR-asetuksesta johtuva velvollisuus raportoida tietoja Asiakkaan ja Kuntarahoituksen välisistä johdannaisopimuksista hyväksytyyn kauppatietorekisteriin Asiakkaan puolesta, mikäli Asiakkaan johdannaispositio ei ylitä mitään seuraavista kynnyksarvoista.

Johdannaislaji	Kynnyksarvo
Korkojohdannaiset	3 miljardia euroa
Valuuttajohdannaiset	3 miljardia euroa
Luottojohdannaiset	1 miljardi euroa
Osakejohdannaiset	1 miljardi euroa
Hyödykejohdannaiset (ja muut kuin yllä luetellut johdannaislajit)	4 miljardia euroa

Kynnyksarvot lasketaan avoimien johdannaispositioiden kuukauden lopun bruttonimellisarvojen keskiarvona laskentaa edeltävältä 12 kuukaudelta. Kynnyksarvot voivat muuttua EMIR-asetuksen ja sen nojalla annettujen säädösten muuttuessa.

Jotta Kuntarahoitus voi raportoida EMIR-asetuksen mukaisesti Asiakkaan puolesta, Asiakas sitoutuu seuraaviin velvoitteisiin:

- Asiakas sitoutuu toimittamaan Kuntarahoitukselle raportointia varten tarvittavat tiedot viipymättä Kuntarahoituksen pyynnöstä. Asiakas vastaa toimittamiensa tietojen oikeellisuudesta.

- Asiakas sitoutuu seuraamaan jäävätkö sen johdannaispositiot edellä mainittujen kynnysarvojen alle ja ilmoittamaan Kuntarahoitukselle, mikäli Asiakkaan johdannaisposition bruttonimellisarvo ylittää jonkin johdannaislajin osalta yllä kuvatun kynnysarvon. Kynnysarvojen laskentaan ei tarvitse sisällyttää johdannaisia, jotka on tehty suojaustarkoitukseen.
- Asiakas sitoutuu uudistamaan LEI-tunnuksensa voimassaolon siten, että Asiakkaalla on voimassa oleva LEI-tunnus vähintään koko sen ajan, kun Asiakkaalla on voimassa olevia johdannaispimuksia Kuntarahoituksen kanssa.
- Mikäli Asiakas haluaa itse raportoida Kuntarahoituksen kanssa tehtyjä johdannaispimuksia kauppatietorekisteriin, Asiakas sitoutuu ilmoittamaan asiasta Kuntarahoitukselle vähintään 10 arkipäivää ennen sitä päivää, jona Asiakas aloittaa raportoinnin.
- Mikäli Asiakas on raportoinut Kuntarahoituksen kanssa tehtyjä johdannaispimuksia kauppatietorekisteriin itse ja Asiakas haluaa lopettaa tällaisten johdannaispimusten raportoinnin, Asiakas sitoutuu ilmoittamaan asiasta Kuntarahoitukselle vähintään 10 arkipäivää ennen sitä päivää, jona Asiakas lopettaa raportoinnin.

## 10. Periaatteet eturistiriitojen hallitsemiseen

Kuntarahoitus on vahvistanut yleiset toimintaperiaatteet erilaisten eturistiriitatilanteiden välttämiseksi ja hallitsemiseksi. Toimintaperiaatteissa on kuvattu ne menettelytavat, joita Kuntarahoitus käyttää ja ylläpitää sen estämiseksi, että eturistiriitatilanteet vahingoittaisivat sen asiakkaiden etuja. Nämä Kuntarahoituksen organisaatiota ja hallinnollisia järjestelyjä koskevat menettelytavat sisältävät muun muassa toimintojen erottamista toisistaan, työntekijöiden valvontaa ja tietojen vaihtoa koskevia järjestelyjä. Kun Asiakkaalle on tiedotettu mahdollisesta Asiakkaan ja Kuntarahoituksen tai Asiakkaan ja Kuntarahoituksen toisen asiakkaan välisestä eturistiriitatilanteesta, Asiakkaan katsotaan hyväksyneen tilanteen, jollei hän viipymättä reklamoi tästä Kuntarahoitukselle. Asiakas saa pyynnöstään lisätietoja eturistiriitatilanteesta.

Tietyissä olosuhteissa Kuntarahoitus voi varmistaa eturistiriitojen asianmukaisen hallinnan ja kaikkien osapuolten oikeudenmukaisen kohtelun ainoastaan olemalla asioimatta Asiakkaan kanssa. Tällöin Kuntarahoitus ei ole velvollinen ilmoittamaan Asiakkaalle syytä tähän eikä antamaan Asiakkaalle muita asiaan liittyviä tietoja. Kuntarahoitus antaa pyydettyä lisätietoja eturistiriitatilanteisiin soveltamistaan toimintaperiaatteista. Pyyntö tulee olla kirjallinen ja tulee lähettää osoitteeseen Kuntarahoitus Oyj, Lakiasiat, PL 744, 00101 Helsinki

## 11. Kulut ja veloitukset

Liiketoimen toteuttamiseen liittyvät mahdolliset kulut ja veloitukset ilmoitetaan Asiakkaalle ennen Liiketoimen toteuttamista samassa yhteydessä, kun Kuntarahoitus antaa Asiakkaalle hintanoteerauksen näiden sijoituspalveluehtojen mukaisesti. Asiakkaan hyväksyessä hintanoteerauksen tämä hyväksyy myös tälle ilmoitetut mahdolliset kulut ja veloitukset. Jos Asiakkaan Liiketoimen toteuttamisesta Kuntarahoitukselle aiheutuu Liiketoiminta koskevia kustannuksia, Kuntarahoitus perii Asiakkaalta nämä kustannukset samansuuruisina (sisältäen mahdolliset verot tai muut hallinnolliset kustannukset), kuin kustannuksia koskeva taho on perinyt ne Kuntarahoitukselta. Kuntarahoitus ei maksa kolmansille osapuolille eikä vastaanota kolmansilta osapuolilta tarjoamiinsa johdannaispimuksiin liittyviä välityspalkkioita, provisioita tai ei-rahallisia etuja.



## 12. Puheluiden ja muun viestinnän tallentaminen

Kuntarahoituksella on oikeus tallentaa toimintaansa liittyvät Asiakkaan kanssa käytävät puhelinkeskustelut ja muu viestintä kulloinkin voimassa olevan sääntelyn mukaisesti. Tallenteita voidaan käyttää Kuntarahoituksen rekisteriselosteessa ilmoittamiin käyttötarkoituksiin, Liiketoimien ja niiden ehtojen todentamiseen, mahdollisten riitatilanteiden selvittämiseen sekä todisteina mahdollisien riitaisuuksien ratkaisemisessa. Asiakas on tietoinen, että Kuntarahoituksen tulee luovuttaa tallenteet toimivaltaisille viranomaisille niiden pyynnöstä. Kuntarahoitus säilyttää tallenteita viiden vuoden ajan. Säilytysaikaa voidaan pidentää Finanssivalvonnan pyynnöstä enimmillään seitsemään vuoteen tallenteen syntymisestä. Asiakkaalla on oikeus pyytää kopiota tallenteista.

## 13. Salassapito, asiakastietojen luovuttaminen ja henkilötietojen käsittely

Kuntarahoituksen, sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yrityksen tai asiamiehen tai muun Kuntarahoituksen lukuun toimivan yrityksen johto, henkilöstö ja niiden toimeksiannosta tehtävää suorittava ovat salassapitovelvollisia kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti ja niillä on oikeus luovuttaa Asiakasta koskevia tietoja voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Kuntarahoituksella on oikeus luovuttaa Asiakkaan tietoja käyttämälleen asiamiehelle tehtävän suorittamisen edellyttämässä laajuudessa. Kuntarahoitus käsittelee Asiakkaan edustajista, yhteyshenkilöistä ja muista työntekijöistä tallentamia henkilötietoja kulloinkin voimassa olevien säädösten mukaisesti Kuntarahoituksen tietosuojaselosteesta ilmenevällä tavalla. Kuntarahoituksen tietosuojaseloste on saatavilla yhtiön verkkosivuilla.

## 14. Asiakkaan vastuu

Asiakas vastaa omista laiminlyönneistään aiheutuvista vahingoista.

Asiakas on velvollinen korvaamaan Kuntarahoitukselle aiheutuvat vahingot, jotka aiheutuvat siitä, että Asiakas ei täytä näiden ehtojen tai sopimusten mukaisia velvollisuuksiaan. Tällaisia vahinkoja voivat olla esimerkiksi sopimusrikkomuksen aiheuttamat ylimääräiset kulut ja työ.

Asiakas vastaa siitä, että Kuntarahoituksella on käytössään Asiakkaan ja Asiakkaan yhteyshenkilöiden osalta oikeat yhteys- ja muut tiedot tämän sopimuksen mukaisten toimenpiteiden hoitamiseen.

## 15. Vastuunrajoitus

Sopijapuolet eivät vastaa toiselle sopijapuolelle aiheutuneesta välillisestä vahingosta. Lisäksi Kuntarahoitus ei vastaa Asiakkaalle mahdollisesti aiheutuvasta taloudellisesta vahingosta kuten esimerkiksi tulon menetyksestä, saamatta jääneestä tuotosta, kurssitappiosta, muissa sopimussuhteissa aiheutuvista häiriöistä, kolmannen osapuolen vaatimuksista taikka muusta Kuntarahoituksen taholta vaikeasti ennakoitavasta vahingosta. Kuntarahoitus ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu kolmansilta tahoilta saadusta virheellisestä tiedosta.

## 16. Asiakkaan taloudellinen vastuu

Asiakas on tietoinen sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä ja vastaa toimintansa ja sijoituspäätöksensä taloudellisesta tuloksesta ja veroseuraamuksista. Tämä vastuu on Asiakkaalla siitä riippumatta, onko Kuntarahoitus suorittanut Asiakasta koskevan asianmukaisuus- ja soveltuvuusarvioinnin tai katsotaanko Asiakkaan saaneen sijoitusneuvontaa sijoituspäätöstä varten. Asiakas on tietoinen siitä, että sijoituspäätöstä ei voida perustaa pelkästään markkinointiin, markkinointimateriaalin, sijoitustutkimukseen tai sijoitusneuvon, vaan rahoitusvälinettä koskeviin tietoihin kokonaisuudessaan.

## 17. Ylivoimainen este

Sopijapuoli ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä. Ylivoimaisella esteellä tarkoitetaan sellaista seikkaa, joka estää sopijapuolta täyttämästä velvoitettaan ja on ennalta arvaamaton, sopijapuolen toimin torjumaton ja kausaalisessa syysuhteessa velvoitteen täyttämättä jättämiseen. Ylivoimainen este voi olla muun muassa häiriö sähkön jakelussa, tietoliikenteessä tai tietojärjestelmissä, tulipalo, luonnonmullistus, maanjäristys, sota, kapina ja lakko, työsulku tai muu työtaistelutoimenpide. Sopijapuoli voi vedota ylivoimaiseen esteeseen vain, jos esteestä on ilmoitettu toiselle sopijapuolelle niin pian kuin se on ollut mahdollista tai sopijapuolella on muutoin ollut este tiedossa. Vastuusta vapautumisen edellytyksenä on lisäksi, että sopijapuoli on pyrkinyt mahdollisuuksien mukaan rajoittamaan toiselle sopijapuolelle aiheutuva vahinkoa.

## 18. Kuntarahoituksen huolellisuusvelvoite ja epäilyttävät liike-toimet

Asiakas vakuuttaa, ettei Liiketoimien toteuttamiseen käytettyjen varojen alkuperään liity epäilyttäviä tai rikollisia piirteitä. Jos Kuntarahoitus havaitsee, että Asiakkaan Liiketoimien rakenne tai suuruus, yrityksen koko tai sen toimipaikan sijainti poikkeavat tavanomaisesta tai niillä ei ole ilmeistä taloudellista tarkoitusta tai ne eivät sovi yhteen Asiakkaan taloudellisen tilanteen tai Liiketoimien kanssa, Kuntarahoitus on rahanpesun estämisestä ja selvittämisestä annetun lain ja muiden rahanpesua koskevien säännösten ja viranomaisohjeiden mukaisesti asianmukaista huolellisuutta noudattaen selvittettävä Asiakkaan perusteet ja tarkoitus Kuntarahoituksen tarjoaman palvelun käytölle.

Jos Kuntarahoituksella on edellä tarkoitetun huolellisuusvelvoitteen täytettyään tai muutoin syytä epäillä Asiakkaan Liiketoimeen sisältyvien varojen laillista alkuperää, käyttöä rikoslaisissa tarkoitetun terrorismin rahoittamiseen tai sisäpiiritiedon väärinkäyttöä tai Rahoitusvälineen kurssin vääristämistä, Kuntarahoituksella on velvollisuus keskeyttää Liiketoimi lisäselvityksiä varten tai kieltäydyttävä siitä sekä aina viipymättä ilmoitettava asiasta Rahanpesun selvittelykeskukselle tai muulle laissa määrätylle viranomaiselle ja annettava tälle sen pyynnöstä kaikki tiedot ja asiakirjat, joilla saattaa olla merkitystä epäilyn selvittämiseksi. Jos Kuntarahoituksella on syytä epäillä markkinoiden väärinkäyttöä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen vastaisesti, Kuntarahoituksen on viipymättä ilmoitettava asiasta Finanssivalvonnalle tai muulle asetuksessa määrätylle viranomaiselle eikä Kuntarahoitus saa paljastaa ilmoituksen tekoa Asiakkaalle. Kuntarahoitus vastaa tällöin Asiakkaan taloudellisesta vahingosta vain, jos Kuntarahoitus ei ole noudattanut sellaista huolellisuutta, jota siltä olosuhteet huomioon ottaen voidaan kohtuudella vaatia.

Jos Liiketoimesta kieltäytyminen tai sen keskeyttäminen todennäköisesti vaikeuttaisi Liiketoimen edunsaajan selville saamista, voidaan Liiketoimi kuitenkin toteuttaa, jonka jälkeen asiasta on välittömästi ilmoitettava Rahanpesun selvittelykeskukselle tai muulle laissa määrätylle viranomaiselle. Lain mukaan Kuntarahoitus ei saa paljastaa ilmoituksen tekemistä sille, johon epäily kohdistuu.

Rahanpesun selvittelykeskus tai muu viranomainen voi antaa Kuntarahoitukselle määräyksen pidättäytymisestä Liiketoimasta enintään kymmenen (10) arkipäivän ajaksi, jos tällainen pidättäytyminen on välttämätöntä rahanpesun tai terroristimin rahoittamisen estämiseksi tai selvittämiseksi.

## 19. Sijoituspalveluehtojen muuttaminen

Kuntarahoituksella on oikeus muuttaa yksipuolisesti näitä sijoituspalveluehtoja, tuotekohtaisia ehtoja ja niihin liittyviä hinnastoja ilmoittamalla muutoksesta Asiakkaalle kirjallisesti. Muutos tulee voimaan Kuntarahoituksen ilmoittamana ajankohtana, kuitenkin aikaisintaan sen kalenterikuukauden ensimmäisenä (1.) päivänä, joka alkaa aikaisintaan yhden (1) kuukauden kuluttua Kuntarahoituksen ilmoituksesta. Tämän estämättä näiden ehtojen muutos tulee voimaan välittömästi Kuntarahoituksen ilmoituksen jälkeen sellaisten Toimeksiantojen osalta, jotka Asiakas antaa Kuntarahoituksen ilmoituksen jälkeen.

Asiakkaalla ei ole oikeutta irtisanoa näitä ehtoja, jotka Asiakas on hyväksynyt itseään sitovaksi antamalla Kuntarahoitukselle Liiketoimiin liittyviä tahdonilmaisuja tai ohjeita. Kuntarahoituksella on oikeus irtisanoa sijoituspalveluiden tarjoamista koskeva sopimus päättymään välittömästi ennen Liiketoimen toteuttamista ilmoittamalla siitä Asiakkaalle. Irtisanominen tulee tehdä kirjallisesti toimittamalla tätä koskeva ilmoitus Asiakkaalle sähköpostilla.

## 20. Sopimuksen siirtäminen

Nämä sijoituspalveluehdot sitovat sopijapuolia sekä heidän lakimääräisiä seuraajiaan. Asiakas ei ole oikeutettu siirtämään ehtojen mukaisia oikeuksia ja velvollisuuksiaan ulkopuoliselle ilman Kuntarahoituksen suostumusta. Kuntarahoitus saa kuitenkin ilman Asiakkaan suostumusta siirtää joko kaikki tai osan näiden ehtojen mukaisista velvoitteistaan kolmannelle.

## 21. Kuntarahoituksen yhteystiedot

Kuntarahoitus Oyj  
Postiosoite: PL 744, 00101 Helsinki  
Käyntiosoite: Jaakonkatu 3 A, 00100 Helsinki  
Puhelin: (+358) 09 6803 5666  
Sähköpostiosoitteet ovat muotoa: etunimi.sukunimi@kuntarahoitus.fi  
Internet-sivut: www.kuntarahoitus.fi

## 22. Sijoituspalveluehtojen voimassaolo

Asiakas hyväksyy nämä sijoituspalveluehdot itseään sitoviksi antaessaan Kuntarahoitukselle Toimeksiantoja tai muihin Liiketoimiin liittyviä tahdonilmaisuja tai ohjeita. Nämä sijoituspalveluehdot ovat voimassa toistaiseksi

## 23. Riitaisuuksien ratkaiseminen ja sovellettava laki

Näistä ehdoista johtuvat riitaisuudet ratkaistaan Helsingin käräjäoikeudessa ensi asteena. Asiakkaan on tehtävä näihin ehtoihin ja sopimukseen perustuvat huomautuksensa Kuntarahoitukselle kirjallisesti. Näihin sijoituspalveluehtoihin sovelletaan Suomen lakia.