**ESITE:**

Päivämäärä:

| TIIVISTELMÄ  Esiteasetuksen (2017/1129) 7 artikla | | **Esitteen kohta/sivu** | **Kommentit** |
| --- | --- | --- | --- |
| **7 artiklan** | **JOHDANTO JA VAROITUKSET** |  |  |
| **5. kohta** | a) arvopapereiden nimi ja  kansainvälinen arvopapereiden tunnistenumero (ISIN-koodi); |  |  |
|  | b) liikkeeseenlaskijan nimi- ja yhteystiedot,  myös oikeushenkilötunnus (LEI); |  |  |
|  | c) tarvittaessa tarjoajan nimi- ja yhteystiedot sekä  oikeushenkilötunnus, jos tarjoaja on oikeushenkilö, tai  kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevan henkilön nimi- ja yhteystiedot; |  |  |
|  | d) esitteen hyväksyvän toimivaltaisen viranomaisen sekä  rekisteröintiasiakirjan tai yleisen rekisteröintiasiakirjan hyväksyneen toimivaltaisen viranomaisen, jos se on muu viranomainen, nimi- ja yhteystiedot; |  |  |
|  | e) esitteen hyväksymispäivä. |  |  |
|  | Tiivistelmän on sisällettävä seuraavat varoitukset: |  |  |
|  | a) tiivistelmää olisi luettava esitteen johdantona; |  |  |
|  | b) sijoittajan olisi perustettava päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko esitteeseen; |  |  |
|  | c) tarvittaessa tieto siitä, että sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain ja, jos sijoittajan vastuu ei rajoitu sijoituksen määrään, varoitus siitä, että sijoittaja voi menettää sijoitettua pääomaa enemmän, sekä tällaisen mahdollisen menetyksen laajuus; |  |  |
|  | d) jos tuomioistuimessa pannaan vireille esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja saattaa kansallisen lain mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista; |  |  |
|  | e) tiivistelmän toimittaneet henkilöt ovat siviilioikeudellisessa vastuussa tiivistelmästä ja sen mahdollisesta käännöksestä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä esitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun ne harkitsevat sijoittamista näihin arvopapereihin |  |  |
|  | f) tarvittaessa asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan b alakohdassa vaadittu ymmärrettävyyttä koskeva varoitus. |  |  |
|  | **KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA** |  |  |
| **6. kohta** | **a) ”Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?”**  lyhyt kuvaus arvopapereiden liikkeeseenlaskijasta, mukaan luettuina vähintään seuraavat tiedot: |  |  |
|  | i) liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja |  |  |
|  | oikeudellinen muoto, |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus, |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki ja |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijan perustamismaa |  |  |
|  | ii) liikkeeseenlaskijan pääasiallinen toiminta; |  |  |
|  | iii) liikkeeseenlaskijan suurimmat osakkeenomistajat sekä |  |  |
|  | tieto siitä, onko se suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa ja jos on, kenen; |  |  |
|  | iv) liikkeeseenlaskijan johtoon kuuluvien avainhenkilöiden nimet; |  |  |
|  | v) liikkeeseenlaskijan lakisääteisten tilintarkastajien nimet; |  |  |
|  | **b) ”Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?”**  Keskeiset historialliset taloudelliset tiedot, jotka esitetään tilikausittain historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta ajanjaksolta ja sitä seuraavalta tilikauden osalta, johon on liitetty vertailutiedot samalta edeltävän tilikauden osalta. Taseen vertailutietoja koskeva vaatimus on täytettävä esittämällä tilikauden lopun tasetiedot. |  |  |
|  | Keskeisten taloudellisten tietojen on tarvittaessa sisällettävä |  |  |
|  | i) taloudelliset pro forma -tiedot; |  |  |
|  | ii) lyhyt kuvaus tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitetyistä historiallisia taloudellisia tietoja koskevista varaumista; |  |  |
|  | **c) ”Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?”**  Lyhyt kuvaus olennaisimmista esitteessä esitetyistä liikkeeseenlaskijaan liittyvistä riskitekijöistä ylittämättä kuitenkaan 10 kohdassa säädettyä riskitekijöiden kokonaismäärää. |  |  |
|  | **KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA** |  |  |
| **7. kohta** | **a) ”Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?”**  Lyhyt kuvaus yleisölle tarjottavista ja/tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otettavista arvopapereista, jossa mainitaan vähintään |  |  |
|  | i) niiden tyyppi, |  |  |
|  | laji ja |  |  |
|  | ISIN-koodi; |  |  |
|  | ii) soveltuvin osin niiden valuutta, |  |  |
|  | yksikkökoko, |  |  |
|  | nimellisarvo, |  |  |
|  | liikkeeseen laskettavien arvopapereiden lukumäärä ja |  |  |
|  | arvopapereiden voimassaoloaika; |  |  |
|  | iii) arvopapereihin liittyvät oikeudet; |  |  |
|  | iv) arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, |  |  |
|  | tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden etuoikeusasemasta ja mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisinratkaisutapauksessa; |  |  |
|  | v) arvopapereiden vapaan siirtokelpoisuuden rajoitukset; |  |  |
|  | vi) mahdollinen osingonjako- tai voitonjakopolitiikka |  |  |
|  | **b) ”Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?”**  Maininta siitä, onko arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi säännellyllä markkinalla tai kaupan käymiseksi monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, ja |  |  |
|  | tiedot kaikista markkinoista, joilla kyseisillä arvopapereilla käydään tai aiotaan käydä kauppaa. |  |  |
|  | **c) ”Arvopapereihin liittyvä takaus”**  Mikäli arvopapereihin liittyy takaus, seuraavat tiedot |  |  |
|  | i) lyhyt kuvaus takauksen luonteesta ja soveltamisalasta |  |  |
|  | ii) lyhyt kuvaus takaajasta, mukaan lukien sen oikeushenkilötunnus; |  |  |
|  | iii) asiaankuuluvat keskeiset taloudelliset tiedot, joiden perusteella voidaan arvioida takaajan kyky täyttää takauksen mukaiset sitoumuksensa; ja |  |  |
|  | iv) lyhyt kuvaus esitteessä 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti esitetyistä takaajaan liittyvistä olennaisimmista riskitekijöistä ylittämättä 10 kohdassa säädettyä riskitekijöiden kokonaismäärää; |  |  |
|  | **d) ”Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?”**  Lyhyt kuvaus esitteessä esitetyistä arvopapereihin liittyvistä olennaisimmista riskitekijöistä ylittämättä 10 kohdassa säädettyä riskitekijöiden kokonaismäärää. |  |  |
|  | **KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREIDEN YLEISÖLLE TARJOAMISESTA JA/TAI KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI SÄÄNNELLYLLÄ MARKKINALLA OTTAMISESTA** |  |  |
| **8. kohta** | **a) ”Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?”**  Soveltuvin osin |  |  |
|  | tarjouksen yleiset ehdot, edellytykset ja oletettu aikataulu, |  |  |
|  | tiedot kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisesta, |  |  |
|  | tarjouksen suunniteltu jakautuminen eri kohderyhmille, |  |  |
|  | tarjouksesta johtuvan välittömän laimentumisen määrä ja prosenttiosuus sekä |  |  |
|  | arvio liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannuksista, mukaan luettuna arvio kustannuksista, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta. |  |  |
|  | **b) ”Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?”**  Jos tämä on muu kuin liikkeeseenlaskija, lyhyt kuvaus arvopapereiden tarjoajasta ja/tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevasta henkilöstä, mukaan luettuina sen kotipaikka ja oikeudellinen muoto, siihen sovellettava laki ja sen perustamismaa; |  |  |
|  | **c) ”Miksi tämä esite on laadittu?”**  Lyhyt kuvaus tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen syistä sekä tarvittaessa |  |  |
|  | i) tieto varojen käyttötarkoituksesta ja |  |  |
|  | arvioidusta nettomäärästä; |  |  |
|  | ii) ilmoitus siitä, onko liikkeeseenlaskulle annettu merkintätakaus, ja selvitys siitä, mitä osaa liikkeeseenlaskusta merkintätakaus ei koske; |  |  |
|  | iii) ilmoitus tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä olennaisimmista eturistiriidoista. |  |  |

| LIITE 1  Komission delegoitu asetus (2019/980) | | **Esitteen kohta/sivu** | **Kommentit** |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Tietovaatimus** |  |  |
| **1 JAKSO** | **VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ** |  |  |
| 1.1. kohta | Mainitaan henkilöt, jotka ovat vastuussa rekisteröintiasiakirjassa annetuista tiedoista tai tietojen osista. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä tiedoista asianomainen on vastuussa. |  |  |
|  | Jos kyse on luonnollisista henkilöistä, liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet mukaan luettuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. |  |  |
|  | Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka. |  |  |
| 1.2 kohta | Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
|  | Rekisteröintiasiakirjan tietyistä osista vastuullisten henkilöiden on tarvittaessa vakuutettava, että heidän vastuullaan oleviin rekisteröintiasiakirjan osiin sisältyvät tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjan kyseisistä osista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
| 1.3 kohta | Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön |  |  |
|  | a) nimi; |  |  |
|  | b) työpaikan osoite; |  |  |
|  | c) tutkinnot ja todistukset; |  |  |
|  | d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit. |  |  |
|  | Jos lausunto tai kertomus on laadittu liikkeeseenlaskijan pyynnöstä, on mainittava, että tällainen lausunto tai kertomus on sisällytetty rekisteröintiasiakirjaan sen henkilön suostumuksella, joka on hyväksynyt rekisteröintiasiakirjan kyseisen osan sisällön käytettäväksi esitettä varten. |  |  |
| 1.4 kohta | Jos tiedot ovat peräisin kolmannelta osapuolelta, on vahvistettava, että tiedot on toistettu asianmukaisesti ja että |  |  |
|  | siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja on pystynyt kyseisen kolmannen osapuolen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja. |  |  |
|  | Lisäksi on mainittava käytetyt tietolähteet. |  |  |
| 1.5 kohta | On mainittava, että |  |  |
|  | a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen; |  |  |
|  | b) [toimivaltaisen viranomaisen nimi] hyväksyy tämän [rekisteröintiasiakirjan/ esitteen] vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset; |  |  |
|  | c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee. |  |  |
| **2 JAKSO** | **TILINTARKASTAJAT** |  |  |
| 2.1 kohta | Liikkeeseenlaskijoiden käyttämien tilintarkastajien nimet ja osoitteet (sekä jäsenyys tilintarkastajien yhdistyksessä) taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla on mainittava. |  |  |
| 2.2 kohta | Jos tilintarkastajat ovat eronneet tai heidät on erotettu taikka heitä ei ole nimitetty uudelleen tehtäväänsä historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla, tästä on esitettävä yksityiskohtaisia tietoja, jos niillä on asian kannalta merkitystä. |  |  |
| **3 JAKSO** | **RISKITEKIJÄT** |  |  |
| 3.1 kohta | Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on **”Riskitekijät”** |  |  |
|  | Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakeva henkilö on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä. |  |  |
| **4 JAKSO** | **TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA** |  |  |
| 4.1 kohta | Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi |  |  |
| 4.2 kohta | Liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus sekä |  |  |
|  | oikeushenkilötunnus (”LEI”) |  |  |
| 4.3 kohta | Perustamispäivä ja |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty |  |  |
| 4.4 kohta | Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja |  |  |
|  | yhtiömuoto, |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki, |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijan perustamismaa, |  |  |
|  | kaupparekisteriin merkityn toimipaikan (tai päätoimipaikan, jos muu kuin kaupparekisteriin merkitty toimipaikka) osoite ja puhelinnumero sekä |  |  |
|  | liikkeeseenlaskijan mahdollinen verkkosivusto ja |  |  |
|  | vastuuvapauslauseke, jonka mukaan verkkosivuilla olevat tiedot eivät ole osa esitettä, ellei niissä viitata esitteeseen. |  |  |
| **5 JAKSO** | **LIIKETOIMINNAN KUVAUS** |  |  |
| 5.1 kohta | **Päätoiminnot** |  |  |
| 5.1.1 kohta | Selvitys liikkeeseenlaskijan toiminnan luonteesta ja päätoimialoista ja |  |  |
|  | niihin liittyvistä avaintekijöistä ja |  |  |
|  | myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmistä jokaisena historiallisten taloudellisten tietojen kattamana tilikautena. |  |  |
| 5.1.2 kohta | Selvitys mahdollisista merkittävistä julkistetuista uusista tuotteista ja/tai palveluista ja, |  |  |
|  | jos uusien tuotteiden tai palvelujen kehittämisestä on tiedotettu yleisölle, on ilmoitettava kehitystoiminnan vaihe. |  |  |
| 5.2 kohta | **Päämarkkinat**  Selvitys päämarkkinoista, joilla liikkeeseenlaskija toimii; |  |  |
|  | selvityksessä on esitettävä liikevaihdon jakautuminen segmenteittäin ja |  |  |
|  | maantieteellisten markkina-alueiden mukaan jokaisena historiallisten taloudellisten tietojen kattamana tilikautena. |  |  |
| 5.3 kohta | Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksen kannalta merkittävät tapahtumat |  |  |
| 5.4 kohta | **Strategia ja tavoitteet**  Selvitys liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan strategiasta ja tavoitteista, sekä taloudellisista että muista kuin taloudellisista (jos niitä on). |  |  |
|  | Tässä selvityksessä on otettava huomioon myös liikkeeseenlaskijan tulevat haasteet ja näkymät. |  |  |
| 5.5 kohta | Pääpiirteittäinen selvitys siitä, miten liikkeeseenlaskijan toiminta tai tulos mahdollisesti riippuu patenteista tai lisensseistä, |  |  |
|  | tuotanto-, toimitus- tai rahoitussopimuksista taikka |  |  |
|  | uusista tuotantomenetelmistä, jos nämä vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan tai kannattavuuteen. |  |  |
| 5.6 kohta | Perusteet lausuntoihin, joita liikkeeseenlaskija esittää kilpailutilanteestaan. |  |  |
| 5.7 kohta | **Investoinnit** |  |  |
| 5.7.1 kohta | Selvitys määrineen liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä investoinneista kultakin historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta tilikaudelta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti. |  |  |
| 5.7.2 kohta | Selvitys liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä käynnissä olevista investoinneista tai |  |  |
|  | sellaisista investoinneista, joista on jo tehty lopulliset päätökset, sekä |  |  |
|  | näiden investointien maantieteellinen jakauma (kotimaassa ja ulkomailla) ja |  |  |
|  | rahoitustapa (sisäinen vai ulkoinen). |  |  |
| 5.7.3 kohta | Tiedot yhteisyrityksistä ja yrityksistä, joiden pääomasta liikkeeseenlaskija omistaa osuuden, jos kyseisellä osuudella on todennäköisesti merkittävä vaikutus liikkeeseenlaskijan omien varojen ja vastuiden, taloudellisen aseman tai toiminnan tuloksen arviointiin. |  |  |
| 5.7.4 kohta | Selvitys ympäristökysymyksistä, jotka voivat vaikuttaa liikkeeseenlaskijan mahdollisuuksiin käyttää aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä. |  |  |
| **6 JAKSO** | **ORGANISAATIORAKENNE** |  |  |
| 6.1 kohta | Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä. Organisaatiorakenne voidaan esittää kaaviokuvana tai se voidaan liittää kuvaukseen, jos se auttaa selventämään rakennetta. |  |  |
| 6.2 kohta | Luettelo liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä tytäryrityksistä, niiden nimet, |  |  |
|  | perustamismaa tai päätoimipaikan sijainti ja |  |  |
|  | omistusosuus sekä |  |  |
|  | osuus äänioikeuksista siinä tapauksessa, että se poikkeaa omistusosuudesta. |  |  |
| **7 JAKSO** | **TOIMINNALLINEN JA TALOUDELLINEN KATSAUS** |  |  |
| 7.1 kohta | **Taloudellinen asema** |  |  |
| 7.1.1 kohta | Siltä osin kuin tietoja ei anneta muualla rekisteröintiasiakirjassa ja siinä laajuudessa kuin tämä on tarpeen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan ymmärtämiseksi kokonaisuudessaan, todenmukainen selvitys liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehittymisestä ja tuloksesta sekä sen asemasta kunakin vuonna ja kullakin osavuosikaudella, jolta historiallisia taloudellisia tietoja edellytetään, sekä olennaisten muutosten syyt.  Selvityksen on oltava tasapuolinen ja kattava analyysi liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehittymisestä ja tuloksesta sekä sen asemasta, ja sen on vastattava yrityksen kokoa ja rakennetta.  Analyysin on sisällettävä yhtiön kehityksen, tuloksen tai aseman ymmärtämisen kannalta tarvittavassa laajuudessa sekä taloudelliset että tarvittaessa muut kuin taloudelliset tulosindikaattorit, jotka ovat merkityksellisiä yhtiön liiketoiminnalle. Analyysin on tarvittaessa sisällettävä viittauksia vuositilinpäätöksissä ilmoitettuihin summiin ja lisäselvityksiä niistä. |  |  |
| 7.1.2 kohta | Siltä osin kuin tietoja ei anneta muualla rekisteröintiasiakirjassa ja siinä laajuudessa kuin tämä on tarpeen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan ymmärtämiseksi kokonaisuudessaan, katsauksessa on kuvattava myös |  |  |
|  | a) liikkeeseenlaskijan todennäköistä tulevaa kehitystä; |  |  |
|  | b) toimintaa tutkimuksen ja kehityksen alalla. |  |  |
|  | Edellä olevassa 7.1 kohdassa esitetyt vaatimukset voidaan täyttää myös sisällyttämällä esitteeseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU[[1]](#footnote-1) 19 ja 29 artiklassa tarkoitettu toimintakertomus. |  |  |
| 7.2 kohta | **Liiketoiminnan tulos** |  |  |
| 7.2.1 kohta | Tiedot merkittävistä tekijöistä, myös epätavallisista tai harvinaisista tapahtumista tai muutoksista, jotka vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tuottoihin, ja |  |  |
|  | maininta siitä, missä laajuudessa nämä tekijät ovat vaikuttaneet tuottoihin. |  |  |
| 7.2.2 kohta | Jos historialliset taloudelliset tiedot osoittavat, että liikevaihdossa tai tuotoissa on tapahtunut merkittäviä muutoksia, on annettava selostus tällaisten muutosten syistä. |  |  |
| **8 JAKSO** | **PÄÄOMAVARAT** |  |  |
| 8.1 kohta | Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomavaroista (sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä). |  |  |
| 8.2 kohta | Selvitys liikkeeseenlaskijan rahavirran lähteistä ja määristä sekä niiden kuvaus. |  |  |
| 8.3 kohta | Tiedot liikkeeseenlaskijan ulkoisen rahoituksen tarpeista ja rahoitusrakenteesta. |  |  |
| 8.4 kohta | Tiedot pääomavarojen käyttöä koskevista rajoituksista, jotka suoraan tai välillisesti ovat vaikuttaneet tai voivat vaikuttaa olennaisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan. |  |  |
| 8.5 kohta | Tiedot rahoituksen lähteistä, joita ennakoidaan tarvittavan 5.7.2. kohdassa tarkoitettujen sitoumusten täyttämiseen. |  |  |
| **9 JAKSO** | **SÄÄNTELY-YMPÄRISTÖ** |  |  |
| 9.1 kohta | Selvitys sääntely-ympäristöstä, jossa liikkeeseenlaskija toimii ja joka voi olennaisesti vaikuttaa sen liiketoimintaan, |  |  |
|  | sekä tiedot valtionhallinnon toimenpiteistä sekä |  |  |
|  | talous-, finanssi- ja rahapoliittisista tai muista poliittisista päätöksistä tai seikoista, jotka ovat vaikuttaneet tai voivat vaikuttaa olennaisesti, suoraan tai välillisesti, liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan. |  |  |
| **10 JAKSO** | **KEHITYSSUUNTAUKSET** |  |  |
| 10.1 kohta | Kuvaus seuraavista: |  |  |
|  | a) Tuotannon, myynnin, varastojen, kustannusten ja myyntihintojen merkittävimmät viimeaikaiset suuntaukset edeltävän tilikauden lopusta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti. |  |  |
|  | b) Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen, kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväykseen saakka. Jos tällaisia muutoksia ei ole tapahtunut, tämä on mainittava. |  |  |
| 10.2 kohta | Ainakin kuluvan tilikauden osalta tiedossa olevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittävällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin. |  |  |
| **11 JAKSO** | **TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT** |  |  |
| 11.1 kohta | Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut tulosennusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), kyseinen ennuste tai arvio on sisällytettävä rekisteröintiasiakirjaan. |  |  |
|  | Jos tulosennuste tai -arvio on julkaistu ja jos se on vielä ajallisesti voimassa mutta ei enää paikkansapitävä, tämä on mainittava ja on perusteltava, miksi ennuste tai arvio ei pidä enää paikkaansa. Ennusteeseen tai arvioon, joka ei enää pidä paikkaansa, ei sovelleta 11.2 ja 11.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia. |  |  |
| 11.2 kohta | Jos liikkeeseenlaskija päättää sisällyttää asiakirjaan uuden tulosennusteen tai -arvion tai 11.1 kohdan mukaisen aiemmin julkaistun tulosennusteen tai -arvion, ennusteen tai arvion on oltava selkeä ja yksiselitteinen, ja siinä on selostettava tärkeimmät oletukset, joiden perusteella liikkeeseenlaskija on tehnyt ennusteensa tai arvionsa. |  |  |
|  | Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:  a) Oletukset seikoista, joihin hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet voivat vaikuttaa, ja seikoista, joihin hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet eivät voi millään tavoin vaikuttaa, on eroteltava selkeästi toisistaan. |  |  |
|  | b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen. |  |  |
|  | c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti. |  |  |
| 11.3 kohta | Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosennuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on |  |  |
|  | a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin; |  |  |
|  | b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa. |  |  |
| **12 JAKSO** | **HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET SEKÄ YLIN JOHTO** |  |  |
| 12.1 kohta | Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta: |  |  |
|  | a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet; |  |  |
|  | b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet; |  |  |
|  | c) perustajat, jos liikkeeseenlaskijan perustamisesta on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta; |  |  |
|  | d) ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt, joiden ominaisuuksien perusteella voidaan osoittaa, että liikkeeseenlaskijalla on liiketoiminnan johtamiseen tarvittavaa sopivaa asiantuntemusta ja kokemusta. |  |  |
|  | Tiedot a–d alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden välisistä mahdollisista perhesuhteista. |  |  |
|  | Jokaisen liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenen sekä ensimmäisen alakohdan b ja d alakohdassa tarkoitetun henkilön osalta on annettava tiedot henkilön tehtävään liittyvästä johtamisen asiantuntemuksesta ja kokemuksesta. Lisäksi on annettava seuraavat tiedot: |  |  |
|  | a) Niiden yhtiöiden ja henkilöyhtiöiden nimet, joiden hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsen tai yhtiömies kyseinen henkilö on ollut viiden viimeisen vuoden aikana; lisäksi on ilmoitettava, onko kyseinen henkilö edelleen hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsen tai yhtiömies. Ei ole kuitenkaan tarpeen luetella kaikkia liikkeeseenlaskijan tytäryhtiöitä, joiden hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsen kyseinen henkilö myös on. |  |  |
|  | b) Tiedot kaikista petostuomioista vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta. |  |  |
|  | c) Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta konkursseista, pesänhoidoista tai selvitystiloista, joihin ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa tarkoitettu henkilö on ollut osallisena yhdessä tai useammassa kyseisissä alakohdissa mainituissa tehtävissä toimiessaan. |  |  |
|  | d) Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta tällaisia henkilöitä koskevista oikeus- tai valvontaviranomaisten (myös ammattialajärjestöjen) esittämistä virallisista syytteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista sekä tieto siitä, onko tuomioistuin todennut, etteivät nämä henkilöt saa toimia jonkin liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt heitä toimimasta johtotehtävissä jossain liikkeeseenlaskijassa tai hoitamasta tämän liiketoimintaa. |  |  |
|  | Jos tällaisia tietoja ei tarvitse ilmoittaa, tästä on mainittava. |  |  |
| 12.2 kohta | Hallinto-, johto- ja valvontaelinten ja ylimmän johdon eturistiriidat. |  |  |
|  | Mahdolliset 12.1 kohdassa mainittujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selvästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös tästä on mainittava. |  |  |
|  | Ilmoitetaan suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavaran- tai palveluntoimittajien tai muiden kanssa tehdyt järjestelyt tai sopimukset, joiden perusteella 12.1 kohdassa mainittu henkilö on valittu hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäseneksi tai ylimpään johtoon. |  |  |
|  | Tiedot arvopaperien luovutusta koskevista rajoituksista, joihin 12.1 kohdassa mainitut henkilöt ovat sitoutuneet ja jotka koskevat heidän omistamiensa liikkeeseenlaskijan arvopaperien luovuttamista tiettynä ajanjaksona. |  |  |
| **13 JAKSO** | **PALKAT JA LUONTOISEDUT** |  |  |
|  | Edellä olevan 12.1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden osalta on ilmoitettava seuraavat viimeisintä kokonaista tilikautta koskevat tiedot: |  |  |
| 13.1 kohta | Liikkeeseenlaskijan ja sen tytäryritysten tällaisille henkilöille vastikkeena heidän suorittamistaan tehtävistä maksamien palkkojen määrä (myös tulosperusteiset palkkiot ja myöhemmin maksettavaksi tulevat palkkiot) ja myöntämät luontoisetuudet.  Tiedot on annettava henkilötasolla, paitsi jos sitä ei edellytetä liikkeeseenlaskijan kotivaltiossa ja jos liikkeeseenlaskija ei muutoinkaan julkista näitä tietoja henkilötasolla. |  |  |
| 13.2 kohta | On ilmoitettava liikkeeseenlaskijan tai sen tytäryritysten eläke- tai muista vastaavista sitoumuksista johtuvien vastuiden kokonaismäärä. |  |  |
| **14 JAKSO** | **HALLINTONEUVOSTON JA HALLITUKSEN TOIMINTATAPA** |  |  |
|  | Liikkeeseenlaskijan viimeksi kuluneen tilikauden ajalta ja, ellei toisin edellytetä, 12.1 kohdan ensimmäisen alakohdan a alakohdassa mainittujen henkilöiden osalta on annettava seuraavat tiedot: |  |  |
| 14.1 kohta | Nykyisen toimikauden päättymispäivä, jos se on määrätty, ja aika, jonka kyseinen henkilö on ollut tehtävässä. |  |  |
| 14.2 kohta | Tiedot sellaisista hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten työ- tai palvelussopimuksista liikkeeseenlaskijan tai sen tytäryrityksen kanssa, joista johtuu etuja sopimuksen päättyessä, tai muussa tapauksessa asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia etuja ole. |  |  |
| 14.3 kohta | Tiedot liikkeeseenlaskijan tarkastuskomiteasta ja palkitsemiskomiteasta, myös komiteoiden jäsenten nimet ja tiivistelmä komiteoiden toimintaperiaatteista. |  |  |
| 14.4 kohta | Tieto siitä, noudattaako liikkeeseenlaskija sitä koskevia hallinto- ja ohjausjärjestelmään liittyviä vaatimuksia. Jos liikkeeseenlaskija ei noudata tällaisia vaatimuksia, tästä on mainittava ja samalla on annettava selvitys siitä, miksei niitä noudateta. |  |  |
| 14.5 kohta | Mahdolliset olennaiset vaikutukset hallinto- ja ohjausjärjestelmään, myös tulevat muutokset hallintoneuvoston, hallituksen ja komiteoiden kokoonpanossa (jos niistä on jos päätetty hallintoneuvoston/hallituksen kokouksessa ja/tai yhtiökokouksessa). |  |  |
| **15 JAKSO** | **TYÖNTEKIJÄT** |  |  |
| 15.1 kohta | Työntekijöiden lukumäärä joko jakson lopussa tai keskimäärin jokaiselta historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta tilikaudelta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti on ilmoitettava (myös merkittävistä muutoksista on mainittava); |  |  |
|  | lisäksi on ilmoitettava henkilöstöjakauma päätoimialoittain ja maantieteellisen sijainnin mukaan, jos erottelu on mahdollista ja tieto on olennainen. |  |  |
|  | Jos liikkeeseenlaskijan palveluksessa on huomattava määrä määräaikaisia työntekijöitä, heidän keskimääräinen lukumääränsä viimeisimmän tilikauden aikana on mainittava. |  |  |
| 15.2 kohta | **Osakeomistus ja osakeoptiot**  Edellä olevan 12.1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa mainittujen henkilöiden osalta on ilmoitettava mahdollisimman tuoreet tiedot heidän omistamistaan liikkeeseenlaskijan osakkeista ja liikkeeseenlaskijan osakkeita koskevista optio-oikeuksista. |  |  |
| 15.3 kohta | Kuvaus järjestelyistä, jotka koskevat työntekijöiden osallistumista liikkeeseenlaskijan pääomaan. |  |  |
| **16 JAKSO** | **SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT** |  |  |
| 16.1 kohta | Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava tiedossaan olevien sellaisten henkilöiden nimet, jotka ovat muita kuin liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäseniä ja jotka suoraan tai välillisesti omistavat kansallisen lain mukaan ilmoitettavan osuuden liikkeeseenlaskijan pääomasta tai äänioikeuksista. |  |  |
|  | Lisäksi on ilmoitettava kunkin henkilön osuuden suuruus tai esitettävä asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia henkilöitä ole, rekisteröintiasiakirjan päiväyksen mukaisena päivänä vallitsevan tilanteen mukaisesti. |  |  |
| 16.2 kohta | Tieto siitä, onko liikkeeseenlaskijan suurimmilla osakkeenomistajilla erilaisia äänioikeuksia, tai tarvittaessa tieto siitä, ettei erilaisia äänioikeuksia ole. |  |  |
| 16.3 kohta | Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava, jos se on asiasta tietoinen, onko liikkeeseenlaskija suoraan tai välillisesti jonkin tahon omistuksessa tai määräysvallassa ja, jos on, mikä tämä taho on, sekä kuvailtava määräysvallan luonnetta ja määräysvallan väärinkäytön estämiseksi käyttöön otettuja toimenpiteitä. |  |  |
| 16.4 kohta | Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa. |  |  |
| **17 JAKSO** | **LÄHIPIIRILIIKETOIMET** |  |  |
|  | Yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseenlaskijan lähipiiriliiketoimista (sellaisina kuin ne on määritelty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002[[2]](#footnote-2) mukaisesti hyväksytyissä standardeissa) historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta jaksolta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti on ilmoitettava asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla vahvistetun standardin mukaisesti, jos standardia sovelletaan liikkeeseenlaskijaan. |  |  |
|  | Jos kyseisiä standardeja ei sovelleta liikkeeseenlaskijaan, sen on annettava seuraavat tiedot: |  |  |
|  | a) Yksittäisinä tai kokonaisuutena arvioiden liikkeeseenlaskijan kannalta merkittävien liiketoimien luonne ja laajuus. Jos tällaisia lähipiiriliiketoimia ei tehdä tavanomaisia markkinaehtoja noudattaen, on selvitettävä, miksi näin ei ole tehty. Myönnettyjen lainojen ja takausten osalta on ilmoitettava senhetkisen vastuun kokonaismäärä. |  |  |
|  | b) Lähipiiriliiketoimien määrä liikkeeseenlaskijan liikevaihdossa tai prosenttiosuus siitä. |  |  |
| **18 JAKSO** | **TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA** |  |  |
| 18.1 kohta | **Historialliset taloudelliset tiedot** |  |  |
| 18.1.1 kohta | Tarkastetut tilinpäätökset ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset vähintään kolmelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (tai vastaavalta lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa). |  |  |
| 18.1.2 kohta | **Tilikauden muutos**  Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia taloudellisia tietoja vaaditaan, tilintarkastettujen historiallisten taloudellisten tietojen on katettava vähintään 36 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi. |  |  |
| 18.1.3 kohta | **Tilinpäätösstandardit**  Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti. |  |  |
|  | Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, taloudelliset tiedot on esitettävä  a) Euroopan talousalueella toimivia liikkeeseenlaskijoita koskevien jäsenvaltion kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti direktiivin 2013/34/EU nojalla; |  |  |
|  | b) kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden osalta asetusta (EY) N:o 1606/2002 vastaavien kolmannen maan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti. Jos kolmannen maan kansalliset tilinpäätösstandardit eivät vastaa asetusta (EY) N:o 1606/2002, tilinpäätös on oikaistava tämän asetuksen mukaiseksi. |  |  |
| 18.1.4 kohta | **Tilinpitosäännöstön muutos**  Edellistä tilikautta koskevat tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältävät vertailukelpoisia tietoja edelliseltä vuodelta, on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätössäännöstöä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö.  Liikkeeseenlaskijaan sovellettavan tilinpäätössäännösten muutosten vuoksi tarkastettua tilinpäätöstä ei tarvitse oikaista pelkästään esitettä varten. Jos liikkeeseenlaskija aikoo kuitenkin noudattaa uutta tilinpäätössäännöstöä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, vähintään yhdet tilinpäätöslaskelmat (sellaisina kuin ne määritellään tilinpäätöksen esittämistä koskevassa kansainvälisessä tilinpäätösstandardi 1:ssä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti) vertailutietoineen on esitettävä samassa muodossa kuin liikkeeseenlaskijan seuraavassa julkistettavassa vuotuisessa tilinpäätöksessä. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö. |  |  |
| 18.1.5 kohta | Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot: |  |  |
|  | a) tase; |  |  |
|  | b) tuloslaskelma; |  |  |
|  | c) selvitys, josta käyvät ilmi joko kaikki muutokset omassa pääomassa tai muut muutokset omassa pääomassa kuin ne, jotka johtuvat pääomatransaktioista omistajien kanssa ja voitonjaosta omistajille; |  |  |
|  | d) rahavirtalaskelma; |  |  |
|  | e) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot. |  |  |
| 18.1.6 kohta | **Konsernitilinpäätös**  Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröintiasiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös. |  |  |
| 18.1.7 kohta | **Taloudellisten tietojen ikä**  Viimeisimpiin tarkastettuihin taloudellisiin tietoihin sisältyvän taseen päivämäärä ei saa olla vanhempi kuin |  |  |
|  | a) 18 kuukautta rekisteröintiasiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröintiasiakirjaan tarkastetun osavuosikatsauksen; |  |  |
|  | b) 16 kuukautta rekisteröintiasiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröintiasiakirjaan tarkastamattoman osavuosikatsauksen. |  |  |
| 18.2 kohta | **Osavuosittaiset ja muut taloudelliset tiedot** |  |  |
| 18.2.1 kohta | Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut neljännesvuosittaisia tai puolivuosittaisia taloudellisia tietoja viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen, nämä tiedot on liitettävä rekisteröintiasiakirjaan. |  |  |
|  | Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuosittaiset taloudelliset tiedot ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, myös tilintarkastuskertomus tai lausunto on liitettävä asiakirjaan. |  |  |
|  | Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuosittaiset taloudelliset tiedot eivät ole olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, tästä on ilmoitettava. |  |  |
|  | Jos rekisteröintiasiakirja on päivätty yli yhdeksän kuukautta viimeksi tarkastetun tilinpäätöksen jälkeen, siihen on sisällytettävä osavuosittaisia taloudellisia tietoja, jotka voivat olla tarkastamattomia (tästä on mainittava erikseen) ja jotka kattavat ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta. |  |  |
|  | Asetuksen (EY) N:o 1606/2002 vaatimusten mukaisesti laaditut osavuosittaiset taloudelliset tiedot. |  |  |
|  | Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, osavuosittaisten taloudellisten tietojen on sisällettävä vertailutietoja edellisen tilikauden samalta ajanjaksolta. Vertailevia tasetietoja koskeva vaatimus voidaan kuitenkin täyttää esittämällä vuoden päätöstase sovellettavan tilinpäätössäännöstön mukaisesti. |  |  |
| 18.3 kohta | **Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen** |  |  |
| 18.3.1 kohta | Vuosittaiset historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti. |  |  |
|  | Jos direktiiviä 2006/43/EY ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta, vuosittaisille historiallisille taloudellisille tiedoille on tehtävä tilintarkastus tai yleisluonteinen tarkastus, ja niistä on annettava jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukaisesti lausunto siitä, antavatko historialliset taloudelliset tiedot rekisteröintiasiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan. |  |  |
| 18.3.1a kohta | Jos tilintarkastajat eivät ole puoltaneet historiallisten taloudellisten tietojen vahvistamista tai jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varaumia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, on ilmoitettava syy tähän, ja tällaiset varaumat, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot on toistettava täydellisinä. |  |  |
| 18.3.2 kohta | Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiasiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet. |  |  |
| 18.3.3 kohta | Siltä osin, kuin rekisteröintiasiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu. |  |  |
| 18.4 kohta | **Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot** |  |  |
| 18.4.1 kohta | Olennaisen bruttomääräisen muutoksen yhteydessä on esitettävä selvitys siitä, miten liiketoimi olisi voinut vaikuttaa liikkeeseenlaskijan varoihin ja vastuisiin sekä tulokseen, jos se olisi toteutettu raportointijakson alussa tai raportointipäivänä.  Tämä vaatimus voidaan yleensä täyttää antamalla pro forma -muotoisia taloudellisia tietoja. Nämä pro forma -tiedot on laadittava liitteessä 20 mainittujen vaatimusten mukaisesti, ja niiden on sisällettävä liitteessä mainitut tiedot. |  |  |
|  | Pro forma -tietojen yhteydessä on toimitettava riippumattomien kirjanpitäjien tai tilintarkastajien laatima lausunto. |  |  |
| 18.5 kohta | **Osingonjakopolitiikka** |  |  |
| 18.5.1 kohta | Kuvaus liikkeeseenlaskijan osingonjakoperiaatteista ja mahdollisista osingonjakoon kohdistuvista rajoituksista. Jos liikkeeseenlaskijalla ei ole tällaisia periaatteita, siitä on mainittava. |  |  |
| 18.5.2 kohta | Osakekohtainen osinko jokaiselta historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta tilikaudelta sellaisissa tapauksissa, joissa liikkeeseenlaskijan osakkeiden määrä on muuttunut; tavoitteena on saada vertailukelpoisia tietoja. |  |  |
| 18.6 kohta | **Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt** |  |  |
| 18.6.1 kohta | Vähintään 12 edeltävän kuukauden ajalta tiedot kaikista hallintomenettelyistä, oikeudenkäynneistä tai välimiesmenettelyistä (myös meneillään olevat ja sellaiset menettelyt, joiden alkamisen uhkasta liikkeeseenlaskija on tietoinen), joilla voi olla tai joilla on lähimenneisyydessä ollut merkittävä vaikutus liikkeeseenlaskijan ja/tai konsernin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia menettelyjä ole. |  |  |
| 18.7 kohta | **Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa** |  |  |
| 18.7.1 kohta | Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuosikatsaus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut. |  |  |
| **19 JAKSO** | **LISÄTIEDOT** |  |  |
| 19.1 kohta | **Osakepääoma**  Historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa 19.1.1–19.1.7 kohdassa vaadittavat tiedot viimeisimmän taseen päiväyksen mukaisesti: |  |  |
| 19.1.1 kohta | Merkityn osakepääoman määrä ja jokaisen osakelajin osalta: |  |  |
|  | a) Yhtiöjärjestyksen mukaisen osakepääoman kokonaismäärä; |  |  |
|  | b) liikkeeseenlaskettujen täysin maksettujen osakkeiden sekä liikkeeseenlaskettujen osakkeiden, joita ei ole täysin maksettu, lukumäärä; |  |  |
|  | c) osakkeen nimellisarvo tai ilmoitus siitä, että osakkeella ei ole nimellisarvoa; ja |  |  |
|  | d) liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän täsmäytys tilikauden alussa ja lopussa. |  |  |
|  | Jos yli 10 prosenttia osakepääomasta on historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla maksettu muilla kuin käteisvaroilla, tästä on mainittava. |  |  |
| 19.1.2 kohta | Jos yritys on laskenut liikkeeseen osakkeita, jotka eivät muodosta osaa sen pääomasta, tällaisten osakkeiden lukumäärä ja tärkeimmät ominaisuudet on ilmoitettava. |  |  |
| 19.1.3 kohta | Liikkeeseenlaskijan tai sen tytäryritysten hallussa olevien tai liikkeeseenlaskijan lukuun hallussa pidettyjen liikkeeseenlaskijan osakkeiden lukumäärä, kirjanpitoarvo ja nimellisarvo. |  |  |
| 19.1.4 kohta | Sellaisten arvopapereiden määrä, jotka ovat muunnettavissa, vaihdettavissa tai joihin liittyy optio-oikeus, sekä selvitys muuntamisen, vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelyistä. |  |  |
| 19.1.5 kohta | Jos on voimassa valtuutus osakepääoman korottamiseksi, mutta valtuutusta ei ole vielä käytetty, tai jos osakepääoman korottamisesta on annettu sitoumus, tiedot valtuutuksesta tai sitoumuksesta ja niiden ehdoista. |  |  |
| 19.1.6 kohta | Jos konserniin kuuluvan yrityksen osakepääoma tai osa siitä on option kohteena tai jos se on ehdollisesti tai ehdoitta sovittu asetettavaksi option kohteeksi, tiedot tällaisista optioista ja henkilöistä, joille ne myönnetään tai on myönnetty. |  |  |
| 19.1.7 kohta | Historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta jaksolta on myös esitettävä aikaisempaa kehitystä kuvaavat tiedot osakepääomasta ja varsinkin sen muutoksista. |  |  |
| 19.2 kohta | **Perustamiskirja ja yhtiöjärjestys** |  |  |
| 19.2.1 kohta | Mahdollinen rekisteri ja tunnus sekä lyhyt kuvaus liikkeeseenlaskijan tavoitteista ja tarkoituksesta ja maininta siitä, mistä ajan tasalla olevan perustamiskirjan ja yhtiöjärjestyksen kohdasta nämä tiedot löytyvät. |  |  |
| 19.2.2 kohta | Jos olemassa olevia osakkeita on useampi kuin yksi laji, kuvaus kuhunkin lajiin liittyvistä oikeuksista, etuoikeuksista ja rajoituksista. |  |  |
| 19.2.3 kohta | Lyhyt kuvaus liikkeeseenlaskijan perustamiskirjan, yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen määräyksistä, jotka voivat viivästyttää tai lykätä määräysvallan vaihtumista liikkeeseenlaskijassa tai estää sen. |  |  |
| **20 JAKSO** | **MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET** |  |  |
| 20.1 kohta | Kahden välittömästi rekisteröintiasiakirjan julkistamista edeltävän tilikauden ajalta tiivistelmä jokaisesta muusta kuin tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdystä merkittävästä sopimuksesta, jonka sopimuspuolena liikkeeseenlaskija tai konserniin kuuluva yritys on. |  |  |
|  | Tiivistelmä kaikista muista konserniin kuuluvien yritysten tekemistä sopimuksista, joita ei ole tehty osana tavanomaista liiketoimintaa ja joiden sisältämistä määräyksistä syntyy velvollisuuksia tai oikeuksia jollekin konserniin kuuluvalle yritykselle siten, että kyseiset velvollisuudet tai oikeudet ovat merkittäviä konsernille rekisteröintiasiakirjan julkistamispäivänä. |  |  |
| **21 JAKSO** | **SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT** |  |  |
| 21.1 kohta | On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin: |  |  |
|  | a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys; |  |  |
|  | b) kaikki lausunnot, kirjeet ja muut asiakirjat sekä liikkeeseenlaskijan pyynnöstä laaditut asiantuntija-arviot ja -lausunnot, jotka sisältyvät kokonaan tai osittain rekisteröintiasiakirjaan tai joihin siinä viitataan. |  |  |
|  | Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua. |  |  |

| LIITE 11  Komission delegoitu asetus (2019/980) | | **Esitteen kohta/sivu** | **Kommentit** |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Tietovaatimus** |  |  |
| **1 JAKSO** | **VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ** |  |  |
| 1.1 kohta | Mainitaan henkilöt, jotka ovat vastuussa arvopaperiliitteessä annetuista tiedoista tai tietojen osista. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä tiedoista asianomainen on vastuussa. |  |  |
|  | Jos kyse on luonnollisista henkilöistä, liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet mukaan luettuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. |  |  |
|  | Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka. |  |  |
| 1.2 kohta | Arvopaperiliitteestä vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että arvopaperiliitteen tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä arvopaperiliitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
|  | Arvopaperiliitteen tietyistä osista vastuullisten henkilöiden on tarvittaessa vakuutettava, että heidän vastuullaan oleviin arvopaperiliitteen osiin sisältyvät tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä arvopaperiliitteen kyseisistä osista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
| 1.3 kohta | Jos arvopaperiliitteeseen sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön |  |  |
|  | a) nimi; |  |  |
|  | b) työpaikan osoite; |  |  |
|  | c) tutkinnot ja todistukset; |  |  |
|  | d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit. |  |  |
|  | Jos lausunto tai kertomus on laadittu liikkeeseenlaskijan pyynnöstä, on mainittava, että tällainen lausunto tai kertomus on sisällytetty arvopaperiliitteeseen sen henkilön suostumuksella, joka on hyväksynyt arvopaperiliitteen kyseisen osan sisällön käytettäväksi esitettä varten. |  |  |
| 1.4 kohta | Jos tiedot ovat peräisin kolmannelta osapuolelta, on vahvistettava, että tiedot on toistettu asianmukaisesti ja |  |  |
|  | että siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja on pystynyt kyseisen kolmannen osapuolen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja. |  |  |
|  | Lisäksi on mainittava käytetyt tietolähteet. |  |  |
| 1.5 kohta | On mainittava, että |  |  |
|  | a) tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen; |  |  |
|  | b) [toimivaltaisen viranomaisen nimi] hyväksyy tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset; |  |  |
|  | c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [arvopaperiliite/esite] koskee; |  |  |
|  | d) sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta. |  |  |
| **2 JAKSO** | **RISKITEKIJÄT** |  |  |
| 2.1 kohta | Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on **”Riskitekijät”**  Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakeva henkilö on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja arvopapereihin sekä riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava arvopaperiliitteen sisällössä. |  |  |
| **3 JAKSO** | **OLENNAISET TIEDOT** |  |  |
| 3.1 kohta | **Käyttöpääomaa koskeva lausunto**  Liikkeeseenlaskijan on annettava lausunto siitä, että liikkeeseenlaskijan käyttöpääoman määrä vastaa sen mielestä tämänhetkisiä tarpeita, tai jos näin ei ole, liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus siitä, miten se aikoo hankkia tarvittavan lisäkäyttöpääoman. |  |  |
| 3.2 kohta | **Pääomarakenne ja velkaantuneisuus**  Kuvaus pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta (toisistaan erotetaan taatut ja takaamattomat sekä vakuudelliset ja vakuudettomat velat) enintään 90 päivää ennen asiakirjan päiväystä. Ilmaus ”velkaantuneisuus” kattaa myös välilliset ja ehdolliset sitoumukset. |  |  |
|  | Jos liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa tapahtuu merkittäviä muutoksia 90 päivän ajanjaksolla, lisätiedot on annettava esittämällä selkeä kuvaus näistä muutoksista tai päivittämällä luvut, joita nämä muutokset koskevat. |  |  |
| 3.3 kohta | **Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit**  Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne. |  |  |
| 3.4 kohta | **Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö**  Syyt tarjoamiseen ja |  |  |
|  | soveltuvin osin arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvistä nettotuotoista |  |  |
|  | sekä tärkeysjärjestykseen perustuva erittely tuottojen pääasiallisista käyttötarkoituksista. |  |  |
|  | Jos liikkeeseenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoidut tuotot riitä kaikkien suunniteltujen käyttötarkoitusten rahoittamiseen, on ilmoitettava muun tarvittavan rahoituksen määrä ja lähteet. |  |  |
|  | Lisäksi tuottojen käytöstä on annettava yksityiskohtainen selvitys erityisesti siinä tapauksessa, että ne käytetään omaisuuserien hankkimiseen muun kuin tavanomaisen liiketoiminnan harjoittamisen yhteydessä, julkistettujen yrityskauppojen rahoittamiseen tai velkojen maksamiseen tai vähentämiseen. |  |  |
| **4 JAKSO** | **TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT** |  |  |
| 4.1 kohta | Kuvaus tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista sekä |  |  |
|  | ISIN (International Security Identification Number) -koodi. |  |  |
| 4.2 kohta | Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu. |  |  |
| 4.3 kohta | Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetylle henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena. |  |  |
|  | Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite. |  |  |
| 4.4 kohta | Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta. |  |  |
| 4.5 kohta | Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely: |  |  |
|  | a) osinko-oikeudet: |  |  |
|  | i) määräpäivät, joina osinko-oikeus alkaa; |  |  |
|  | ii) osinko-oikeuden vanhentumisaika ja selvitys siitä, kenelle osinko kuuluu vanhentumisen jälkeen; |  |  |
|  | iii) osinko-oikeuteen liittyvät rajoitukset ja ulkomailla asuviin arvopaperinhaltijoihin sovellettavat menettelyt; |  |  |
|  | iv) osingon määrä tai laskentatapa, jaksotus sekä maksujen kumulatiivinen tai ei-kumulatiivinen luonne; |  |  |
|  | b) äänioikeudet; |  |  |
|  | c) merkintäetuoikeudet samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden tarjoamisessa; |  |  |
|  | d) oikeus osuuteen liikkeeseenlaskijan voitoista; |  |  |
|  | e) oikeudet mahdolliseen jako-osuuteen yhtiön purkautuessa; |  |  |
|  | f) lunastuslausekkeet; |  |  |
|  | g) muuntolausekkeet |  |  |
| 4.6 kohta | Uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa ja/tai laskea liikkeeseen. |  |  |
| 4.7 kohta | Uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä arvopapereiden arvioitu liikkeeseenlaskupäivä. |  |  |
| 4.8 kohta | Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista. |  |  |
| 4.9 kohta | Maininta sellaisesta ostotarjouksiin liittyvästä ja liikkeeseenlaskijaan sovellettavasta kansallisesta lainsäädännöstä, joka voi mahdollisesti haitata tällaisten ostotarjouksien tekemistä. |  |  |
|  | Lyhyt kuvaus osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista, jotka koskevat pakottavia ostotarjouksia, ja/tai lunastusoikeutta ja -velvollisuutta koskevista säännöistä arvopapereiden osalta. |  |  |
| 4.10 kohta | Ilmoitus liikkeeseenlaskijan osakkeita koskevista julkisista ostotarjouksista, joita kolmannet osapuolet ovat tehneet edellisen ja kuluvan tilikauden aikana. |  |  |
|  | Tiedot ostotarjouksessa tarjotusta hinnasta tai vaihtotarjouksen ehdoista sekä tarjouksen lopputuloksesta. |  |  |
| 4.11 kohta | Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamismaan verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon. |  |  |
|  | Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisentyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää. |  |  |
| 4.12 kohta | Tarvittaessa mahdollinen vaikutus sijoitukseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU[[3]](#footnote-3) nojalla tehtävän päätöksen yhteydessä. |  |  |
| 4.13 kohta | Arvopapereiden tarjoajan ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön, jos he ovat muu kuin liikkeeseenlaskija, henkilötiedot ja yhteystiedot sekä oikeushenkilötunnus (”LEI”), jos tarjoaja on oikeushenkilö. |  |  |
| **5 JAKSO** | **ARVOPAPERIEN TARJOAMISTA YLEISÖLLE KOSKEVAT EHDOT** |  |  |
| 5.1 kohta | Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet. |  |  |
| 5.1.1 kohta | **Tarjouksen ehdot** |  |  |
| 5.1.2 kohta | Liikkeeseenlaskun/tarjouksen kohteena olevien arvopapereiden kokonaismäärä eriteltynä sen mukaan, onko arvopaperit tarjottu myyntiin vai merkittäviksi; |  |  |
|  | jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärästä (jos käytettävissä) sekä |  |  |
|  | kuvaus järjestelyistä ja aikataulusta, joita sovelletaan tarjouksen lopullisen määrän ilmoittamiseksi yleisölle. |  |  |
|  | Jos esitteessä ei voida ilmoittaa tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärää, siinä on täsmennettävä, että päätös ostaa tai merkitä arvopapereita voidaan peruuttaa vähintään kahden työpäivän kuluessa siitä, kun yleisölle tarjottavien arvopapereiden määrästä on ilmoitettu. |  |  |
| 5.1.3 kohta | Jakso, jonka ajan tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja |  |  |
|  | kuvaus merkintämenettelystä. |  |  |
| 5.1.4 kohta | Ilmoitus siitä, milloin ja missä olosuhteissa tarjous voidaan peruuttaa tai keskeyttää ja voidaanko tarjous peruuttaa kaupankäynnin jo alettua. |  |  |
| 5.1.5 kohta | Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja |  |  |
|  | merkitsijöiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely. |  |  |
| 5.1.6 kohta | Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo). |  |  |
| 5.1.7 kohta | Jos sijoittajilla on mahdollisuus peruuttaa merkintänsä, ajanjakso, jonka aikana se voidaan tehdä. |  |  |
| 5.1.8 kohta | Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä |  |  |
|  | toimitustapa ja -aikataulu. |  |  |
| 5.1.9 kohta | Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta. |  |  |
| 5.1.10 kohta | Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, |  |  |
|  | merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja |  |  |
|  | käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu. |  |  |
| 5.2 kohta | Jakelu- ja allokaatiosuunnitelma |  |  |
| 5.2.1 kohta | Potentiaalisten sijoittajien ryhmät, joille arvopapereita tarjotaan. |  |  |
|  | Jos tarjous toteutetaan samanaikaisesti kahden tai useamman valtion markkinoilla ja jos joillekin näistä markkinoista on varattu tai varataan tietty kiintiö, selvitys tästä kiintiöstä. |  |  |
| 5.2.2 kohta | Jos liikkeeseenlaskija on asiasta tietoinen, ilmoitus siitä, aikovatko suurimmat osakkeenomistajat tai liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet merkitä tarjottavia arvopapereita tai |  |  |
|  | aikooko joku henkilö merkitä yli viisi prosenttia tarjotuista arvopapereista. |  |  |
| 5.2.3 kohta | Allokaatioperiaatteet: |  |  |
|  | a) tarjouksen jakaminen kiintiöihin, myös institutionaalisille sijoittajille, vähittäissijoittajille ja liikkeeseenlaskijan työntekijöille varatut kiintiöt sekä mahdolliset muut kiintiöt; |  |  |
|  | b) tilanteet, joissa eri kiintiöiden välisiä osuuksia voidaan muuttaa (claw-back), kiintiöidenmuutosten enimmäismäärä ja yksittäisiin kiintiöihin mahdollisesti sovellettavat vähimmäisprosenttiosuudet; |  |  |
|  | c) allokaatiomenetelmä tai -menetelmät, joita käytetään vähittäissijoittajien ja liikkeeseenlaskijan työntekijöiden kiintiöiden ylimerkinnän yhteydessä; |  |  |
|  | d) kuvaus mahdollisesta ennalta määritetystä suosituimmuuskohtelusta, jota sovelletaan allokaatiossa tiettyihin sijoittajaluokkiin tai lähipiireihin (ystävä- ja perheohjelmat mukaan luettuina), suosituimmuuskohtelun piiriin kuuluville varattu prosenttiosuus tarjouksesta ja kyseisiin luokkiin tai ryhmiin kuulumiseen sovellettavat perusteet; |  |  |
|  | e) selvitys siitä, voidaanko merkintöjen tai merkintätarjousten kohtelu allokaatiossa määrittää sen perusteella, mikä yritys on vastannut niiden välityksestä tai toteutuksesta; |  |  |
|  | f) mahdollinen tavoitteeksi asetettu yksilöllinen vähimmäisallokaatio vähittäissijoittajien kiintiössä; |  |  |
|  | g) tarjousajan päättymistä koskevat ehdot ja ajankohta, jona tarjousaika voi aikaisintaan päättyä; |  |  |
|  | h) selvitys siitä, hyväksytäänkö moninkertaiset merkinnät ja jos ei, millaista kohtelua mahdollisiin moninkertaisiin merkintöihin sovelletaan |  |  |
| 5.2.4 kohta | Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista. |  |  |
| 5.3 kohta | Hinnoittelu |  |  |
| 5.3.1 kohta | Ilmoitus hinnasta, jolla arvopaperit tarjotaan, ja merkitsijältä tai ostajalta veloitettavien mahdollisten kulujen ja verojen määrä. |  |  |
|  | Jos hintaa ei tiedetä, on ilmoitettava asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan mukaisesti jompikumpi seuraavista: |  |  |
|  | a) arvopapereiden enimmäishinta, jos se on saatavilla; |  |  |
|  | b) arvostusmenetelmät ja -perusteet ja/tai ehdot, joiden mukaisesti lopullinen tarjoushinta on määritetty tai määritetään, sekä selvitys käytetyistä arvostusmenetelmistä. |  |  |
|  | Jos esitteessä ei voida ilmoittaa sen paremmin a alakohdan kuin b alakohdankaan mukaisia tietoja, siinä on täsmennettävä, että päätös ostaa tai merkitä arvopapereita voidaan peruuttaa enintään kahden arkipäivän kuluessa siitä, kun yleisölle tarjottavien arvopapereiden lopullinen tarjoushinta on ilmoitettu. |  |  |
| 5.3.2 kohta | Tarjoushinnan julkistamisessa noudatettava menettely. |  |  |
| 5.3.3 kohta | Jos liikkeeseenlaskijan oman pääoman haltijoilla on etuosto-oikeuksia ja kyseisiä oikeuksia rajoitetaan tai ne peruutetaan, ilmoitus merkintähinnan määritysperusteista, jos arvopaperit lasketaan liikkeeseen käteissuoritusta vastaan, ja syistä oikeuksien rajoittamiseen tai peruuttamiseen sekä rajoittamisen tai peruuttamisen edunsaajat. |  |  |
| 5.3.4 kohta | Vertailu tarjoushinnan ja hallinto-, johto- tai valvontaelinten tai ylimmän johdon jäsenille taikka lähipiirille tarjottujen arvopaperien todellisten käteismerkintähintojen välillä, jos näille henkilöille tarjottavien tai viimeisen vuoden aikana tarjottujen arvopaperien taikka arvopaperien, jotka heillä on oikeus hankkia, todellinen käteismerkintähinta poikkeaa tai voi poiketa huomattavasti tarjoushinnasta. |  |  |
| 5.4 kohta | Annin järjestäminen ja merkintäsitoumukset |  |  |
| 5.4.1 kohta | Koko tarjousta ja tarjouksen yksittäisiä osia koordinoivan järjestäjän/koordinoivien järjestäjien nimi ja osoite sekä liikkeeseenlaskijan tai tarjoajan tiedossa olevien liikkeeseenlaskun järjestäjien nimi ja osoite maissa, joissa tarjoaminen toteutetaan. |  |  |
| 5.4.2 kohta | Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite. |  |  |
| 5.4.3 kohta | Sellaisten yhteisöjen nimi ja osoite, jotka ovat sitoutuneet antamaan liikkeeseenlaskulle merkintäsitoumuksen kiinteän sitoumuksen pohjalta, ja sellaisten yhteisöjen nimi ja osoite, jotka ovat sitoutuneet toteuttamaan liikkeeseenlaskun ilman kiinteää sitoumusta tai parhaan yrityksen pohjalta (”best efforts”). |  |  |
|  | Sopimusten pääpiirteet kiintiöineen. |  |  |
|  | Jos merkintäsitoumus ei koske koko liikkeeseenlaskua, selvitys siitä, mitä osaa liikkeeseenlaskusta sitoumus ei koske. |  |  |
|  | Selvitys merkintäsitoumuksesta ja liikkeeseenlaskun järjestämisestä maksettavien palkkioiden kokonaismäärästä. |  |  |
| 5.4.4 kohta | Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään. |  |  |
| **6 JAKSO** | **KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT** |  |  |
| 6.1 kohta | Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi säännellyllä markkinalla tai kolmansien maiden markkinoilla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, joilla niitä on määrä jaella, ja tiedot kyseisistä markkinoista. Tämä seikka on mainittava antamatta vaikutelmaa, että kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskeva hakemus hyväksytään ilman muuta. |  |  |
|  | Lisäksi on ilmoitettava ajankohdat, jos ne ovat tiedossa, joina arvopaperit voidaan aikaisintaan ottaa kaupankäynnin kohteiksi. |  |  |
| 6.2 kohta | Tiedot kaikista säännellyistä tai kolmansien maiden markkinoista, pk-yritysten kasvumarkkinoista tai monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlajisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi. |  |  |
| 6.3 kohta | Jos kaupankäynnin kohteeksi ottamisen kanssa samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti tarjotaan yleisölle tai ennalta määrätylle suppealle sijoittajajoukolle kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopaperien kanssa samanlajisia arvopapereita tai muita kuin samanlajisia arvopapereita, on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot tällaisten tarjousten luonteesta sekä arvopapereiden lukumäärästä ja ominaisuuksista sekä niiden hinta. |  |  |
| 6.4 kohta | Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä tiedot yhteisöistä, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta osto- ja myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten pääehdoista. |  |  |
| 6.5 kohta | Tiedot 6.5.1–6.6 kohdan mukaisesta vakauttamisesta, kun kyse on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen säännellyllä markkinalla, kolmannen maan markkinoilla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jos liikkeeseenlaskija tai myyvä osakas on myöntänyt yliallokaatio-option tai ehdotetaan, että tarjouksen yhteydessä voidaan toteuttaa hintoja vakauttavia toimenpiteitä: |  |  |
| 6.5.1 kohta | Ilmoitus siitä, että vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa, muttei ole takeita siitä, että niitä toteutetaan, ja että niiden toteuttaminen voidaan lopettaa milloin tahansa. |  |  |
| 6.5.1.1 kohta | Tieto siitä, että vakauttamistoimilla pyritään tukemaan arvopapereiden markkinahintaa. |  |  |
| 6.5.2 kohta | Päivämäärät, joiden välisenä aikana vakauttamista voidaan harjoittaa. |  |  |
| 6.5.3 kohta | Vakauttamista toteuttava taho kussakin valtiossa, siltä osin kuin se on tiedossa esitettä julkistettaessa. |  |  |
| 6.5.4 kohta | Tieto siitä, että vakauttamistoimet voivat johtaa tavallista korkeampaan markkinahintaan. |  |  |
| 6.5.5 kohta | Paikka, jossa vakauttamista voidaan harjoittaa, tarvittaessa myös kyseisen kauppapaikan nimi tai kyseisten kauppapaikkojen nimet. |  |  |
| 6.6 kohta | Yliallokointi ja lisäosakeoptio (”green shoe”) |  |  |
|  | Kun kyse on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen säännellyllä markkinalla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä: |  |  |
|  | a) yliallokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn olemassaolo ja koko; |  |  |
|  | b) yliallokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn voimassaoloaika; |  |  |
|  | c) yliallokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn käytölle asetetut ehdot. |  |  |
| **7 JAKSO** | **ARVOPAPERIEN MYYJÄT** |  |  |
| 7.1 kohta | Arvopapereita myyntiin tarjoavan henkilön tai yksikön nimi ja työosoite, virkasuhde tai muu olennainen suhde, joka myyvillä henkilöillä on ollut edeltävien kolmen vuoden aikana liikkeeseenlaskijaan tai sen edeltäjiin tai siihen sidoksissa oleviin yrityksiin. |  |  |
| 7.2 kohta | Kunkin myyjän tarjoamien arvopapereiden lukumäärä ja laji. |  |  |
| 7.3 kohta | Jos joku suurimmista osakkeenomistajista myy arvopapereita, sen osakeomistuksen koko sekä ennen liikkeeseenlaskua että välittömästi sen jälkeen. |  |  |
| 7.4 kohta | Myyntirajoitussopimusten osalta on annettava seuraavat tiedot: |  |  |
|  | a) sopimuspuolet; |  |  |
|  | b) sopimuksen sisältö ja siihen sovellettavat poikkeukset; |  |  |
|  | c) myyntirajoitusjaksoa koskevat tiedot |  |  |
| **8 JAKSO** | **LIIKKEESEENLASKIJALLE/TARJOAJALLE AIHEUTUNEET KUSTANNUKSET** |  |  |
| 8.1 kohta | Liikkeeseenlaskun/tarjoamisen kokonaisnettotuotot ja |  |  |
|  | arvioidut kokonaiskustannukset. |  |  |
| **9 JAKSO** | **OMISTUKSEN LAIMENTUMINEN** |  |  |
| 9.1 kohta | Seuraavien tietojen vertailu: |  |  |
|  | a) nykyisten osakkeenomistajien osuus pääomasta ja äänioikeuksista ennen julkisesta tarjouksesta johtuvaa osakepääoman korottamista ja sen jälkeen, olettaen, etteivät nykyiset osakkeenomistajat merkitse uusia osakkeita; |  |  |
|  | b) osakekohtainen nettoarvo viimeisimmän julkista tarjousta (myyntitarjous ja/tai osakepääoman korottaminen) edeltäneen taseen päivämääränä sekä osakkeesta tarjottu hinta kyseisessä julkisessa tarjouksessa. |  |  |
| 9.2 kohta | Jos nykyisten osakkeenomistajan omistus laimenee riippumatta siitä, käyttävätkö he merkintäoikeuttaan, koska osa kyseisestä osakeannista on varattu vain tietyille sijoittajille (esimerkiksi yhteisösijoittajille suunnattu anti, johon on yhdistetty osakkeenomistajille kohdistettu tarjous), tieto siitä, miten nykyisten osakkeenomistajien omistus laimenee, on esitettävä myös siltä kannalta, että he käyttävät oikeuttaan (sen 9.1 kohdassa mainitun tilanteen lisäksi, että he eivät käytä oikeuttaan). |  |  |
| **10 JAKSO** | **LISÄTIETOJA** |  |  |
| 10.1 kohta | Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä. |  |  |
| 10.2 kohta | Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet kertomuksen. |  |  |
|  | Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai, toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä. |  |  |

1. Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta ([EUVL L 182, 29.6.2013, s. 19](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/AUTO/?uri=OJ:L:2013:182:TOC)). [↑](#footnote-ref-1)
2. Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EY) N:o 1606/2002, annettu 19 päivänä heinäkuuta 2002, kansainvälisten tilinpäätösstandardien soveltamisesta ([EYVL L 243, 11.9.2002, s. 1](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/AUTO/?uri=OJ:L:2002:243:TOC)). [↑](#footnote-ref-2)
3. Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/59/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta ([EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/FI/AUTO/?uri=OJ:L:2014:173:TOC)). [↑](#footnote-ref-3)