



### Sisältö

#### II Muut kuin lainsäätämisyjärjestyksessä hyväksyttävät säädökset

#### ASETUKSET

- ★ **Komission delegoitu asetus (EU) 2019/979, annettu 14 päivänä maaliskuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelytandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta <sup>(1)</sup> .....** 1
  
- ★ **Komission delegoitu Asetus (EU) 2019/980, annettu 14 päivänä maaliskuuta 2019, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta <sup>(1)</sup> .....** 26

<sup>(1)</sup> ETA:n kannalta merkityksellinen teksti.



## II

(Muut kuin lainsäätämisyksessä hyväksyttävät säädökset)

## ASETUKSET

## KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2019/979,

annettu 14 päivänä maaliskuuta 2019,

**Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) N:o 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta**

(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY<sup>(1)</sup> kumoamisesta 14 päivänä kesäkuuta 2017 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja erityisesti sen 7 artiklan 13 kohdan, 21 artiklan 12 ja 13 kohdan, 22 artiklan 9 kohdan, 23 artiklan 7 kohdan ja 25 artiklan 7 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Esitteen tiivistelmään sisältyvissä keskeisissä taloudellisissa tiedoissa olisi esitettävä tärkeimmät talousluvut, jotka antavat sijoittajille tiiviin katsauksen liikkeeseenlaskijan varoista, veloista ja kannattavuudesta, sekä muutkin keskeiset taloudelliset tiedot, jotka ovat sijoittajien kannalta merkityksellisiä tehtäessä alustavaa arviointia liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Jotta voitaisiin varmistaa, että nämä tiedot ovat ytimekkäitä ja merkityksellisiä, on siis tarpeen määrittää rajallinen määrä tietoja, täsmentää niiden esitystapa ja kalibroida erityyppisten liikkeeseenlaskijoiden ja arvopaperien osalta huomioon otettavat taloudelliset tiedot.
- (2) Jotta sijoittajia ei johdettaisi harhaan, liikkeeseenlaskijoilla olisi oltava oikeus ottaa mukaan erityisiä lisätietoja, kuten vaihtoehtoisia tuloksellisuutta kuvaavia lukuja, mikäli ne katsovat, että vaaditut tiedot eivät anna selkeää kuvaa niiden tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Sen varmistamiseksi, että sijoittajat keskittyvät ensisijaisesti tilinpäätöksestä peräisin oleviin lukuihin, vaihtoehtoisille tuloksellisuutta kuvaaville luvuille ei pitäisi kuitenkaan antaa esitteessä enempää näkyvyyttä kuin historiallisista taloudellisista tiedoista saaduille luvuille.
- (3) Jotta liikkeeseenlaskijoille säännösten noudattamisesta aiheutuvia kustannuksia ja hallinnollisia rasitteita voidaan vähentää, esitteen tiivistelmään sisältyvissä keskeisissä taloudellisissa tiedoissa, mukaan lukien muut erät ja vaihtoehtoiset tuloksellisuutta kuvaavat luvut, olisi toistettava varsinaisessa esitetekstissä ilmoitettuja tietoja.
- (4) On suotavaa, että esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja mukautetaan ottaen huomioon liikkeeseenlaskijan taloudellinen toiminta, toimiala, tilinpäätöksen keskeiset erät ja liikkeeseen laskettavien tai tarjottavien arvopapereiden tyyppi. Ei ole kuitenkaan mahdollista esittää omia asiakirjamalleja kaikille liikkeeseenlaskijatyypeille.

<sup>(1)</sup> EUVL L 168, 30.6.2017, s. 12.

- (5) Kun esitteeseen otettuja historiallisia taloudellisia tietoja oikaistaan tilinpäätöksessä olevien olennaisten virheiden tai tilinpäätösstandardien muuttumisen tähden, olisi esitteen tiivistelmään sisältyvien keskeisten taloudellisten tietojen vastattava oikaistuja historiallisia taloudellisia tietoja, jotta sijoittajia ei johdettaisi harhaan ja voidaan varmistaa yhdenmukaisuus esitteen tietojen kanssa.
- (6) Mikäli liikkeeseenlaskijan taloudellinen historia on epätavallinen, sen olisi tarvittaessa esitettävä sekä omat taloudelliset tietonsa että muuhun yhteisöön tai yhteisöihin liittyvät taloudelliset tiedot esitteen tiivistelmään sisältyvässä erillisessä osiossa.
- (7) Sijoittajat tarvitsevat selvyuden siitä, mitkä tiedot muodostavat osan esitteestä ja kenelle arvopapereiden yleisölle tarjoaminen on suunnattu. Tästä syystä, jos esite sisältää hyperlinkkejä, lukuun ottamatta viittauksina esitettyjä tietoja, sijoittajille olisi kerrottava esitteessä, että linkitetyillä verkkosivustoilla esitetyt tiedot eivät ole esitteen osa eikä toimivaltainen viranomaisena ole tarkastanut tai hyväksynyt niitä. Tämän lisäksi olisi määritettävä toimenpiteet, joilla estetään se, että esitteen julkaisemiseen käytettävillä verkkosivustoilla tiedot kohdentuvat sellaisten jäsenvaltioiden tai kolmansien maiden asukkaille, joissa arvopaperit eivät ole tarjolla yleisölle, esimerkiksi lisäämällä sivustolle lauseke, jossa määritellään tarjouksen kohderyhmä.
- (8) Raportointi ja tietojen julkaiseminen koneellisesti luettavassa sähköisessä muodossa helpottaa tietojen tehokasta käyttöä ja vaihtoa. Sen vuoksi olisi määritettävä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle (EAMV) esitteiden luokittelua varten ilmoitettavien tietokenttien luettelo ja edellytettävä XML-muodon käyttöä, jotta voidaan varmistaa, että kentät ovat koneellisesti luettavia. Tietoluettelon olisi oltava riittävän kattava, jotta varmistetaan, että EAMV täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 47 artiklan mukaisen tehtävänsä julkaista vuosittain kertomus, joka sisältää tilastotietoja unionissa hyväksytyistä ja notifoiduista esitteistä sekä analyysin, jossa tarkastellaan suuntauksia ottaen huomioon liikkeeseenlaskijoiden tyypit ja liikkeeseenlaskutyypit.
- (9) Jotta vähittäissijoittajia ei johdettaisi harhaan julkisen tarjouksen yhteydessä tarjottavien arvopapereiden markkinoinnin tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä, mainos ei saisi olla pääasiallinen tietoasiakirja. Sen vuoksi ja jotta voidaan välttää sekaantuminen esitteeseen, mainosten ei pitäisi olla kohuttoman pitkiä.
- (10) Mainoksesta, joka liittyy yleisölle tehtyyn arvopaperitarjoukseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen säännellyllä markkinalla, voi tulla epätarkka tai harhaanjohtava, mikäli ilmenee merkityksellinen uusi seikka, olennainen asiavirhe tai olennainen epätarkkuus, joka liittyy vastaavassa esitteessä olevaan tietoon. Olisi asetettava vaatimukset sen varmistamiseksi, että mainoksia muutetaan ilman aiheetonta viivytyksiä, jos ne muuttuvat epätarkoiksi tai harhaanjohtaviksi tällaisen uuden seikan, olennaisen asiavirheen tai olennaisen epätarkkuuden johdosta.
- (11) Jotta sijoittajat voisivat tehdä perusteltuja sijoituspäätöksiä, mainoksissa olevien tietojen ei pitäisi antaa vääristynyttä kuvaa esimerkiksi antamalla kielteisille näkökohdille vähemmän huomiota kuin myönteisille näkökohdille.
- (12) Koska vaihtoehtoiset tuloksellisuutta kuvaavat luvut voivat vaikuttaa suhteettomasti sijoituspäätökseen, olisi kiellettävä sisällyttämästä tällaisia lukuja yleisölle tehty tarjousta tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista koskeviin tietoihin, joita jaetaan esitteestä erillisenä, paitsi jos ne sisältyvät varsinaiseen esitetekstiin.
- (13) Vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset eivät tarkasta esitteitä. Jos vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltainen viranomaisena pyytää apua kotijäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta, sen olisi toimitettava kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle asianmukaiset tiedot sen arvioimiseksi, ovatko mainoksessa olevat tiedot yhdenmukaisia esitteessä olevientietojen kanssa, jotta voidaan varmistaa, että sijoittajilla on vastaanottavissa jäsenvaltioissa asianmukainen suoja. Tällaisen viestinnän olisi tapahduttava asianmukaisen aikataulun puitteissa, jotta voidaan varmistaa, että sijoittajille ei vastaanottavissa jäsenvaltioissa koidu haittaa siitä, että vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiset viranomaiset eivät tarkasta esitteitä, ja että sijoittajilla on riittävästi aikaa analysoida kyseistä julkista tarjousta. Vastaanottavan jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle olisi annettava riittävästi tietoja, jotta se voi valvoa mainonnan vaatimustenmukaisuutta omalla lainkäyttöalueellaan.

- (14) Jotta voidaan varmistaa asetuksen (EU) 2017/1129 johdonmukainen soveltaminen ja ottaa huomioon finanssimarkkinoiden tekninen kehitys, on tarpeen määrittää tilanteet, jotka edellyttävät esitteen täydennysten julkaisua. On mahdollista yksilöidä kaikkia tilanteita, jotka edellyttävät esitteen täydennystä, sillä tällainen tarve voi riippua kyseessä olevasta liikkeeseenlaskijasta ja arvopapereista. Sen vuoksi on aiheellista määrittää tilanteet, joissa täydennystä ainakin edellytetään.
- (15) Tarkastetuilla vuositilinpäätöksillä on ratkaiseva merkitys, kun sijoittajat tekevät sijoituspäätöksiään. Jotta sijoittajat voisivat tehdä sijoituspäätöksensä tuoreimpien taloudellisten tietojen pohjalta, on tarpeen edellyttää, että julkaistaan täydennys, joka sisältää osakesidonnaisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden ja talletustodistusten tapauksessa, kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijoiden uudet tarkastetut vuositilinpäätökset, jotka on julkaistu esitteen hyväksymisen jälkeen.
- (16) Koska tulosenusteet ja tulosarviot voivat vaikuttaa sijoituspäätökseen, on tarpeen julkaista täydennys, joka sisältää mahdolliset muutokset niihin implisiittisiin ja eksplisiittisiin lukuihin, joista tulosenusteet ja -arviot muodostuvat, tai esitteeseen jo sisällytettyjen tulosenusteiden tai -arvioiden peruuttamiset. Samasta syystä on osakesidonnaisten arvopapereiden ja talletustodistusten osalta tarpeen laatia esitteen täydennys, mikäli ennen tarjousajan päättymistä tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista on julkaistu uusi tulosenuste tai tulosarvio.
- (17) Liikkeeseenlaskijan pääosakkeenomistajia tai siinä määräysvaltaa käyttävää yhteisöä koskevat tunnistetiedot ovat tärkeitä perustellun arvion muodostamiseksi liikkeeseenlaskijasta. Määräysvallan vaihtuminen liikkeeseenlaskijassa on kuitenkin erityisen merkityksellinen tekijä, jos tarjous koskee osakesidonnaisia arvopapereita, jotka ovat yleensä herkempiä hinnanvaihteluille liikkeeseenlaskijoita koskevien muutosten yhteydessä. Sen vuoksi täydennys olisi julkaistava aina, kun määräysvalta vaihtuu osakesidonnaisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijassa tai talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijassa.
- (18) On erittäin tärkeää, että mahdolliset sijoittajat pystyvät vireillä olevaa osakesidonnaisten arvopapereiden tarjousta arvioidessaan vertaamaan tarjouksen ehtoja tarjouksen voimassaoloaikana mahdollisesti esitetyissä julkisissa ostotarjouksissa tarjottuun hintaan ja vaihtotarjouksen ehtoihin. Myös julkisen ostotarjouksen tuloksella on merkitystä sijoituspäätöksen kannalta, sillä sijoittajien on tarpeen tietää, merkitseekö tulos määräysvallan vaihtumista liikkeeseenlaskijassa. Sen vuoksi on tarpeen julkaista täydennys kaikkien uusien julkisten ostotarjousten yhteydessä.
- (19) Jos käyttöpääomaa koskevat tiedot eivät enää päde, sijoittajat eivät pysty tekemään sijoituspäätöstä täysin tietoisina liikkeeseenlaskijan taloudellisesta tilanteesta. Sijoittajilla olisi oltava mahdollisuus arvioida sijoituspäätöksiään uudelleen niiden uusien tietojen pohjalta, jotka koskevat liikkeeseenlaskijan kykyä saada käyttöön käteisvaroja ja muita likvidejä varoja vastuidensa kattamista varten. Siksi tarvitaan täydennys.
- (20) Liikkeeseenlaskija tai tarjoaja saattaa päättää esitteen hyväksymisen jälkeen tarjota kyseisiä arvopapereita muissa kuin esitteessä tarkoitetuissa jäsenvaltioissa tai hakea kyseisten arvopapereiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla myös muissa kuin esitteessä tarkoitetuissa jäsenvaltioissa. Tiedot tällaisista tarjouksista ja kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta ovat tärkeitä, jotta sijoittaja voisi muodostaa arvion tietyistä liikkeeseenlaskijan arvopapereihin liittyvistä näkökohdista, ja sen vuoksi on aiheellista edellyttää tällaisissa tapauksissa täydennystä.
- (21) Merkittävällä taloudellisella sitoumuksella on todennäköisesti vaikutusta yhteisön taloudelliseen asemaan tai liiketoimintaan. Sen vuoksi sijoittajilla olisi oltava oikeus saada esitteen täydennyksessä lisätietoja kyseisen sitoumuksen seurauksista.
- (22) Liikkeeseenlaskuohjelman yhteenlasketun nimellisarvon korotus kertoo liikkeeseenlaskijan kasvaneesta rahoitustarpeesta tai liikkeeseenlaskijan arvopapereiden kysynnän kasvusta. Tällaisessa tapauksessa olisi julkaistava esitteen täydennys.

- (23) Asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten pitäisi saada notifiointiportaalin kautta ajoissa esite ja siihen liittyvät tiedot sekä hyväksymistodistus, joka osoittaa, että esite on laadittu asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti. EAMV:n olisi varmistettava, että toimivaltaisten viranomaisten vaihtamien tietojen turvallisuus ja eheys säilyy notifiointiportaalin sujuvan ja oikea-aikaisen toiminnan mahdollistamiseksi on tarpeen täsmentää, mitä lisätietoja portaaliiin on tallennettava.
- (24) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1095/2010 <sup>(2)</sup> 10 artiklan mukaisesti EAMV on järjestänyt avoimia julkisia kuulemisia teknisten sääntelystandardien luonnoksista, analysoinut mahdollisia asiaan liittyviä kustannuksia ja hyötyjä sekä pyytänyt lausunnon mainitun asetuksen 37 artiklalla perustetulta arvopaperimarkkina-alan osallisyhmältä. EAMV ei ole kuitenkaan kuullut kyseistä osallisyhmää notifiointiportaalin teknisiä järjestelyjä koskevista teknisten sääntelystandardien luonnoksista, koska kyseiset järjestelyt vaikuttavat ainoastaan EAMV:hen ja kansallisiin toimivaltaisiin viranomaisiin.
- (25) Tämä asetus perustuu teknisten sääntelystandardien luonnoksiin, jotka EAMV on toimittanut komissiolle.
- (26) Koska tällä asetuksella korvataan komission delegoitu asetus (EU) N:o 382/2014 <sup>(3)</sup> ja komission delegoitu asetus (EU) 2016/301 <sup>(4)</sup>, kyseiset delegoidut asetukset menettävät merkityksensä ja ne on tästä syystä kumottava.
- (27) Koska tämä asetus täydentää asetuksen (EU) 2017/1129 säännöksiä, sen soveltamista olisi lykättävä asetuksen (EU) 2017/1129 soveltamispäivään asti,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

#### I LUKU

### ESITTEEN TIIVISTELMÄN KESKEISET TALOUDELLISET TIEDOT

#### 1 JAKSO

### *Esitteen tiivistelmän keskeisten taloudellisten tietojen sisältö*

#### 1 artikla

### **Esitteen tiivistelmän keskeisten taloudellisten tietojen vähimmäisisältö**

1. Esitteen tiivistelmän keskeiset taloudelliset tiedot kootaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 <sup>(5)</sup> liitteissä esitettyjen taloudellisten tietojen pohjalta.
2. Mikäli jokin tämän asetuksen liitteissä I–VI esitetyissä taulukoissa tarkoitettu tieto ei sisälly liikkeeseenlaskijan tilinpäätökseen, liikkeeseenlaskijan on esitettävä sen sijaan tilinpäätöksestään vastaava erä.

<sup>(2)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1095/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/77/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 84).

<sup>(3)</sup> Komission delegoitu asetus (EU) N:o 382/2014, annettu 7 päivänä maaliskuuta 2014, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täydentämisestä esitteen täydennysten julkistamista koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 111, 15.4.2014, s. 36).

<sup>(4)</sup> Komission delegoitu asetus (EU) 2016/301, annettu 30 päivänä marraskuuta 2015 Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täydentämisestä esitteen hyväksymistä ja julkistamista ja mainontaan liittyvien ilmoitusten levittämistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 muuttamisesta (EUVL L 58, 4.3.2016, s. 13).

<sup>(5)</sup> Komission delegoitu asetus (EU) 2019/980, annettu 14 päivänä maaliskuuta 2019, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta (ks. tämän virallisen lehden s. 26).

3. Liikkeeseenlaskija voi lisätä esitteen tiivistelmään muita eriä tai vaihtoehtoisia tuloksellisuutta kuvaavia lukuja, jos nämä ovat liikkeeseenlaskijaa tai tarjottavia tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi otettuja arvopapereita koskevia keskeisiä taloudellisia tietoja. Ensimmäistä virkettä sovellettaessa vaihtoehtoisilla tuloksellisuutta kuvaavilla luvuilla tarkoitetaan muita taloudellisia mittareita kuin sovellettavassa tilinpäätösnormistossa määritellyt menneen tai tulevan taloudellisen tuloksen, taloudellisen aseman tai rahavirtojen taloudelliset mittarit.

4. Liikkeeseenlaskijoiden, jotka eivät edusta mitään 2–8 artiklassa yksilöidyistä liikkeeseenlaskijatyypeistä, on esitettävä sellaiset taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot, joiden ne katsovat parhaiten vastaavan liikkeeseen laskettavaa arvopaperityyppiä.

5. Keskeiset taloudelliset tiedot esitetään niin monelta vuodelta kuin delegoidussa asetuksessa (EU) 2019/980 kyseisen liikkeeseenlaskutyypin ja liikkeeseen laskettavan arvopaperityypin osalta edellytetään.

#### *2 artikla*

### **Osakesidonnaisia arvopapereita liikkeeseen laskevien finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on finanssialan ulkopuolinen osakesidonnaisia arvopapereita liikkeeseen laskeva yhteisö, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä I olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *3 artikla*

### **Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita liikkeeseen laskevien finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on finanssialan ulkopuolinen muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita liikkeeseen laskeva yhteisö, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä II olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *4 artikla*

### **Luottolaitosten keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on luottolaitos, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä III olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *5 artikla*

### **Vakuutusyhtiöiden keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on vakuutusyhtiö, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä IV olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *6 artikla*

### **Omaisuusvakuudellisia arvopapereita liikkeeseen laskevien erillisyyhtiöiden keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on omaisuusvakuudellisia arvopapereita liikkeeseen laskeva erillisyyhteisö, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä V olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *7 artikla*

### **Suljettujen rahastojen keskeiset taloudelliset tiedot**

Kun liikkeeseenlaskija on suljettu rahasto, esitteen tiivistelmän on sisällettävä liitteessä VI olevissa taulukoissa tarkoitetut keskeiset taloudelliset tiedot.

#### *8 artikla*

### **Takaajien keskeiset taloudelliset tiedot**

Jos arvopapereihin liittyy takaus, takaajan keskeiset taloudelliset tiedot on esitettävä käyttäen liitteissä I–VI olevia taulukoita ikään kuin takaaja olisi laskenut liikkeeseen takauksen kohteena olevan arvopaperin kanssa samantyyppisen arvopaperin. Jos takaus annetaan omaisuusvakuudellisille arvopapereille, takaajan keskeiset taloudelliset tiedot on esitettävä ikään kuin takaaja olisi kohde-etuutena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskija.

## 2 JAKSO

**Esitteen tiivistelmän keskeisten taloudellisten tietojen muoto**

## 9 artikla

**Esitteen tiivistelmän keskeisten taloudellisten tietojen muoto**

1. Keskeiset taloudelliset tiedot on esitettävä taulukon muodossa tämän asetuksen liitteissä I–VI olevien taulukoiden mukaisesti.
2. Jos jotkin esitteen tiivistelmässä esitetyt historialliset taloudelliset tiedot eivät ole peräisin tilinpäätöksestä, tämä on mainittava.
3. Mikäli esitteen tiivistelmään sisällytettävät pro forma -tiedot vaikuttavat tämän asetuksen liitteissä I–VI olevissa taulukoissa tarkoitettuihin keskeisiin taloudellisiin tietoihin, kyseiset pro forma -tiedot esitetään tämän asetuksen liitteissä I–VI esitettyjen taulukoiden lisäsarakeissa tai erillisenä taulukkona. Jos se on ymmärtämisen kannalta tarpeen, on pro forma -tietojen lisäksi esitettävä lisäsarakeissa tai erillisessä taulukossa esitetystä luvusta lyhyt selitys.

Jos esitteeseen sisällytetään olennaisen muutoksen tapauksessa vain laadullista tietoa, on esitteen tiivistelmään lisättävä tästä maininta.

4. Jos liikkeeseenlaskijalla on delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 18 artiklassa tarkoitettu epätavallinen taloudellinen historia, esitteen tiivistelmän keskeiset taloudelliset tiedot on esitettävä esitteen kanssa yhdenmukaisella tavalla ja käyttäen tämän asetuksen liitteissä I–VI olevia asianmukaisia taulukoita.

## II LUKU

**ESITTEEN JULKAISEMINEN**

## 10 artikla

**Esitteen julkaiseminen**

1. Jos esite, muodostui se sitten yhdestä asiakirjasta tai erillisistä asiakirjoista, sisältää hyperlinkkejä verkkosivustoille, siinä on oltava maininta, että verkkosivustojen tiedot eivät muodosta esitteen osaa ja että toimivaltainen viranomaisen ei ole tarkastanut tai hyväksynyt niitä. Tätä vaatimusta ei sovelleta hyperlinkkeihin, jotka vievät viittauksina esitettyihin tietoihin.
2. Jos esite julkaistaan asetuksen (EU) 2017/1129 21 artiklan 2 kohdan mukaisesti, esitteen julkaisemiseen käytettävillä verkkosivustoilla on toteutettava toimenpiteitä, joilla vältetään tietojen suuntaaminen muiden kuin niiden jäsenvaltioiden tai kolmansien maiden asukkaille, joissa kyseisiä arvopapereita tarjotaan yleisölle.

## III LUKU

**ESITTEIDEN LUOKITTELUUN TARKOITETUT KONEELLISESTI LUETTAVAT TIEDOT**

## 11 artikla

**Esitteiden luokitteluun tarkoitettut tiedot**

Toimittaessaan EAMV:lle sähköisen kopion hyväksytystä esitteestä, sen mahdolliset täydennykset mukaan lukien, ja mahdollisista lopullisista ehdoista toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava EAMV:lle myös esitteiden luokitteluun tarvittavat tiedot tämän asetuksen liitteessä VII olevien taulukoiden mukaisesti.

## 12 artikla

**Käytännön järjestelyt sen varmistamiseksi, että tiedot ovat luettavissa koneellisesti**

Toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava 11 artiklassa tarkoitettut tiedot yhteisessä XML-muodossa ja liitteessä VII olevissa taulukoissa esitettyä muotoa ja standardeja noudattaen.



## IV LUKU

## MAINONTA

## 13 artikla

**Esitteen identifiointi**

Kun liikkeeseenlaskijaa, tarjoajaa tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevaa henkilöä koskee esitteen laatimisvelvollisuus, on esite identifioitava mainonnassa selkeästi:

- a) identifioimalla selkeästi verkkosivusto, jolla esite on julkaistu tai aiotaan julkaista, mikäli mainosta levitetään kirjallisesti ja muutoin kuin sähköisessä muodossa;
- b) lisäämällä esitteeseen ja perusesitteen merkityksellisiin lopullisiin ehtoihin hyperlinkki, jos mainosta levitetään kirjallisesti sähköisessä muodossa, tai jos esitettä ei ole vielä julkaistu, lisäämällä hyperlinkki verkkosivuston sivulle, jolla esite aiotaan julkaista;
- c) lisäämällä tarkat tiedot siitä, missä esite on saatavilla, ja tarkat tiedot siitä arvopapereiden tarjoamisesta tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla, johon mainoksessa viitataan, mikäli mainosta levitetään muodossa tai tavalla, joka ei kuulu a tai b alakohdan soveltamisalaan

## 14 artikla

**Vaadittu sisältö**

1. Mahdollisille vähittäissijoittajille levitettävien mainosten on sisällettävä seuraavat elementit:

- a) sana "mainos" näkyvällä tavalla. Jos mainosta levitetään suullisessa muodossa, viestinnän tarkoitus on mainittava selvästi viestin alussa;
- b) maininta, että esitteen hyväksymistä ei pidä ymmärtää tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otettavien arvopapereiden hyväksymiseksi, mikäli mainoksessa on viite toimivaltaisen viranomaisen hyväksymään esitteeseen;
- c) suositus, että mahdollisten sijoittajien tulisi lukea esite ennen sijoituspäätöksen tekemistä, jotta he ymmärtäisivät täysin arvopapereihin sijoittamista koskevaan päätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut, mikäli mainoksessa on viite toimivaltaisen viranomaisen hyväksymään esitteeseen;
- d) Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1286/2014 <sup>(6)</sup> 8 artiklan 3 kohdan b alakohdassa vaadittu ymmärrettävyyttä koskeva varoitus, jos:
  - i) mainos liittyy muihin monimutkaisiin arvopapereihin kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU <sup>(7)</sup> 25 artiklan 4 kohdan a alakohdan i, ii ja vi alakohdassa tarkoitetut rahoitusvälineet ja;
  - ii) ymmärrettävyyttä koskeva varoitus sisältyy tai se on tarkoitus sisällyttää esitteen tiivistelmään.

2. Kirjallisten mainosten, joita levitetään mahdollisille vähittäissijoittajille, on poikettava muodoltaan ja pituudeltaan riittävästi esitteestä, jotta niitä ei voida sekoittaa esitteeseen.

<sup>(6)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1286/2014, annettu 26 päivänä marraskuuta 2014, vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista (EUVL L 352, 9.12.2014, s. 1).

<sup>(7)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).

*15 artikla***Mainosten levittäminen**

1. Mahdollisille vähittäissijoittajille levitettäviä mainoksia on muutettava, jos:
  - a) myöhemmin julkaistaan esitteen täydennys asetuksen (EU) 2017/1129 23 artiklan mukaisesti;
  - b) täydennyksessä mainittu merkittävä uusi seikka, olennainen virhe tai olennainen epätarkkuus muuttaa aiemmin levitetyn mainoksen olennaisella tavalla epätarkaksi tai harhaanjohtavaksi.

Ensimmäistä alakohtaa ei enää sovelleta, kun tarjousaika yleisölle on lopullisesti päätynyt tai sen jälkeen, kun säännellyillä markkinoilla tapahtuva kaupankäynti on aloitettu, sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu myöhemmin.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettuja muutettuja mainoksia on levitettävä mahdollisille sijoittajille ilman aiheutonta viivytystä esitteen täydennyksen julkaisemisen jälkeen ja niiden on sisällettävä kaikki seuraavat tiedot:

- a) selkeä viittaus mainoksen epätarkkaan tai harhaanjohtavaan versioon;
- b) selitys, että mainosta on muutettu, koska se sisälsi olennaisella tavalla epätarkkoja tai harhaanjohtavia tietoja;
- c) selkeä kuvaus mainoksen kahden version välisistä eroista.

3. Mainoksia, joita on 1 kohdan nojalla muutettu, on levitettävä ainakin samoilla keinoilla kuin aiempaa mainosta, suullisesti levitettyjä mainoksia lukuun ottamatta.

*16 artikla***Arvopaperien tarjoamista koskevat tiedot**

1. Suullisesti tai kirjallisesti mainonta- tai muihin tarkoituksiin julkaistut tiedot arvopaperien yleisölle tarjoamisesta tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisesta eivät saa

- a) olla ristiriidassa esitteen sisältämien tietojen kanssa;
- b) viitata tietoihin, jotka ovat ristiriidassa esitteen sisältämien tietojen kanssa;
- c) esittää esitteen sisältämiä tietoja olennaisen vääristyneesti, esimerkiksi antamalla kielteisille näkökohdille vähemmän huomiota kuin myönteisille näkökohdille, jättämällä tiettyjä tietoja pois tai esittämällä niitä valikoivasti;
- d) sisältää vaihtoehtoisia tuloksellisuutta kuvaavia lukuja, paitsi jos ne sisältyvät esitteeseen.

2. Sovellettaessa 1 kohtaa esitteen sisältämät tiedot koostuvat joko esitteessä olevista tiedoista, jos se on jo julkaistu, tai esitteeseen jatkossa tulevista tiedoista, jos esite julkaistaan myöhemmin.

3. Sovellettaessa 1 kohdan d alakohtaa vaihtoehtoiset tuloksellisuutta kuvaavat luvut koostuvat tuloksellisuutta kuvaavista luvuista, jotka ovat muita taloudellisia mittareita kuin sovellettavassa tilinpäätösnormistossa määritetyt menneen tai tulevan taloudellisen tuloksen, taloudellisen aseman tai rahavirtojen taloudelliset mittarit.

## 17 artikla

**Toimivaltaisten viranomaisten yhteistyömenettely**

1. Mikäli sen jäsenvaltion toimivaltainen viranomainen, jossa mainosta levitetään, uskoo, että mainoksen sisältö on ristiriidassa esitteen tietojen kanssa, se voi pyytää apua kotijäsenvaltion toimivaltaiselta viranomaiselta. Sen jäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen, jossa mainosta levitetään, on pyydettyessä ilmoitettava kotijäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle seuraavat tiedot:

- a) syyt, joiden perusteella mainoksen sisällön uskotaan olevan ristiriidassa esitteen tietojen kanssa;
- b) asianomainen mainos ja tarvittaessa mainoksen käännös esitteen kielelle tai kansainvälisessä rahoitusmaailmassa yleisesti käytössä olevalle kielelle.

2. Kotijäsenvaltion toimivaltaisen viranomaisen on toimitettava sen jäsenvaltion toimivaltaiselle viranomaiselle, jossa mainosta levitetään, mahdollisimman nopeasti tulokset suorittamastaan arvioinnista, joka koskee mainoksen yhdenmukaisuutta esitteessä olevien tietojen kanssa.

## V LUKU

**ESITTEEN TÄYDENNYKSET**

## 18 artikla

**Esitteen täydennyksen julkaiseminen**

1. Esitteen täydennys on julkaistava, kun

- a) kuka tahansa seuraavista julkaisee uuden tarkastetun vuositilinpäätöksen:
  - i) liikkeeseenlaskija, kun esite liittyy osakesidonnaisiin arvopapereihin;
  - ii) kohde-etuutena olevien osakkeiden tai osakkeita vastaavien muiden siirtokelpoisten arvopapereiden liikkeeseenlaskija, kun kyse on delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 19 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 3 kohdassa tai 20 artiklan 2 kohdassa tarkoitetuista arvopapereista;
  - iii) delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 6 ja 14 artiklassa tarkoitettujen talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskija;
- b) liikkeeseenlaskija on julkaissut tulosennusteen tai -arvion esitteen hyväksymisen jälkeen, kun esitteeseen on delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 nojalla sisällytettävä tulosennuste tai -arvio;
- c) tulosennusteen tai tulosarvion muutos tai peruuttaminen sisällytetään esitteeseen;
- d) määräysvalta vaihtuu missä tahansa seuraavista:
  - i) liikkeeseenlaskija, kun esite liittyy osakesidonnaisiin arvopapereihin;
  - ii) kohde-etuutena olevien osakkeiden tai osakkeita vastaavien muiden siirtokelpoisten arvopapereiden liikkeeseenlaskija, kun esite liittyy delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 19 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 3 kohdassa tai 20 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin arvopapereihin;
  - iii) delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 6 ja 14 artiklassa tarkoitettujen talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskija;

- e) kolmannet osapuolet tekevät uuden Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/25/EY<sup>(8)</sup> 2 artiklan 1 kohdan a alakohdassa määritellyn julkisen ostotarjouksen tai jonkin seuraavia arvopaperityyppejä koskevan julkisen ostotarjouksen tulos tulee saataville:
- i) liikkeeseenlaskijan arvopaperi, kun esite liittyy osakesidonnaisiin arvopapereihin;
  - ii) kohde-etuutena olevien osakkeiden tai osakkeita vastaavien muiden siirtokelpoisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijan arvopaperi, kun esite liittyy delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 19 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 3 kohdassa tai 20 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin arvopapereihin;
  - iii) talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijan arvopaperi, kun esite on laadittu delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 6 ja 14 artiklan mukaisesti;
- f) esitteen sisältämät käyttöpääomaa koskevat tiedot muuttuvat liikkeeseenlaskijan senhetkisiä tarpeita vastaaviksi tai vastaamattomiksi seuraavien seikkojen suhteen:
- i) osakesidonnaiset arvopaperit;
  - ii) delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 19 artiklan 2 kohdassa ja 19 artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen muunnettavissa tai vaihdettavissa olevat arvopaperit;
  - iii) delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 6 ja 14 artiklassa tarkoitettujen osakkeista annetut talletustodistukset.
- g) liikkeeseenlaskija hakee kaupankäynnin kohteeksi ottamista vähintään yhdellä uudella säännellyllä markkinalla vähintään yhdessä uudessa jäsenvaltiossa tai aikoo tarjota arvopapereita yleisölle vähintään yhdessä uudessa jäsenvaltiossa, jota ei ole mainittu esitteessä;
- h) esite liittyy osakesidonnaisiin arvopapereihin tai muihin delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 19 artiklan 2 kohdassa, 19 artiklan 3 kohdassa ja 20 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin arvopapereihin ja uusi merkittävä taloudellinen sitoumus johtaa todennäköisesti kyseisen delegoidun asetuksen 1 artiklan e alakohdassa tarkoitettuun olennaiseen muutokseen;
- i) liikkeeseenlaskuohjelman yhteenlaskettua nimellismäärää korotetaan.

## VI LUKU

### NOTIFIOINTIPORTAALIN TOIMINNAN EDELLYTTÄMÄT TEKNISET JÄRJESTELYT

#### 19 artikla

##### **Asiakirjojen ja niihin liittyvien tietojen tallennus**

Tallentaessaan asetuksen (EU) 2017/1129 25 artiklan 6 kohdassa tarkoitettuja asiakirjoja notifiointiportaaliin toimivaltaisen viranomaisen on varmistettava, että kyseiset asiakirjat ovat haun mahdollistavassa sähköisessä muodossa, jota ei voi muuttaa, ja että niiden kanssa tallennetaan kyseisiin asiakirjoihin liittyvät, tämän asetuksen liitteessä VII olevissa taulukoissa täsmennetyt tiedot yhteisessä XML-muodossa.

#### 20 artikla

##### **Asiakirjojen ja niihin liittyvien tietojen käsittely ja notifiointi**

1. EAMV:n on varmistettava, että notifiointiportaali käsittelee ja tarkistaa automaattisesti kaikki tallennetut asiakirjat ja niihin liittyvät tiedot ja ilmoittaa tallentavalle toimivaltaiselle viranomaiselle, onnistuiko tallennus ja oliko tallennuksessa virheitä.
2. EAMV:n on varmistettava, että notifiointiportaali lähettää asianomaisille toimivaltaisille viranomaisille tallennettuja asiakirjoja ja niihin liittyviä tietoja koskevat notifioinnit.

<sup>(8)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/25/EY, annettu 21 päivänä huhtikuuta 2004, julkisista ostotarjouksista (EUVL L 142, 30.4.2004, s. 12).

## 21 artikla

**Asiakirjojen ja niihin liittyvien tietojen lataus**

EAMV:n on varmistettava, että notifiointiportaali asettaa tallennetut asiakirjat ja niihin liittyvät tiedot asianomaisten toimivaltaisten viranomaisten saataville.

## VII LUKU

**LOPPUSÄÄNNÖKSET**

## 22 artikla

**Kumoaminen**

Kumotaan delegoitu asetus (EU) N:o 382/2014.

Kumotaan delegoitu asetus (EU) 2016/301.

## 23 artikla

**Voimaantulo**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenäkymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 21 päivästä heinäkuuta 2019.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 14 päivänä maaliskuuta 2019.

*Komission puolesta*  
*Puheenjohtaja*  
Jean-Claude JUNCKER

## LIITE I

## FINANSSIALAN ULKOPUOLISET YHTEISÖT (OSAKESIDONNAISET ARVOPAPERIT)

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöstandardeja (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoista nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki tarkoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, se on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

## Finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen tuloslaskelma (osakesidonnaiset arvopaperit)

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Tulot yhteensä					
*Liikevoitto/-tappio tai muu samantyyppinen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessään käyttämä tuloksellisuutta kuvaava luku					
*Nettovoitto tai -tappio (konsernitilinpäätöksissä emoyhteisön omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)					
#Tulojen kasvu edellisvuodesta					
#Voittomarginaali					
#Nettovoittomarginaali					
#Osakekohtainen tulos					

Taulukko 2

## Finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen tase (osakesidonnaiset arvopaperit)

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2	Osavuosi
*Varat yhteensä				
*Oma pääoma yhteensä				
#Nettorahoitusvelka (pitkäaikainen velka plus lyhytaikainen velka miinus käteinen)				

Taulukko 3

## Finanssialan ulkopuolisten yhteisöjen rahavirtalaskelma (osakesidonnaiset arvopaperit)

	Vuosi	Vuosi -1	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Merkitykselliset liiketoiminnan nettorahavirrat ja/tai investointien rahavirrat ja/tai rahoituksen rahavirta				

## LIITE II

## FINANSSIALAN ULKOPUOLISET YHTEISÖT (MUUT KUIN OSAKESIDONNAISET ARVOPAPERIT)

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöstandardeja (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoisia nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki tarkoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, se on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

## Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskeva tuloslaskelma

	Vuosi	Vuosi -1	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Liikevoitto/-tappio tai muu samantyyppinen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessään käyttämä tuloksellisuutta kuvaava luku				

Taulukko 2

## Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskeva tase

	Vuosi	Vuosi -1	Osavuosi
*Nettorahoitusvelka (pitkäaikainen velka plus lyhytaikainen velka miinus käteinen)			
#Käyttöpääomasuhde (vaihto- ja rahoitusomaisuus / lyhytaikainen vieras pääoma)			
#Velkaantumisaste (velat / oma pääoma)			
#Rahoituskulujen hoitokate (liikevoitto/korkokulut)			

Taulukko 3

## Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskeva rahavirtalaskelma

	Vuosi	Vuosi -1	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Toiminnan nettorahavirta				
*Rahoitustoiminnan nettorahavirta				
*Sijoitustoiminnan nettorahavirta				

## LIITE III

## LUOTTOLAITOKSET (OSAKESIDONNAISET JA MUUT KUIN OSAKESIDONNAISET ARVOPAPERIT)

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöstandardeja (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoisia nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki osoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, se on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

## Luottolaitosten tuloslaskelma

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Korkokate (tai vastaava)					
*Nettomääräiset palkkio- ja provisiotuotot					
*Nettomääräiset rahoitusvarojen arvonalentumistappiot					
*Liiketoiminnan nettotuotot					
*Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä käyttämä tuloksellisuutta kuvaava luku, kuten liikevoitto					
*Nettovoitto tai -tappio (konsernitilinpäätöksissä emoyhteisön omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)					
#Osakekohtainen tulos (vain arvopapereiden liikkeeseenlaskijat)					

<sup>(1)</sup> Ilmoittakaa keskeiset taloudelliset tiedot kaikilta niiltä vuosilta, joihin asianomaista tietovaatimusta delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 nojalla sovelletaan.

Taulukko 2

## Luottolaitosten tase

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi	#Arvo tuoreimman vakavaraisuuden kokonaisarviointin (SREP) tuloksena
*Varat yhteensä					
*Etuoikeutettu velka					
*Etuoikeusasemaltaan huonompi velka					
*Lainat ja muut saatavat asiakkailta (netto)					



	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi	#Arvo tuoreimman vakavaraisuuden kokonaisarvioinnin (SREP) tuloksena
*Talletukset asiakkailta					
*Oma pääoma yhteensä					
#Järjestämättömät lainat (nettomääräisen kirjanpitoarvon mukaan) / Lainat ja saatavat					
#Ydinpääomasuhde (CET1) tai muu merkityksellinen vakavaraisuussuhde liikkeeseenlaskusta riippuen					
#Kokonaisvakavaraisuussuhde					
#Sovellettavan sääntelyjärjestelmän puitteissa laskettu vähimmäisomavaraisuusaste					

(<sup>1</sup>) Ilmoittakaa keskeiset taloudelliset tiedot kaikilta niiltä vuosilta, joihin asianomaista tietovaatimusta delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 nojalla sovelletaan.

## LIITE IV

## VAKUUTUSYHTIÖT (OSAKESIDONNAISET JA MUUT KUIN OSAKESIDONNAISET ARVOPAPERIT)

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöstandardeja (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoista nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki tarkoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, se on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

## Vakuutusyhtiöiden tuloslaskelma

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Nettovakuutusmaksut					
*Nettomääräiset etuudet ja korvaukset					
*Tulos ennen veroja					
*Liikevoitto (erotellaan henkivakuutukset ja muut kuin henkivakuutukset)					
*Nettovoitto tai -tappio (konsernitilinpäätöksissä emoyhteisön omistajille kuuluva nettovoitto tai -tappio)					
#Tulojen kasvu edellisvuodesta (nettovakuutusmaksut)					
#Osakekohtainen tulos (vain arvopapereiden liikkeeseenlaskijat)					

<sup>(1)</sup> Ilmoittakaa keskeiset taloudelliset tiedot kaikilta niiltä vuosilta, joihin asianomaista tietovaatimusta delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 nojalla sovelletaan.

Taulukko 2

## Vakuutusyhtiöiden tase

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi
*Sijoitukset, mukaan lukien sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat				
*Varat yhteensä				
*Vakuutussopimukseen perustuvat velat				
*Rahoitusvelat				
*Velat yhteensä				
*Oma pääoma yhteensä				

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2 <sup>(1)</sup>	Osavuosi
#Vakavaraisuussuhde (Solvenssi II -suhde – SII-suhde) tai muu merkityksellinen vakavaraisuussuhde liik- keeseenlaskusta riippuen				
#Vahinkosuhte				
#Yhdistetty kulusuhde (korvaukset + kulut / vakuu- tusmaksutuotot ajanjaksolta)				

<sup>(1)</sup> Ilmoittakaa keskeiset taloudelliset tiedot kaikilta niiltä vuosilta, joihin asianomaista tietovaatimusta delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 nojalla sovelletaan.

## LIITE V

**ERILLISYHTIÖT (SPV), JOTKA LASKEVAT LIIKKEESEEN OMAISUUSVAKUUELLISIA ARVOPAPEREITA**

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöskäytäntöjä (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoisia nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki tarkoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, tieto on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

**Omaisuuksivakuudellisia arvopapereita liikkeeseen laskevien erillisyyhtiöiden tuloslaskelma**

	Vuosi	Vuosi -1
*Nettovoitto tai -tappio		

Taulukko 2

**Omaisuuksivakuudellisia arvopapereita liikkeeseen laskevien erillisyyhtiöiden tase**

	Vuosi	Vuosi -1
*Varat yhteensä		
*Velat yhteensä		
*Rahoitusvarat, jotka on kirjattu käypään arvoon tulosvaikutteisesti		
Johdannaisvaroihin kuuluvat rahoitusvarat		
*Muut kuin rahoitusvarat, jos olennaisia yhteisön liiketoiminnan kannalta		
*Rahoitusvelat, jotka on kirjattu käypään arvoon tulosvaikutteisesti		
Johdannaisvelkoihin kuuluvat rahoitusvelat		

## LIITE VI

## SULJETUT RAHASTOT

- Asteriskilla (\*) merkityt kohdat ovat pakollisia tietoja tai, jos liikkeeseenlaskija ei käytä kansainvälisiä tilinpäätöstandardeja (IFRS), vastaavia tietoja. Liikkeeseenlaskija voi käyttää eri nimikettä olennaisilta osin samoista tiedoista kuin taulukossa esitetyt, mikäli vaihtoehtoista nimikettä käytetään sen tilinpäätöksessä.
- #-merkki tarkoittaa, että jos kyseinen tieto on esitetty muualla esitteessä, se on pakollinen.
- Suljettujen rahastojen yhteydessä ~-merkki tarkoittaa sijoituksia käypään arvoon tulosvaikutteisesti samana päivänä kuin nettoarvon (NAV) päivämäärä.

Taulukko 1

## Suljettuja rahastoja koskevat lisätiedot

Osakelaji	Nettoarvo yhteensä	Osakkeiden/yksiköiden määrä	~nettoarvo/osake tai käypä hinta/osake/yksikkö	#Rahaston historiallinen tuotto
A	XXX	XX	X	
	Kaikki yhteensä	Kaikki yhteensä		

Taulukko 2

## Suljettujen rahastojen tuloslaskelma

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2	Osavuosi	Vastaava osavuosi edeltävältä vuodelta
*Nettomääräinen kokonaistulo / sijoitusten nettotuotto tai kokonaistulo ennen liiketoiminnan kuluja					
*Nettotuotto/(-tappio)					
*Tulosperusteinen palkkio (kertynyt/maksettu)					
*Varainhoitopalkkio (kertynyt/maksettu)					
*Muut olennaiset palkkiot (kertyneet/maksetut) palveluntarjoajille					
#Osakekohtainen tulos					

Taulukko 3

## Suljettujen rahastojen tase

	Vuosi	Vuosi -1	Vuosi -2	Osavuosi
*Nettovarat yhteensä				
#Vähimmäisomavaraisuusaste				

## LIITE VII

## EUROOPPALAISELLE ARVOPAPERIMARKKINAVIRANOMAISELLE TOIMITETTAVAT KONEELLISESTI LUETTAVAT TIEDOT

Taulukko 1

Numero	Kenttä	Ilmoitettava sisältö	Raportoinnissa käytettävä muoto ja standardi
1.	Kansallinen tunniste	Yksilöllinen tunniste, jonka lähettävä kansallinen toimivaltainen viranomainen on antanut tallennetulle asiakirjalle	{ALPHANUM-50}
2.	Liittyvä kansallinen tunniste	Yksilöllinen tunniste, jonka lähettävä kansallinen toimivaltainen viranomainen on antanut asiakirjalle, johon tallennettu asiakirja liittyy Ei ilmoiteta, jos ei ole sovellettavissa	{ALPHANUM-50}
3.	Lähettävä jäsenvaltio	Sen jäsenvaltion maatunnus, joka on hyväksynyt tallennetun asiakirjan tai jolle se on toimitettu	{COUNTRYCODE_2}
4.	Vastaanottava(t) jäsenvaltio(t)	Sen jäsenvaltion maatunnus / Niiden jäsenvaltioiden maatunnukset, jo(i)lle tallennetusta asiakirja on tehtävä notifiointi tai ilmoitus Kun ilmoitus on tehtävä useille jäsenvaltioille, on kenttä 4 täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{COUNTRYCODE_2}
5.	Asiakirjatyyppi	Tallennetun asiakirjan / Tallennettujen asiakirjojen tyyppi	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: — "BPFT" – Perusesite ja lopulliset ehdot — "BPWO" – Perusesite ilman lopullisia ehtoja — "STDA" – Erillinen esite — "REGN" – Rekisteröintiasiakirja — "URGN" – Yleinen rekisteröintiasiakirja — "SECN" – Arvopaperiliite — "FTWS" – Lopulliset ehdot, mukaan lukien niihin liitetty yksittäisen liikkeeseenlaskun tiivistelmä — "SMRY" – Tiivistelmä — "SUPP" – Täydennys — "SUMT" – Tiivistelmän käännös — "COAP" – Hyväksymistodistus — "AMND" – Muutos Kun ilmoitus on tehtävä useista asiakirjoista, on kenttä [5] täytettävä niin monta kertaa, kuin se on tarpeen kunkin asiakirjan kuvailemiseksi

Numero	Kenttä	Ilmoitettava sisältö	Raportoinnissa käytettävä muoto ja standardi
6.	Rakenteen tyyppi	Esitteelle valittu muoto	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: — "SNGL" – Yhden asiakirjan muodostama esite — "SPWS" – Erillisistä asiakirjoista ja tiivistelmästä koostuva esite — "SPWO" – Erillisistä asiakirjoista koostuva esite ilman tiivistelmää
7.	Hyväksymis- tai toimittamispäivämäärä	Päivä, jona tallennettu asiakirja on hyväksytty tai toimitettu	{DATEFORMAT}
8.	Kieli	EU-kieli, jolla tallennettu asiakirja on laadittu	{LANGUAGE}
9.	Tarjoajan standardoitu nimi	Tarjoajan etu- ja sukunimi, mikäli tarjoaja on luonnollinen henkilö Kun ilmoitus on tehtävä useista tarjoajista, on kenttä [9] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{ALPHANUM-280}
10.	Takaajan standardoitu nimi	Takaajan etu- ja sukunimi, mikäli takaaja on luonnollinen henkilö Kun ilmoitus on tehtävä useista takaajista, on kenttä [10] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{ALPHANUM-280}
11.	Liikkeeseenlaskijan LEI	Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus Kun ilmoitus on tehtävä useista liikkeeseenlaskijoista, on kenttä [11] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{LEI}
12.	Tarjoajan LEI	Tarjoajan oikeushenkilötunnus Kun ilmoitus on tehtävä useista tarjoajista, on kenttä [12] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{LEI}
13.	Takaajan LEI	Takaajan oikeushenkilötunnus Kun ilmoitus on tehtävä useista takaajista, on kenttä [13] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{LEI}

Numero	Kenttä	Ilmoitettava sisältö	Raportoinnissa käytettävä muoto ja standardi
14.	Tarjoajan asuinpaikka	Tarjoajan asuinpaikka, mikäli tarjoaja on luonnollinen henkilö Kun ilmoitus on tehtävä useista tarjoajista, on kenttä [14] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{COUNTRYCODE_2}
15.	Takaajan asuinpaikka	Takaajan asuinpaikka, mikäli takaaja on luonnollinen henkilö Kun ilmoitus on tehtävä useista takaajista, on kenttä [15] täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{COUNTRYCODE_2}
16.	FISN	Arvopaperin FISN-nimi (rahoitusinstrumentin lyhytnimi) Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	{FISN}
17.	ISIN-tunnus	ISIN-tunnus (International Securities Identification Number)	{ISIN}
18.	CFI	Rahoitusinstrumenttiluokittelu Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	{CFI_CODE}
19.	Liikkeeseenlaskuväluutta	Nimellisarvovaluutan koodi Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	{CURRENCYCODE_3}
20.	Yksikkökohtainen nimellisarvo	Yksikkökohtainen nimellisarvo liikkeeseenlaskuväluutassa Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta Sovelletaan arvopapereihin, joille on määritelty nimellisarvo	{DECIMAL-18/5}
21.	Kohde-etuuden tunnus tai nimi	Kohde-etuutena olevan arvopaperin/indeksin ISIN-tunnus tai kohde-etuutena olevan arvopaperin/indeksin nimi, jos ISIN-tunnusta ei ole Jos kyseessä arvopaperikori, vastaava identifiointi Sovelletaan arvopapereihin, joille on määritelty kohde-etuus. Kenttä toistetaan tällaisten arvopapereiden jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	Vain yksi kohde-etuus: — Jos arvopaperilla tai indeksillä on ISIN-tunnus: {ISIN} — Jos indeksillä ei ole ISIN-tunnusta: {INDEX} — Muutoin: {ALPHANUM-50} Jos useita kohde-etuuksia: "BSKT"



Numero	Kenttä	Ilmoitettava sisältö	Raportoinnissa käytettävä muoto ja standardi
22.	Erääntymis- tai päättymispäivä	Arvopaperin erääntymis- tai päättymispäivä, jos sovellettavissa Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta Sovelletaan arvopapereihin, joille on määritelty erääntymisaika	{DATEFORMAT} Maturiteetiltaan rajoittamattomille velkapapereille kentän 22 arvoksi annetaan 9999-12-31.
23.	Tarjottu määrä	Tarjottujen arvopapereiden määrä Sovelletaan vain omaan pääomaan Kenttä toistetaan jokaisen sovellettavan ISIN-tunnuksen osalta	{INTEGER-18} Joko yksittäinen arvo, arvojen vaihteluväli tai enimmäisarvo
24.	Tarjottu hinta	Tarjottu arvopaperin yksikköhinta rahamääräisenä. Hinta esitetään liikkeeseenlaskuvaluutassa Sovelletaan vain omaan pääomaan Kenttä toistetaan jokaisen sovellettavan ISIN-tunnuksen osalta	{DECIMAL-18/5} Joko yksittäinen arvo, arvojen vaihteluväli tai enimmäisarvo "PNDG", jos tarjottu hinta ei ole vielä saatavilla "NOAP", jos tarjottu hinta ei ole sovellettavissa
25.	Tarjottu vastike	Tarjottu kokonaismäärä, liikkeeseenlaskuvaluutassa rahamääräisesti ilmaistuna Tämä kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	{DECIMAL-18/5} Joko yksittäinen arvo, arvojen vaihteluväli tai enimmäisarvo "PNDG", jos tarjottu vastike ei ole vielä saatavilla "NOAP", jos tarjottu vastike ei ole sovellettavissa
26.	Arvopaperin tyyppi	Osakesidonnaisten ja muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden luokittelu Kenttä toistetaan jokaisen ISIN-tunnuksen osalta	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: Oma pääoma — "SHRS": Osake — "UCEF": Osuus tai osake suljetussa rahastossa — "CVTS": Vaihdeettava arvopaperi — "DRCP": Talletustodistus — "OTHR": Muu oma pääoma Velkapaperi — "DWLD": Velkapaperi, jonka yksikkökohtainen nimellisarvo on vähintään 100 000 euroa — "DWHD": Velkapaperi, jonka yksikkökohtainen nimellisarvo on pienempi kuin 100 000 euroa — "DLRM": Velkapaperi, jonka yksikkökohtainen nimellisarvo on pienempi kuin 100 000 euroa ja jolla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla, jolle ainoastaan kokeneilla sijoittajilla on pääsy "ABSE": Omaisuusvakuudellinen arvopaperi (ABS) "DERV": Johdannaisarvopaperi

Numero	Kenttä	Ilmoitettava sisältö	Raportoinnissa käytettävä muoto ja standardi
27.	Tarjouksen / kaupankäynnin kohteeksi ottamisen tyyppi	Esiteasetuksen ja rahoitusmarkkinadirektiivin / rahoitusmarkkina-asetuksen mukainen luokitus	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: — "IOWA": Ensimmäinen tarjous ilman kaupankäynnin kohteeksi ottamista / listausta — "SOWA": Tarjous jälkimarkkinoilla ilman kaupankäynnin kohteeksi ottamista / listausta — "IRMT": Ensimmäinen säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottaminen — "IPTM": Ensimmäinen säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottaminen, kun ollut aiemmin kaupankäynnin kohteena monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä — "IMTF": Ensimmäinen kaupankäynnin kohteeksi ottaminen monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä yleisölle suunnatulla annilla — "SIRM": Listautumisen jälkeinen liikkeeseenlasku säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä
28.	Sen kauppapaikan ominaispiirteet, jossa arvopaperi otetaan ensimmäistä kertaa kaupankäynnin kohteeksi	Esiteasetuksen ja rahoitusmarkkinadirektiivin / rahoitusmarkkina-asetuksen mukainen luokitus	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: — "RMKT": Kaikille sijoittajille avoin säännely markkina — "RMQI": Säännely markkina, joka on kokonaan tai osittain suunnattu pelkästään kokeneille sijoittajille — "MSGM": Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä, joka on pk-yritysten kasvumarkkina — "MLTF": Monenkeskinen kaupankäyntijärjestelmä, joka ei ole pk-yritysten kasvumarkkina
29.	Julkistamisjärjestelmä	Komission delegoidun asetuksen (EU) [] liite, jonka mukaan esite laaditaan Kun ilmoitus on tehtävä useista liitteistä, on kenttä 29 täytettävä niin monta kertaa kuin se on tarpeen	{INTEGER-2} 1–[29]
30.	EU:n kasvuesitteen luokka	Syy, jonka perusteella on käytetty EU:n kasvuesitettä	Valinta ennalta määriteltyjen kenttien luettelosta: — "S15A": Esiteasetuksen 15 artiklan 1 kohdan a alakohdassa tarkoitettu pk-yritys — "I15B": Esiteasetuksen 15 artiklan 1 kohdan b alakohdassa tarkoitettu liikkeeseenlaskija, joka ei ole pk-yritys — "I15C": Esiteasetuksen 15 artiklan 1 kohdan c alakohdassa tarkoitettu liikkeeseenlaskija, joka ei ole pk-yritys — "O15D": Esiteasetuksen 15 artiklan 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettu arvopapereiden tarjoaja

Taulukko 2

Tunnus	Tietotyyppi	Määritelmä
{ALPHANUM-n}	Enintään n aakkosnumeerista merkkiä	Vapaatekstikenttä
{CFI_CODE}	6 merkkiä	Standardin ISO 10962 mukainen CFI-koodi
{COUNTRYCODE_2}	2 aakkosnumeerista merkkiä	Standardin ISO 3166–1 alfa-2 mukainen kaksikirjaiminen maakoodi
{DATEFORMAT}	Päivämäärä seuraavassa muodossa VVVV-KK-PP Päivämäärät ilmoitetaan UTC-aikoina	Päivämäärä ISO 8601 -muodossa

Tunnus	Tietotyyppi	Määritelmä
{LANGUAGE}	Kaksikirjaiminen koodi	ISO 639-1
{LEI}	20 aakkosnumeerista merkkiä	Standardin ISO 17442 mukainen oikeushenkilötunnus
{FISN}	35 aakkosnumeerista merkkiä seuraavassa muodossa	Standardin ISO 18774 mukainen FISN-koodi
{ISIN}	12 aakkosnumeerista merkkiä	Standardin ISO 6166 mukainen ISIN-koodi
{CURRENCYCODE_3}	3 aakkosnumeerista merkkiä	Standardin ISO 4217 mukainen kolmikirjaiminen valuuttakoodi
{DECIMAL-n/m}	Desimaaliluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa, joista enintään m numeroa voi olla desimaaleja	Numeerinen kenttä Desimaalierotin on ”.” (piste) Arvot pyöristetään, ei lyhennetä
{INTEGER-n}	Kokonaisluku, jossa on yhteensä enintään n numeroa	Numeerinen kenttä
{INDEX}	4 aakkosnumeerista merkkiä	”EONA” – EONIA ”EONS” – EONIA SWAP ”EURI” – EURIBOR ”EUUS” – EURODOLLAR ”EUCH” – EuroSwiss ”GCFR” – GCF REPO ”ISDA” – ISDAFIX ”LIBI” – LIBID ”LIBO” – LIBOR ”MAAA” – Muni AAA ”PFAN” – Pfandbriefe ”TIBO” – TIBOR ”STBO” – STIBOR ”BBSW” – BBSW ”JIBA” – JIBAR ”BUBO” – BUBOR ”CDOR” – CDOR ”CIBO” – CIBOR ”MOSP” – MOSPRIM ”NIBO” – NIBOR ”PRBO” – PRIBOR ”TLBO” – TELBOR ”WIBO” – WIBOR ”TREA” – Treasury ”SWAP” – SWAP ”FUSW” – Future SWA

**KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) 2019/980,****annettu 14 päivänä maaliskuuta 2019,**

**arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 kumoamisesta**

**(ETA:n kannalta merkityksellinen teksti)**

EUROOPAN KOMISSIO, joka

ottaa huomioon Euroopan unionin toiminnasta tehdyn sopimuksen,

ottaa huomioon arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY<sup>(1)</sup> kumoamisesta 14 päivänä kesäkuuta 2017 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ja erityisesti sen 9 artiklan 14 kohdan, 13 artiklan 1 ja 2 kohdan, 14 artiklan 3 kohdan, 15 artiklan 2 kohdan ja 20 artiklan 11 kohdan,

sekä katsoo seuraavaa:

- (1) Asetuksessa (EU) 2017/1129 säädetään vaatimuksista, joita on noudatettava esitteitä laadittaessa. Säännöksiä tarvitaan seuraavien vaatimusten osalta: yleisen rekisteröintiasiakirjan ja siihen tehtävien muutosten tarkastus, uudelleentarkastelu, hyväksyntä ja toimivaltaiselle viranomaiselle toimittaminen; esitteen, perusesitteen ja lopullisten ehtojen muotoa koskevat vaatimukset; esitteeseen sisällytettävät tiedot; yleiseen rekisteröintiasiakirjaan sisällytettävät vähimmäistiedot; listautumisen jälkeisiä liikkeeseenlaskuja koskevien yksinkertaistettujen tietovaatimusten mukaiset suppeammat tiedot; EU:n kasvuesitteen suppeampi sisältö, vakiomuoto ja -järjestys; tiivistelmän suppeampi sisältö ja vakiomuoto sekä esitteiden tarkastus ja hyväksyntä.
- (2) Esitteen sisältöön ja muotoon vaikuttavat monet tekijät, kuten liikkeeseenlaskijan tyyppi, arvopaperin tyyppi, liikkeeseenlaskun tyyppi sekä mahdollinen kolmannen osapuolen osallistuminen takaajana sekä se, onko kyseessä kaupankäynnin kohteeksi otettu arvopaperi vai ei. Tämän vuoksi ei voida asettaa sellaisia vaatimuksia, jotka sopisivat kaikkiin esitteisiin. Sen sijaan olisi asetettava erityisiä vaatimuksia, joita olisi yhdisteltävä näistä tekijöistä ja esitteen tyyppistä riippuen. Tämän ei tulisi kuitenkaan estää liikkeeseenlaskijaa, tarjoajaa tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevaa henkilöä antamasta esitteessä tietoja mahdollisimman kattavasti.
- (3) Jotta voitaisiin taata oikeusvarmuus ja lisätä avoimuutta sijoittajien näkökulmasta, liikkeeseenlaskijoiden olisi ilmoitettava yleisessä rekisteröintiasiakirjassaan, onko toimivaltainen viranomainen hyväksynyt asiakirjan vai onko se vain toimitettu ja julkaistu ilman etukäteishyväksyntää.
- (4) Listautumisen jälkeisiä liikkeeseenlaskuja koskevissa kevennetyissä tietovaatimuksissa olisi otettava huomioon osakesidonnaisten ja muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden erityispiirteet.
- (5) Suljetuilla yhteissijoitusryityksillä on erityisiä sijoitustavoitteita, ja niitä voivat koskea erityiset sijoitusrajoitukset. Tämän vuoksi näiden yritysten rekisteröintiasiakirjoihin olisi sovellettava erityisiä tietovaatimuksia.
- (6) Sijoittajan ja talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden välisen epäsuoran yhteyden vuoksi on tärkeää, että sijoittaja saa tietoa kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijasta. Sen vuoksi talletustodistuksia koskevan esitteen olisi sisällettävä talletustodistusta ja sen liikkeeseenlaskijaa koskevien tietojen lisäksi myös tietoa kohde-etuutena olevista osakkeista ja niiden liikkeeseenlaskijasta.

<sup>(1)</sup> EUVL L 168, 30.6.2017, s. 12.

- (7) Muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden esitteiden sisältämiä tietoja olisi mukautettava erityyppisten sijoittajien tietämyksen ja asiantuntemuksen perusteella. Niinpä tietovaatimusten olisi oltava kattavampia ja selkeämpiä sellaisissa muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden esitteissä, joihin vähittäissijoittajat saattavat sijoittaa, kuin esitteissä, jotka on tarkoitettu kokeneille sijoittajille.
- (8) Velvollisuus laatia esite koskee kolmansien maiden ja niiden alue- ja paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemia muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita, kun nämä yhteisöt suunnittelevat tarjoavansa arvopapereita julkisesti unionissa tai kun ne hakevat arvopapereidensa ottamista kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla. Näille julkisyhteisöille olisi erityisen luonteensa vuoksi asetettava erityisiä tietovaatimuksia.
- (9) Sijoittajien olisi pystyttävä ymmärtämään sellaisen liikkeeseenlaskijan tilanne, jonka taloudellinen historia on epätavallinen, sekä merkittävää taloudellista sitoutumista edellyttävän liiketoimen odotetut vaikutukset. Siksi kyseiset liikkeeseenlaskijat olisi velvoitettava antamaan näistä seikoista lisätietoja esitteessä.
- (10) Kun arvopaperit ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi, jotka on jo otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, osakkeenomistajilla ja sijoittajilla yleensä on jo tietoa näiden arvopapereiden kohde-etuutena olevista osakkeista. Näin ollen riittää, että esitteeseen lisätään maininta, jossa täsmennetään kohde-etuutena olevan osakkeen laji ja tarkat tiedot siitä, mistä kohde-etuutena olevasta osakkeesta saa tietoa.
- (11) Sijoittajat voivat haluta sijoittaa arvopapereihin, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi, jotka näiden arvopapereiden liikkeeseenlaskija tai samaan konserniin sen kanssa kuuluva yhteisö on laskenut tai laskee liikkeeseen ja joita ei ole vielä otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla. Näillä sijoittajilla olisi oltava samat tiedot kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijan valmiudesta jatkaa toimintaansa ja sen velkaantuneisuudesta pääomarakenteeseen nähden kuin niillä sijoittajilla, jotka ovat sijoittaneet näihin osakkeisiin suoraan. Näin ollen esitteessä olisi oltava tiedot kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijan käyttöpääomasta, pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta.
- (12) Johdannaisarvopapereihin sisältyy sijoittajille erityisiä riskejä, koska esimerkiksi tappiot voivat olla tehtyä sijoitusta suurempia ja koska kohde-etuutta ei ole aina otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, jolloin tietoja tästä kohde-etuudesta ei välttämättä ole saatavana. Myös joihinkin muihin kuin osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten strukturoituihin velkakirjoihin, sisältyy tiettyjä johdannaisarvopaperin piirteitä. Tämän vuoksi arvopaperiliitteessä olisi oltava lisätietoja johdannaisarvopaperin kohde-etuudesta tai muun kuin osakesidonnaisen arvopaperin johdannaiskomponentista ja tarvittaessa maininta siitä, että sijoittajille voi aiheutua tappioita.
- (13) Sellaisten arvopapereiden perusesitteeseen, jotka liittyvät kohde-etuutena olevaan omaisuuserään tai joiden vakuutena on kohde-etuutena oleva omaisuuserä, olisi sisällytettävä tiedot kohde-etuutena olevan omaisuuserän tyyppistä, jos kyseinen omaisuuserä on tiedossa perusesitteen hyväksymispäivänä. Valittu kohde-etuutena oleva omaisuuserä voi kuitenkin muuttua markkinaolosuhteiden vuoksi kyseisen kohde-etuutena olevan omaisuuserälajin sisällä. Sen vuoksi vasta perusesitteen lopullisissa ehdossa olisi oltava tarkkoja tietoja tästä kohde-etuutena olevasta omaisuuserästä.
- (14) Takausten tarkoituksena on varmistaa, että arvopaperiin liittyvät maksut maksetaan asianmukaisesti. Koska takauksia voi olla hyvin monenlaisia, takausten luonnetta ja laajuutta koskeville tiedoille olisi asetettava selkeät vaatimukset.
- (15) Esitteen, perusesitteen ja lopullisten ehtojen muoto olisi määritettävä päättämällä järjestys, jossa vaaditut tiedot olisi esitettävä. Yleisen rekisteröintiasiakirjan monikäyttöisyyden vuoksi niille liikkeeseenlaskijoille, jotka haluavat laatia ja julkaista yleisen rekisteröintiasiakirjan jokaisena tilikautena, olisi annettava tavallista enemmän joustavuutta yleisessä rekisteröintiasiakirjassa annettavien tietojen järjestyksen osalta.
- (16) Vaikka perusesitteen olisi sisällettävä kaikki sen laatimisen hetkellä saatavilla olevat tiedot, olisi oltava mahdollista jättää tyhjiä kohtia sellaisia tietoja varten, jotka tulevat saataville vasta myöhemmin ja jotka lisätään lopullisiin ehtoihin, tai sisällyttää esitteeseen luettelo tällaisista puuttuvista tiedoista.

- (17) Esitteen ei tarvitse aina sisältää tiivistelmää. Tämän ei tulisi kuitenkaan estää yleiskuvausosion sisällyttämistä esitteeseen. Jotta vältettäisiin sekaannus sijoittajien keskuudessa, tällaista yleiskuvausosiota ei tulisi kuitenkaan nimittää tiivistelmäksi, jollei se täytä kaikkia tiivistelmiä koskevia vaatimuksia.
- (18) EU:n kasvuesitteen tarkoituksena on keventää hallinnollista työmäärää varsinkin pk-yrityksissä. Näin ollen on asianmukaista yksinkertaistaa EU:n kasvuesitteiden laatimista määrittämällä kiinteä järjestys, jossa tiedot tulee esittää. Jotta varmistettaisiin, että tiedot esitetään eri liiketoimintamallien kannalta yhtenäisesti ja johdonmukaisesti, tiedot olisi kuitenkin voitava esittää joustavasti EU-kasvuesitteiden kussakin kohdassa.
- (19) Joustavuuden lisäämiseksi ja EU:n kasvuesitteen käytön edistämiseksi EU:n kasvuesitteen olisi voitava koostua erillisistä asiakirjoista. Jotta riskinä oleva samojen tietojen esittäminen useaan kertaan voitaisiin välttää, olisi asetettava erilliset yksityiskohtaiset tietovaatimukset yhtäältä rekisteröintiasiakirjalle ja toisaalta arvopaperiliitteelle, ja niitä olisi voitava muokata kyseessä olevien arvopapereiden tyyppin perusteella sen mukaan, onko kyse osakesidonnaisista arvopapereista vai muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista.
- (20) Sijoittajien olisi saatava EU:n kasvuesitteen tiivistelmästä keskeiset tiedot, joita ne tarvitsevat päättäessään, mihin arvopaperitarjouksiin ne haluavat tutustua tarkemmin ja minkä esitteen ne tätä varten tutkivat kokonaisuudessaan. Sen vuoksi tiivistelmässä olisi annettava oleelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta, tarjotuista arvopapereista ja näihin liittyvistä riskeistä sekä sisällettävä tarjouksen yleiset ehdot. Koska tiivistelmä on ainoastaan EU:n kasvuesitteen johdanto ja sitä on luettava yhdessä esitteen muiden osien kanssa, tiivistelmän sisällön olisi oltava yhdenmukainen näiden muiden osien sisällön kanssa. Jotta voidaan varmistaa, että tiivistelmä on räätälöity vastaamaan laajuudeltaan suppeaa EU:n kasvuesitettä, tiivistelmän pituutta olisi rajoitettava.
- (21) Sen varmistamiseksi, että toimivaltaiset viranomaiset soveltavat yhtenäistettyjä vaatimuksia koko unionissa tarkastaessaan esitteitä ja etenkin niissä olevien tietojen kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta, esiteluonnosten tarkastamista varten olisi luotava kriteerit. Näitä kriteerejä olisi sovellettava koko esiteluonnokseen ja kaikkiin sen osiin, mukaan lukien yleinen rekisteröintiasiakirja ja kaikki esitteen muutokset ja täydennykset.
- (22) Korkeatasoinen sijoittajansuoja olisi varmistettava. Siksi toimivaltaisilla viranomaisilla olisi oltava mahdollisuus käyttää esiteluonnosten kattavuuden, johdonmukaisuuden ja ymmärrettävyyden tarkastamisessa lisäkriteerejä, jotta tarkastus voidaan mukauttaa esitteen erityispiirteisiin.
- (23) Jotkin liikkeeseenlaskijat osallistuvat hyvin erityislaatuisiin liiketoimiin, jotka on tunnettava perusteellisesti, jotta näiden liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemia arvopapereita voisi täysin ymmärtää. Tämä koskisi esimerkiksi kiinteistöyritystä, jota voitaisiin vaatia julkistamaan arvonmääritysraportti, jossa esitetään kaikki kiinteistöjen arvonmäärityksen kannalta olennaiset tiedot. Sen vuoksi toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava noudattaa oikeasuhteista lähestymistapaa ja tarvittaessa vaatia, että nämä erityisalojen liikkeeseenlaskijat sisällyttävät esitteeseen näistä toimista erityistä mukautettua tietoa, jota ei vaadita tavallisilta liikkeeseenlaskijoilta.
- (24) Arvopaperimarkkinoiden nopean kehityksen vuoksi on mahdollista, että yleisölle tarjotaan tai kaupankäynnin kohteeksi otetaan tietyn tyyppisiä arvopapereita, joita tämän asetuksen liitteet eivät kata. Jotta sijoittajat voisivat tehdä tietoon perustuvan sijoituspäätöksen, toimivaltaisten viranomaisten olisi tällaisessa tapauksessa päätettävä yhteistyössä liikkeeseenlaskijan, tarjoajan tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön kanssa, mitkä tiedot olisi sisällytettävä esitteeseen.
- (25) Jotta esitteen laatimisprosessi olisi tehokas ja voitaisiin poistaa tarpeettomat rasitteet, on aiheellista sallia, että tämän asetuksen liitteissä mainittuja tietoja, jotka eivät ole olennaisia liikkeeseenlaskijan kannalta tai niiden arvopapereiden kannalta, joita tarjotaan tai otetaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, jätetään pois.

- (26) Esitteiden tarkastaminen ja hyväksyminen on iteratiivinen prosessi. Esiteluonnoksen hyväksymistä koskevaan toimivaltaisen viranomaisen päätöksentekoon voi kuulua useita esiteluonnoksen analysointikiertoja, joiden seurauksena liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö tekee esiteluonnokseen parannuksia sen varmistamiseksi, että esiteluonnos täyttää kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Jotta hyväksyntämenettelyyn saadaan varmuutta, olisi tarpeen täsmentää, mitkä asiakirjat on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle hyväksyntämenettelyn eri vaiheissa.
- (27) Toimivaltaisten viranomaisten olisi tehokkuuden vuoksi voitava tehdä kevyempi tarkastus, kun esiteluonnoksessa toistetaan tietoja, jotka ovat jo olleet tarkastuksen tai uudelleentarkastelun kohteena.
- (28) Jotta voitaisiin varmistaa esitteiden tarkastusmenettelyn tehokkuus ja oikea-aikaisuus, toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava hakea toimitetuista asiakirjoista tiettyjä termejä tai sanoja. Tästä syystä esiteluonnokset ja täydentävät tiedot olisi toimitettava sähköisessä haun mahdollistavassa muodossa ja toimivaltaisen viranomaisen hyväksymien sähköisten kanavien kautta.
- (29) Liikkeeseenlaskijoiden, tarjoajien tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevien henkilöiden olisi osoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle, miten ne ovat korjanneet kyseisen viranomaisen ilmoittamat puutteet. Ensimmäistä esiteluonnosta lukuun ottamatta kaikista esiteluunnoksista olisi toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle sekä korjausversio, jossa kaikki aiemmin toimitettuun luonnokseen tehdyt muutokset näkyvät selvästi korostettuina, että valmis versio, jossa näitä muutoksia ei ole korostettu.
- (30) Jotta tarkastusmenettelyssä olisi mahdollisimman vähän viivästyksiä, toimivaltaisten viranomaisten olisi voitava määrittää nopeasti ne tietovaatimukset, joita ei sovelleta tai jotka eivät ole oleellisia. Siksi toimivaltaisille viranomaisille olisi ilmoitettava tiedoista, joita ei ole sisällytetty esiteluunnokseen.
- (31) Jotta esitteen laatiminen ja unioniin sijoittautuneiden yritysten pääomanhankinta olisi helpompaa ja voitaisiin varmistaa, että esitteiden tarkastamisessa ja hyväksymisessä noudatetaan yhteisiä vaatimuksia, kaikista esitteiden muotoon, sisältöön, tarkastukseen ja hyväksyntään liittyvistä vaatimuksista olisi säädettävä erillisessä asetuksessa.
- (32) Koska tällä delegoidulla asetuksella korvataan komission asetus (EY) N:o 809/2004 <sup>(2)</sup>, viimeksi mainittu on vanhentunut, ja se olisi siksi kumottava.
- (33) Johdonmukaisuuden varmistamiseksi tämän asetuksen soveltamista olisi lykättävä siihen saakka, kunnes asetusta (EU) 2017/1129 aletaan soveltaa,

ON HYVÄKSYNYT TÄMÄN ASETUKSEN:

#### I LUKU

### MÄÄRITELMÄT

#### 1 artikla

### Määritelmät

Tässä asetuksessa tarkoitetaan:

- a) "omaisuusvakuudellisilla arvopapereilla" muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita,
- i) jotka edustavat omaisuuseriin liittyvää intressiä, mukaan lukien oikeudet, joilla pyritään varmistamaan omaisuuserien hoitaminen ja omaisuuserien haltijoille niiden nojalla kuuluvien määrien maksaminen ja näiden maksujen ajantasaisuus; tai
- ii) joiden vakuutena on omaisuuseriä ja joita koskevissa ehdoissa vahvistetaan omaisuuserien perusteella laskettuja maksuja;

<sup>(2)</sup> Komission asetus (EY) N:o 809/2004, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2004, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta (EUVL L 149, 30.4.2004, s. 1).

- b) "vastaavalla kolmannen maan markkinalla" kolmannen maan markkinaa, jota pidetään säänneltyä markkinaa vastaavana Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/65/EU <sup>(3)</sup> 25 artiklan 4 kohdan kolmannessa ja neljännessä alakohdassa esitettyjen vaatimusten mukaisesti;
- c) "tulosarviolla" tulosenustetta jo päättyneeltä tilikaudelta, jonka tulosta ei ole vielä julkistettu;
- d) "tulosenusteella" lausumaa, jossa eksplisiittisesti tai implisiittisesti annetaan kuluvan tilikauden tai tulevien tilikausien todennäköistä liikevoittoa tai -tappiota kuvaava luku tai vähimmäis- tai enimmäisluku tai jonka sisältämien tietojen perusteella tulevaa liikevoittoa tai -tappiota kuvaava luku voidaan laskea, vaikka ei mainittaisi mitään erityistä lukua eikä käytettäisi "tulos"-sanaa;
- e) "olennaisella muutoksella" muutosta, jossa yksi tai useampi liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan laajuutta kuvaava indikaattori muuttuu yli 25 prosenttia.

## II LUKU

### ESITTEEN SISÄLTÖ

#### 1 JAKSO

#### **Rekisteröintiasiakirjoihin sisällytettävät vähimmäistiedot**

##### 2 artikla

#### **Osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 1 tarkoitetut tiedot, jollei sitä laadita asetuksen (EU) 2017/1129 9, 14 tai 15 artiklan mukaisesti.

##### 3 artikla

#### **Yleinen rekisteröintiasiakirja**

Rekisteröintiasiakirjan, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 2 tarkoitetut tiedot.

##### 4 artikla

#### **Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 3 tarkoitetut tiedot.

##### 5 artikla

#### **Suljettujen yhteissijoitusyritysten osuuksien rekisteröintiasiakirja**

Suljettujen yhteissijoitusyritysten liikkeeseen laskemien osuuksien rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä liitteessä 4 tarkoitetut tiedot.

##### 6 artikla

#### **Osakkeista annettujen talletustodistusten rekisteröintiasiakirja**

Osakkeista annettujen talletustodistusten osalta rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä liitteessä 5 tarkoitetut tiedot.

<sup>(3)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/65/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, rahoitusvälineiden markkinoista sekä direktiivin 2002/92/EY ja direktiivin 2011/61/EU muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 349).



*7 artikla***Vähittäismarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Muiden kuin tämän asetuksen 8 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 6 tarkoitettut tiedot, jollei sitä laadita asetuksen (EU) 2017/1129 9, 14 tai 15 artiklan mukaisesti tai jollei se sisällä tämän asetuksen liitteessä 1 tarkoitettuja tietoja.

*8 artikla***Tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

1. Jäljempänä 2 kohdassa tarkoitettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 7 tarkoitettut tiedot, jollei rekisteröintiasiakirjaa laadita asetuksen (EU) 2017/1129 9, 14 tai 15 artiklan mukaisesti tai jollei se sisällä tämän asetuksen liitteessä 1 tai liitteessä 6 tarkoitettuja tietoja.

2. Edellä 1 kohdassa tarkoitettua vaatimusta on sovellettava muihin kuin osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka täyttävät yhden seuraavista ehdoista:

- a) niillä on määrä käydä kauppaa ainoastaan säännellyllä markkinalla tai sen tietyllä segmentillä, jolla vain kokeneet sijoittajat voivat käydä kauppaa kyseisillä arvopapereilla;
- b) niiden yksikkökohtainen nimellisarvo on vähintään 100 000 euroa tai, jos yksilöllistä nimellisarvoa ei ole, niitä voidaan hankkia liikkeeseenlaskun yhteydessä ainoastaan vähintään 100 000 eurolla arvopaperia kohti.

*9 artikla***Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 8 tarkoitettut tiedot, jollei se sisällä tämän asetuksen liitteessä 3 tarkoitettuja tietoja.

*10 artikla***Omaisusvakuudellisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Poiketen siitä, mitä 7 ja 8 artiklassa säädetään, omaisuusvakuudellisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä liitteessä 9 tarkoitettut tiedot.

*11 artikla***Kolmansien maiden ja niiden alue- ja paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemien muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja**

Poiketen siitä, mitä 7 ja 8 artiklassa säädetään, kolmansien maiden tai niiden alue- ja paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemien muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan on sisällettävä liitteessä 10 tarkoitettut tiedot.

*2 JAKSO***Arvopaperiliitteisiin sisällytettävät vähimmäistiedot***12 artikla***Suljettujen yhteissijoitusyritysten liikkeeseen laskemien osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien arvopaperiliite**

Suljettujen yhteissijoitusyritysten liikkeeseen laskemien osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien osalta arvopaperiliitteen on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 11 olevat tiedot, jollei sitä laadita asetuksen (EU) 2017/1129 14 tai 15 artiklan mukaisesti.

*13 artikla***Suljettujen yhteissijoitusyritysten listautumisen jälkeen liikkeeseen laskemien osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien arvopaperiliite**

Suljettujen yhteissijoitusyritysten osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien arvopaperiliitteen, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 12 tarkoitettut tiedot.

*14 artikla***Osakkeista annettujen talletustodistusten arvopaperiliite**

Osakkeista annettujen talletustodistusten osalta arvopaperiliitteen on sisällettävä liitteessä 13 tarkoitettut tiedot.

*15 artikla***Vähittäismarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite**

Muiden kuin tämän asetuksen 8 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden osalta arvopaperiliitteen on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 14 tarkoitettut tiedot, jollei arvopaperiliitettä laadita asetuksen (EU) 2017/1129 14 tai 15 artiklan mukaisesti.

*16 artikla***Tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite**

Tämän asetuksen 8 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden osalta arvopaperiliitteen on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 15 tarkoitettut tiedot, jollei se sisällä tämän asetuksen 14 artiklassa tarkoitettuja tietoja tai jollei arvopaperiliitettä laadita asetuksen (EU) 2017/1129 14 tai 15 artiklan mukaisesti.

*17 artikla***Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite**

Muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliitteen, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 16 tarkoitettut tiedot.

*3 JAKSO****Esitteeseen sisällytettävät lisätiedot****18 artikla***Osakesidonnaisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden epätavallinen taloudellinen historia ja merkittävä taloudellinen sitoumus**

1. Jos osakesidonnaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on epätavallinen taloudellinen historia tai jos se on tehnyt merkittävän taloudellisen sitoumuksen, esitteessä on annettava muuta yhteisöä kuin kyseistä liikkeeseenlaskijaa koskevia lisätietoja 2 kohdan mukaisesti.

2. Muusta yhteisöstä kuin liikkeeseenlaskijasta annettavia lisätietoja ovat kaikki tämän asetuksen liitteissä 1 ja 20 tarkoitettut tiedot, jotka sijoittajat tarvitsevat voidakseen tehdä asetuksen (EU) 2017/1129 6 artiklan 1 kohdassa ja 14 artiklan 2 kohdassa tarkoitettun perustellun arvion, ikään kuin kyseinen yhteisö olisi arvopaperin liikkeeseenlaskija.

Näiden lisätietojen edellä on kerrottava selkeästi, miksi sijoittajat tarvitsevat kyseisiä tietoja voidakseen tehdä perustellun arvion, ja lisätiedoissa on täsmennettävä epätavallisen taloudellisen historian tai merkittävän taloudellisen sitoumuksen vaikutukset liikkeeseenlaskijaan tai liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan.

3. Edellä olevaa 1 kohtaa sovellettaessa liikkeeseenlaskijan taloudellisen historian katsotaan olevan epätavallinen, jos kaikki seuraavat ehdot täyttyvät:

a) tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot eivät esitteen laatimisen hetkellä anna täsmällistä kuvaa liikkeeseenlaskijan yrityksestä;

- b) a kohdassa tarkoitettu epätasällisuus vaikuttaa sijoittajien mahdollisuuksiin tehdä perusteltu arvio asetuksen (EU) 2017/1129 6 artiklan 1 kohdassa ja 14 artiklan 2 kohdassa tarkoitettulla tavalla;
- c) lisätiedot yhteisöstä, joka on muu kuin liikkeeseenlaskija, ovat tarpeen, jotta sijoittajat voivat tehdä asetuksen (EU) 2017/1129 6 artiklan 1 kohdassa ja 14 artiklan 2 kohdassa tarkoitettun perustellun arvion.

4. Edellä olevaa 1 kohtaa sovellettaessa merkittäväällä taloudellisella sitoumuksella tarkoitetaan sitovaa sopimusta, jonka nojalla toteutettava liiketoimi todennäköisesti muuttaa yhtä tai useampaa liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan laajuuteen liittyvää indikaattoria yli 25 prosenttia.

#### 19 artikla

### Arvopaperit, jotka ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi

1. Kun arvopaperit ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, arvopaperiliitteessä on oltava lisätietoina liitteessä 17 olevassa 2.2.2 kohdassa tarkoitettut tiedot.
2. Kun arvopaperit ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi, jotka liikkeeseenlaskija tai samaan konserniin sen kanssa kuuluva yhteisö on laskenut tai laskee liikkeeseen ja joita ei ole otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, arvopaperiliitteessä on oltava myös seuraavat lisätiedot:
- a) liitteessä 11 olevissa 3.1 ja 3.2 kohdassa tarkoitettut tiedot kyseisestä liikkeeseenlaskijasta tai samaan konserniin sen kanssa kuuluvasta yhteisöstä;
- b) liitteessä 18 tarkoitettut kohde-etuutena olevaa osaketta koskevat tiedot.
3. Kun arvopaperit ovat vaihdettavissa tai muunnettavissa osakkeiksi, jotka kolmas osapuoli on laskenut tai laskee liikkeeseen ja joita ei ole otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, arvopaperiliitteessä on oltava lisätietoina liitteessä 18 tarkoitettut tiedot.

#### 20 artikla

### Arvopaperit, joihin sisältyy kohde-etuuteen liittyviä maksu- tai luovutusvelvoitteita

1. Arvopaperiliitteessä, joka koskee muita kuin 19 artiklassa tarkoitettuja arvopapereita, joihin liittyy oikeus merkitä tai hankkia osakkeita, jotka liikkeeseenlaskija tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhteisö on laskenut tai laskee liikkeeseen ja jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, on oltava lisätietoina liitteessä 17 tarkoitettut tiedot.
2. Arvopaperiliitteessä, joka koskee muita kuin 19 artiklassa tarkoitettuja arvopapereita, joihin liittyy oikeus merkitä tai hankkia osakkeita, jotka liikkeeseenlaskija tai sen kanssa samaan konserniin kuuluva yhteisö on laskenut tai laskee liikkeeseen ja joita ei ole otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, on oltava lisätietoina myös seuraavat tiedot:
- a) liitteessä 17 tarkoitettut tiedot, lukuun ottamatta sen 2.2.2 kohdassa tarkoitettuja tietoja;
- b) liitteessä 18 tarkoitettut kohde-etuutena olevaa osaketta koskevat tiedot.
3. Arvopaperiliitteessä, joka koskee muita kuin 19 artiklassa tarkoitettuja arvopapereita, jotka ovat yhteydessä muuhun kohde-etuuteen kuin tämän artiklan 1 ja 2 kohdassa tarkoitettuihin osakkeisiin, on oltava lisätietoina liitteessä 17 tarkoitettut tiedot.

#### 21 artikla

### Omaisuuksivakuudelliset arvopaperit

Omaisuuksivakuudellisten arvopapereiden arvopaperiliitteen on sisällettävä myös liitteessä 19 tarkoitettut lisätiedot.

*22 artikla***Takaukset**

Jos muihin kuin osakesidonnaisiin arvopapereihin sisältyy takauksia, arvopaperiliitteiden on sisällettävä myös liitteessä 21 tarkoitettut lisätiedot.

*23 artikla***Suostumus**

Jos liikkeeseenlaskija tai esitteen laatimisesta vastaava henkilö antaa asetuksen (EU) 2017/1129 5 artiklan 1 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitetun suostumuksensa esitteen käyttöön, esitteen on sisällettävä seuraavat lisätiedot:

- a) tämän asetuksen liitteessä 22 olevissa 1 ja 2A kohdassa tarkoitettut tiedot, jos suostumus annetaan yhdelle tai useammalle yksittäiselle rahoituksenvälittäjälle;
- b) tämän asetuksen liitteessä 22 olevassa 1 ja 2B kohdassa tarkoitettut tiedot, jos suostumus annetaan kaikille rahoituksenvälittäjälle.

## III LUKU

**ESITTEEN MUOTO***24 artikla***Esitteen muoto**

1. Jos esite laaditaan yhtenä asiakirjana, sen on koostuttava seuraavista osista, jotka on esitettävä seuraavassa järjestyksessä:

- a) sisällysluettelo;
- b) tiivistelmä, jos asetuksen (EU) 2017/1129 7 artiklassa edellytetään sitä;
- c) asetuksen (EU) 2017/1129 16 artiklassa tarkoitettut riskitekijät;
- d) kaikki muut tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot, jotka kyseisen esitteen on sisällettävä.

Liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla hakeva henkilö voi päättää järjestyksen, jossa tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot annetaan esitteessä.

2. Jos esite laaditaan erillisinä asiakirjoina, rekisteröintiasiakirjan ja arvopaperiliitteen on koostuttava seuraavista osista, jotka esitetään seuraavassa järjestyksessä:

- a) sisällysluettelo;
- b) asetuksen (EU) 2017/1129 16 artiklassa tarkoitettut riskitekijät;
- c) kaikki muut tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot, jotka kyseisen rekisteröintiasiakirjan tai arvopaperiliitteen on sisällettävä.

Liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla hakeva henkilö voi päättää järjestyksen, jossa tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot annetaan rekisteröintiasiakirjassa ja arvopaperiliitteessä.

3. Jos rekisteröintiasiakirja laaditaan yleisenä rekisteröintiasiakirjana, liikkeeseenlaskija voi sisällyttää 2 kohdan b alakohdassa tarkoitettut riskitekijät saman kohdan c alakohdassa tarkoitettuihin tietoihin, kunhan nämä riskitekijät ovat selvästi tunnistettavissa yhtenä kokonaisuutena.

4. Jos yleistä rekisteröintiäsiakirjaa käytetään asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 12 kohdan mukaisiin tarkoituksiin, tässä yleisessä rekisteröintiäsiakirjassa olevat tiedot on esitettävä komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/815<sup>(4)</sup> mukaisesti.

5. Jos 1 kohdan d alakohdassa ja 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettujen tietojen järjestys poikkeaa siitä järjestyksestä, jossa tiedot on esitetty tämän asetuksen liitteissä, toimivaltaiset viranomaiset voivat pyytää toimittamaan ristiviittausluettelon, josta käy ilmi, mitä näissä liitteissä olevia kohtia mikin tieto vastaa.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettussa ristiviittausluettelossa on yksilöitävä kaikki tämän asetuksen liitteissä esitetyt kohdat, joita ei ole sisällytetty esiteluonnokseen liikkeeseenlaskijan, arvopapereiden, tarjouksen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen luonteen tai tyypin vuoksi.

6. Jos 5 kohdan mukaista ristiviittausluetteloa ei vaadita tai jos liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö ei ole sitä vapaaehtoisesti esittänyt, esiteluonnoksen marginaalissa on ilmoitettava, mitä esiteluonnoksen tietoja tämän asetuksen liitteissä esitetyt tiedot vastaavat.

#### 25 artikla

##### Perusesitteen muoto

1. Jos perusesite laaditaan yhtenä asiakirjana, sen on koostuttava seuraavista osista, jotka on esitettävä seuraavassa järjestyksessä:

- a) sisällysluettelo;
- b) yleinen kuvaus tarjousohjelmasta;
- c) asetuksen (EU) 2017/1129 16 artiklassa tarkoitettut riskitekijät;
- d) kaikki muut tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot, jotka perusesitteen on sisällettävä.

Liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla hakeva henkilö voi päättää järjestyksen, jossa tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot annetaan perusesitteessä.

2. Jos perusesite laaditaan erillisinä asiakirjoina, rekisteröintiäsiakirjan ja arvopaperiliitteen on koostuttava seuraavista osista, jotka esitetään seuraavassa järjestyksessä:

- a) sisällysluettelo;
- b) arvopaperiliite: yleinen kuvaus tarjousohjelmasta;
- c) asetuksen (EU) 2017/1129 16 artiklassa tarkoitettut riskitekijät;
- d) kaikki muut tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot, jotka rekisteröintiäsiakirjan tai arvopaperiliitteen on sisällettävä.

Liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta säännellyllä markkinalla hakeva henkilö voi päättää järjestyksen, jossa tämän asetuksen liitteissä tarkoitettut tiedot annetaan rekisteröintiäsiakirjassa ja arvopaperiliitteessä.

3. Liikkeeseenlaskijat, tarjoaja tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö voivat koota yhteen asiakirjaan kaksi perusesitettä tai useampia perusesitteitä.

<sup>(4)</sup> Komission delegoitu asetukset (EU) 2019/815, annettu 17 päivänä joulukuuta 2018, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY täydentämisestä yhtenäisen sähköisen raportointimuodon määrittämistä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 143, 29.5.2019, s. 1).

4. Jos rekisteröintiasiakirja laaditaan yleisenä rekisteröintiasiakirjana, liikkeeseenlaskija voi sisällyttää 2 kohdan c alakohdassa tarkoitetut riskitekijät saman kohdan d alakohdassa tarkoitettuihin tietoihin, kunhan nämä riskitekijät ovat selvästi tunnistettavissa yhtenä kokonaisuutena.

5. Jos yleistä rekisteröintiasiakirjaa käytetään asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 12 kohdan mukaisiin tarkoituksiin, tässä yleisessä rekisteröintiasiakirjassa olevat tiedot on esitettävä komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/815 mukaisesti.

6. Jos 1 kohdan d alakohdassa ja 2 kohdan d alakohdassa tarkoitettujen tietojen järjestys poikkeaa siitä järjestyksestä, jossa tiedot on esitetty tämän asetuksen liitteissä, toimivaltaiset viranomaiset voivat pyytää toimittamaan ristiviittausluettelon, josta käy ilmi, mitä näissä liitteissä olevia kohtia mikin tieto vastaa.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitettussa ristiviittausluettelossa on yksilöitävä kaikki tämän asetuksen liitteissä esitetyt kohdat, joita ei ole sisällytetty perusesiteluonnokseen liikkeeseenlaskijan, arvopapereiden, tarjouksen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen luonteen tai tyyppin vuoksi.

7. Jos 6 kohdan mukaista ristiviittausluetteloa ei vaadita tai jos liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö ei ole sitä vapaaehtoisesti esittänyt, perusesiteluonnoksen marginaalissa on ilmoitettava, mitä perusesiteluonnoksen tietoja tämän asetuksen liitteissä esitetyt tiedot vastaavat.

#### 26 artikla

##### **Perusesitteeseen ja lopullisiin ehtoihin sisällytettävät tiedot**

1. Perusesitteeseen on sisällytettävä tämän asetuksen liitteissä 14–19 ja 27 tarkoitetut tiedot, jotka kuuluvat otsikon ”Luokka A” alle.

2. Perusesitteeseen on sisällytettävä tämän asetuksen liitteissä 14–19 ja 27 tarkoitetut tiedot, jotka kuuluvat otsikon ”Luokka B” alle, lukuun ottamatta tietoja, joita ei ole saatavilla perusesitteen hyväksyntähetkellä. Tällaiset tiedot on lisättävä lopullisiin ehtoihin.

3. Jos tämän asetuksen liitteissä 14–19 ja 27 tarkoitettuja tietoja, jotka kuuluvat otsikon ”Luokka C” alle, ei ole saatavilla perusesitteen hyväksyntähetkellä, ne on sisällytettävä lopullisiin ehtoihin. Muussa tapauksessa ne voidaan sen sijaan sisällyttää perusesitteeseen.

4. Tämän artiklan 2 ja 3 kohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi lopullisiin ehtoihin saa sisältyä ainoastaan tämän asetuksen liitteessä 28 tarkoitettuja tietoja. Asetuksen (EU) 2017/1129 8 artiklan 2 kohdan a alakohdassa tarkoitettussa lopullisten ehtojen mallissa on ilmoitettava, mitkä tämän asetuksen liitteessä 28 tarkoitetuista tiedoista on määritettävä lopullisissa ehdoissa.

5. Lopulliset ehdot eivät saa olla ristiriidassa perusesitteessä olevien tietojen kanssa.

#### 27 artikla

##### **Esitteen tiivistelmä**

1. Esitteen yhteenvedo-osiosta saa käyttää ilmausta ”tiivistelmä” vain, jos se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 7 artiklan mukaiset vaatimukset.

2. Jos esitteen tiivistelmää on täydennettävä asetuksen (EU) 2017/1129 23 artiklan mukaisesti, uudet tiedot on liitettävä esitteen tiivistelmään niin, että sijoittajien on helppo havaita muutokset. Uudet tiedot on liitettävä esitteen tiivistelmään joko laatimalla uusi tiivistelmä tai täydentämällä alkuperäistä tiivistelmää.

## IV LUKU

## EU:n KASVUESITE

## 28 artikla

**Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirja**

Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan rekisteröintiasiakirjan, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 24 tarkoitettut tiedot.

## 29 artikla

**Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirja**

Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan rekisteröintiasiakirjan, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 25 tarkoitettut tiedot.

## 30 artikla

**Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen arvopaperiliite**

Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan arvopaperiliitteen, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 26 tarkoitettut tiedot.

## 31 artikla

**Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen arvopaperiliite**

Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan arvopaperiliitteen, joka laaditaan asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti, on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 27 tarkoitettut tiedot.

## 32 artikla

**EU:n kasvuesitteen muoto**

1. Jos EU:n kasvuesite laaditaan yhtenä asiakirjana, sen on koostuttava seuraavista osista, jotka on esitettävä seuraavassa järjestyksessä:

- a) sisällysluettelo;
- b) mahdollisesti viittauksina esitettävät tiedot asetuksen (EU) 2017/1129 19 artiklan mukaisesti;
- c) tiivistelmä;
- d) jos EU:n kasvuesite laaditaan perusesitteenä, yleinen kuvaus tarjousohjelmasta;
- e) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 1 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 1 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- f) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 2 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 2 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- g) jos osakesidonnaisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijan markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa, tämän asetuksen liitteessä 26 olevassa 2 jaksossa tarkoitettut tiedot;
- h) liitteessä 24 olevassa 3 jaksossa ja liitteessä 26 olevassa 3 jaksossa tarkoitettut tiedot taikka liitteessä 25 olevassa 3 jaksossa ja liitteessä 27 olevassa 2 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;

- i) tämän asetuksen liitteessä 26 olevassa 4 jaksossa tai liitteessä 27 olevassa 3 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- j) tämän asetuksen liitteessä 26 olevassa 5 jaksossa tai liitteessä 27 olevassa 4 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- k) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 4 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 4 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- l) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 5 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 5 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- m) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 6 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 6 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen;
- n) jos muihin kuin osakesidonnaisiin arvopapereihin sisältyy takauksia, tämän asetuksen liitteessä 27 olevassa 5 jaksossa tarkoitettut tiedot;
- o) tämän asetuksen liitteessä 24 olevassa 7 jaksossa tai liitteessä 25 olevassa 7 jaksossa tarkoitettut tiedot arvopapereiden tyypistä riippuen.

2. Jos EU:n kasvuesite laaditaan erillisinä asiakirjoina, EU:n kasvuosakkeen rekisteröintiasiakirjan ja arvopaperiliitteen on sisällettävä seuraavat osat seuraavassa järjestyksessä:

a) EU:n kasvuosakkeen rekisteröintiasiakirja:

i) sisällysluettelo;

ii) mahdollisesti viittauksina esitettävät tiedot asetuksen (EU) 2017/1129 19 artiklan mukaisesti;

iii) kaikki muut sellaiset tämän asetuksen liitteessä 24 tai 25 tarkoitettut tiedot, jotka on arvopapereiden tyypistä riippuen sisällytettävä EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjaan kyseisissä liitteissä olevissa jaksoissa määrätyn järjestyksen mukaisesti.

b) EU:n kasvuosakkeen arvopaperiliite:

i) sisällysluettelo;

ii) mahdollisesti viittauksina esitettävät tiedot asetuksen (EU) 2017/1129 19 artiklan mukaisesti;

iii) yleinen kuvaus ohjelmasta, jos kyseessä on perusesite;

iv) kaikki muut sellaiset tämän asetuksen liitteessä 26 tai 27 tarkoitettut tiedot, jotka on arvopapereiden tyypistä riippuen sisällytettävä osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen arvopaperiliitteeseen näissä liitteissä olevien jaksojen järjestyksen mukaisesti.

3. EU:n kasvuesite, joka laaditaan joko yksittäisenä asiakirjana tai erillisinä asiakirjoina, voi olla muodoltaan perusesite.

4. Asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen pk-yritysten, liikkeeseenlaskijoiden ja tarjoajien on noudatettava tämän asetuksen liitteissä olevien jaksojen mukaista järjestystä. Näiden jaksojen sisällä olevien kohtien järjestyksestä voi kuitenkin poiketa.



## 33 artikla

**EU:n kasvuesitteen tiivistelmä**

1. EU:n kasvuesitteen tiivistelmässä on annettava keskeiset tiedot, jotka sijoittajat tarvitsevat ymmärtääkseen liikkeeseenlaskijan, takaajan ja tarjottavien arvopapereiden luonteen ja riskit.
2. Tiivistelmän on oltava sisällöltään täsmällinen, tasapuolinen ja selkeä, eikä se saa olla harhaanjohtava.
3. Tiivistelmän on oltava yhdenmukainen EU:n kasvuesitteen muiden osien kanssa.
4. Tiivistelmä on laadittava lyhyenä, ytimekkäästi kirjoitettuna asiakirjana, jonka pituus tulostettuna on enintään kuusi A4-kokoista sivua. Tiivistelmän on oltava
  - a) esitystapansa, asetelunsa ja kirjasinkokonsa puolesta helppolukuinen;
  - b) kirjoitettu sellaisella selkeällä, ytimekkäällä ja helppotajuisella yleiskielellä ja tyylillä, joka auttaa sijoittajia ymmärtämään tiedot.

Ensimmäistä alakohtaa sovelletaan myös silloin, kun tiedot esitetään taulukkomuodossa.

5. Tiivistelmän on sisällettävä tämän asetuksen liitteessä 23 tarkoitetut tiedot.
6. Tiivistelmä ei saa sisältää ristiviittauksia EU:n kasvuesitteen muihin osiin, eikä siihen saa sisällyttää tietoja viittausten avulla.
7. Tiivistelmässä voidaan käyttää alaotsikoita tämän asetuksen liitteessä 22 olevan 2, 3 ja 4 jakson mukaisten tietojen esittämisessä.
8. Tämän asetuksen liitteessä 23 olevassa 2.3.1 kohdassa, 3.3 kohdan d alakohdassa ja 3.4.1 kohdassa tarkoitettu riskitekijöiden lukumäärä, joka sisältyy tiivistelmään, saa olla enintään 15.
9. Jos arvopapereihin sovelletaan myös Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 1286/2014 <sup>(5)</sup>, kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen voi pyytää asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja pk-yrityksiä, liikkeeseenlaskijoita ja tarjoajia korvaamaan tämän asetuksen liitteessä 23 olevassa 3 jaksossa tarkoitettut tiedot asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c-i alakohdan mukaisilla tiedoilla.
10. Jos kotijäsenvaltion toimivaltainen viranomainen ei vaadi 9 kohdassa tarkoitettua tietojen korvaamista, asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan 1 kohdassa tarkoitettut pk-yritykset, liikkeeseenlaskijat ja tarjoajat voivat korvata tämän asetuksen liitteessä 23 olevassa 3 jaksossa tarkoitettut tiedot asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c-i alakohdan mukaisilla tiedoilla.
11. Jos tietoja korvataan 9 ja 10 kohdassa tarkoitettulla tavalla, kyseiset tiedot on sisällytettävä tiivistelmässä erilliseen osioon, ja on ilmoitettava selvästi, että kyseinen osio sisältää asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c-i alakohdan mukaiset tiedot.
12. Edellä 4 kohdassa tarkoitettun tiivistelmän enimmäispituutta voidaan jatkaa
  - a) yhdellä A4-kokoisella lisäsivulla, jos tiivistelmä sisältää tietoja arvopapereihin liittyvästä takauksesta;

<sup>(5)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 1286/2014, annettu 26 päivänä marraskuuta 2014, vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista (EUVL L 352, 9.12.2014, s. 1).

- b) kahdella A4-kokoisella lisäsivulla, jos tiivistelmä koskee useita arvopapereita, joissa on vain vähäisiä eroja esimerkiksi liikkeeseenlaskuhinnassa tai erääntymispäivässä;
- c) kolmella A4-kokoisella lisäsivulla, jos tietoja on korvattu 9 ja 10 kohdassa tarkoitettulla tavalla.

Sovellettaessa c kohtaa jokaista arvopaperia kohti voidaan sisällyttää kolme A4-kokoista lisäsivua, kun tiivistelmä koskee useita arvopapereita, joissa on vain vähäisiä eroja esimerkiksi liikkeeseenlaskuhinnassa tai erääntymispäivässä.

#### 34 artikla

### EU:n kasvuesitteen tiivistelmän täydennykset

Jos EU:n kasvuesitteen tiivistelmää on täydennettävä asetuksen (EU) 2017/1129 23 artiklan mukaisesti, uudet tiedot on liitettävä EU:n kasvuesitteen tiivistelmään niin, että sijoittajien on helppo havaita muutokset. Uudet tiedot on liitettävä EU:n kasvuesitteen tiivistelmään joko laatimalla uusi tiivistelmä tai täydentämällä alkuperäistä tiivistelmää.

#### V LUKU

### ESITTEEN TARKASTUS JA HYVÄKSYNTÄ SEKÄ YLEISEN REKISTERÖINTIASIAKIRJAN UDELLENTARKASTELU

#### 35 artikla

### Tarkastuksen laajuus

Esitteen tarkastuksen ja yleisen rekisteröintiasiakirjan uudelleentarkastelun yhteydessä viittauksilla esitteeseen tarkoitetaan esitettä tai mitä tahansa sen osaa, myös yleistä rekisteröintiasiakirjaa siitä riippumatta, onko se toimitettu hyväksyttäväksi vai jätetty muutoin kuin hyväksyttäväksi, ja kaikkia siihen tehtyjä muutoksia, samoin kuin esitteen täydennyksiä.

#### 36 artikla

### Esitteen sisältämien tietojen kattavuuden tarkastuksen kriteerit

1. Tarkastaessaan esiteluonnoksen tietojen kattavuutta toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon kaikki seuraavat seikat:

- a) Onko esiteluonnos laadittu asetuksen (EU) 2017/1129 ja tämän asetuksen mukaisesti liikkeeseenlaskijan, liikkeeseenlaskun, arvopaperin ja tarjouksen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen tyypistä riippuen?
- b) Onko liikkeeseenlaskijalla epätavallinen taloudellinen historia tai onko se tehnyt 18 artiklassa tarkoitetun merkittävän sitoumuksen?

2. Sovellettaessa 1 kohdan b alakohtaa toimivaltaiset viranomaiset voivat pyytää liikkeeseenlaskijaa sisällyttämään esiteluonnokseen tietoja tai muuttamaan tai poistamaan siinä olevia tietoja seuraavat seikat huomioon ottaen:

- a) arvopapereiden tyyppi;
- b) esitteeseen jo sisältyvät tiedot sekä muuta yhteisöä kuin liikkeeseenlaskijaa koskevat, esitteeseen jo sisältyvät tiedot ja niiden sisältö sekä sovellettavat kirjanpito- ja tilintarkastusperiaatteet;
- c) niiden liiketoimien taloudellinen luonne, joilla liikkeeseenlaskija on hankkinut yrityksensä tai osan siitä tai luopunut yrityksestään tai sen osasta sekä kyseisen yrityksen erityisluonne;
- d) tieto siitä, voiko liikkeeseenlaskija kohtuullisin ponnistuksin saada tietoa yhteisöstä, joka on muu kuin liikkeeseenlaskija.

## 37 artikla

**Esitteen sisältämien tietojen ymmärrettävyyden tarkastuksen kriteerit**

1. Tarkastaessaan esiteluonnosten tietojen ymmärrettävyyttä toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon kaikki seuraavat seikat:

- a) Onko esiteluonnoksessa selkeä ja yksityiskohtainen sisällysluettelo?
- b) Onko esiteluonnos laadittu ilman tarpeetonta toistoa?
- c) Onko toisiinsa liittyvät tiedot ryhmitelty yhteen?
- d) Onko esiteluonnoksen kirjasinkoko helposti luettava?
- e) Onko esiteluonnoksen rakenne sellainen, että sijoittajat pystyvät sen avulla ymmärtämään esitteen sisällön?
- f) Määritetäänkö esiteluonnoksessa matemaattisten kaavojen komponentit ja kuvataanko siinä tarvittaessa tuotteen rakenne selkeästi?
- g) Onko esiteluonnos kirjoitettu selkeällä kielellä?
- h) Kuvataanko esiteluonnoksessa selvästi liikkeeseenlaskijan toimintojen ja sen päätoimialojen luonnetta?
- i) Selitetäänkö esiteluonnoksessa tietyllä toimialalla käytettävää erikoisterminologiaa?

Toimivaltaisten viranomaisten ei kuitenkaan tarvitse ottaa huomioon g, h ja i alakohtaa, jos esiteluonnosta on tarkoitus käyttää yksinomaan siihen tarkoitukseen, että kaupankäynnin kohteeksi otetaan säännellyllä markkinalla sellaisia muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita, joiden osalta ei asetuksen (EU) 2017/1129 7 artiklassa edellytetä tiivistelmää.

2. Toimivaltaiset viranomaiset voivat ensimmäistä kohtaa sovellettaessa tapauskohtaisesti ja asetuksen (EU) 2017/1129 7 artiklassa ja tämän asetuksen 33 artiklassa tarkoitettujen tietojen lisäksi vaatia, että tietyt esiteluonnoksessa annetut tiedot sisällytetään tiivistelmään.

## 38 artikla

**Esitteen sisältämien tietojen johdonmukaisuuden tarkastuksen kriteerit**

Tarkastaessaan esiteluonnoksen tietojen johdonmukaisuutta toimivaltaisten viranomaisten on otettava huomioon kaikki seuraavat seikat:

- a) Onko esiteluonnos laadittu niin, ettei sen sisältämissä eri tiedoissa ja viittauksina esitetyissä tiedoissa ole olennaisia ristiriitoja?
- b) Sisältyvätkö muualla esiteluonnoksessa esitetyt olennaiset ja erityiset riskit riskitekijöitä koskevaan osioon?
- c) Ovatko tiivistelmän tiedot yhdenmukaisia muualla esiteluonnoksessa esitettyjen tietojen kanssa?
- d) Vastaavatko tuottojen käyttöä koskevat luvut saatujen tuottojen määrää ja vastaavatko tuottojen käyttöä koskevat tiedot liikkeeseenlaskijan julkistettua strategiaa?
- e) Ovatko toiminnallisessa ja taloudellisessa katsauksessa annettu liikkeeseenlaskijan kuvaus, historialliset taloudelliset tiedot, liikkeeseenlaskijan toiminnan kuvaus ja kuvaus riskitekijöistä johdonmukaisia?
- f) Ovatko käyttöpääomaa koskevat tiedot yhdenmukaisia riskitekijöiden, tilintarkastuskertomuksen, tuottojen käytön sekä liikkeeseenlaskijan julkistaman strategian ja strategian rahoitusta koskevien tietojen kanssa?

*39 artikla***Erityisalojen liikkeeseenlaskijoita koskevan esitteen sisältämien tietojen tarkastus**

Toimivaltaiset viranomaiset voivat vaatia, että esitteeseen sisällytetään lisätietoja erityisalojen liikkeeseenlaskijoiden sellaisen toiminnan perusteella, joka kuuluu johonkin liitteessä 29 määritettyyn luokkaan.

*40 artikla***Esitteen sisältämien tietojen kattavuuden, johdonmukaisuuden ja ymmärrettävyyden tarkastuksen lisäkriteerit**

Toimivaltaiset viranomaiset voivat soveltaa esiteluonnoksen tietojen kattavuuden, ymmärrettävyyden ja johdonmukaisuuden tarkastamisessa 36, 37 ja 38 artiklassa esitettyjen kriteerien lisäksi myös muita kriteerejä, jos se on tarpeen sijoittajansuojan kannalta.

*41 artikla***Oikeasuhteinen lähestymistapa esiteluonnosten tarkastukseen ja yleisen rekisteröintiasiakirjan uudelleentarkasteluun**

1. Jos toimivaltaiselle viranomaiselle toimitettava ensimmäinen luonnos esitteestä on huomattavan samankaltainen kuin esite, jonka tämä toimivaltainen viranomaislainen on jo hyväksynyt, ja jos tämä esiteluonnos sisältää kaikki kyseiseen hyväksyntään esitteeseen tehdyt muutokset, toimivaltaisen viranomaisen on sovellettava 36, 37 ja 38 artiklassa esitettyjä kriteerejä vain tarkastaakseen nämä muutokset ja mahdolliset muut tiedot, joihin ne vaikuttavat.

2. Tarkastaessaan toimitetun yleisen rekisteröintiasiakirjan, jota ei ole aiemmin hyväksytty ja jota on jo uudelleentarkasteltu, tai siihen tehdyn muutoksen, toimivaltaisten viranomaisten on sovellettava 36, 37 ja 38 artiklassa esitettyjä kriteerejä vain niihin yleisen rekisteröintiasiakirjan tai sen muutoksen osiin, joita ei ole uudelleentarkasteltu.

3. Jos ensimmäiseen esiteluunnokseen sisällytetään tietoja viittaamalla asiakirjaan, joka on hyväksytty asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti tai sellaisten kansallisten säännösten mukaisesti, joilla Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/71/EY<sup>(6)</sup> saatetaan osaksi kansallista lainsäädäntöä, toimivaltaisten viranomaisten on sovellettava tämän asetuksen 38 artiklassa esitettyjä kriteerejä vain näiden tietojen tarkastamisessa.

4. Sovellettaessa 1, 2 tai 3 kohtaa toimivaltaisten viranomaisten on pyydettävä liikkeeseenlaskijaa, tarjoajaa tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevaa henkilöä vahvistamaan, että kaikki esitteen tai yleisen rekisteröintiasiakirjan lopullisessa luonnoksessa olevat tiedot ovat ajan tasalla ja että luonnos sisältää kaikki tämän asetuksen liitteissä tarkoitetut tiedot, jotka koskevat kyseistä esitettä tai yleistä rekisteröintiasiakirjaa.

5. Jos toimivaltaiselle viranomaiselle toimitetaan myöhempiä esiteluonnoksia, sen on näitä myöhempiä esiteluonnoksia tarkastaessaan sovellettava 36, 37 ja 38 artiklassa esitettyjä kriteereitä vain edelliseen luonnokseen tehtyihin muutoksiin ja mahdollisiin muihin tietoihin, joihin nämä muutokset vaikuttavat.

*42 artikla***Esiteluonnoksen hyväksymistä koskevan hakemuksen tai yleisen rekisteröintiasiakirjan tai niihin tehtävien muutosten toimittaminen**

1. Kaikki esiteluonnokset on toimitettava toimivaltaiselle viranomaiselle sähköisesti haun mahdollistavassa sähköisessä muodossa.

Toimittaessaan ensimmäistä luonnosta esitteestä liikkeeseenlaskijan, tarjoajan tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevan henkilön on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle yhteyspiste, johon viranomaislainen voi toimittaa kaikki ilmoitukset kirjallisesti sähköisessä muodossa.

<sup>(6)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/71/EY, annettu 4 päivänä marraskuuta 2003, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä julkistettavasta esitteestä ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta (EUVL L 345, 31.12.2003, s. 64).

2. Toimivaltaiselle viranomaiselle on toimitettava myös seuraavat tiedot sähköisesti haun mahdollistavassa sähköisessä muodossa:

- a) toimivaltaisen viranomaisen tämän asetuksen 24 artiklan 5 kohdan mukaisesti pyytämä tai omasta aloitteesta toimitettu luettelo ristiviittauksista;
- b) jos ristiviittausluettelo ei vaadita, asiakirja, jossa mainitaan kaikki tämän asetuksen liitteiden kohdat, joita koskevia tietoja ei ole liikkeeseenlaskijan, arvopapereiden, tarjouksen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen luonteen tai tyyppin vuoksi sisällytetty esiteluonnokseen;
- c) tiedot, jotka on sisällytetty esitteeseen asetuksen (EU) 2017/1129 19 artiklassa tarkoitettuina viittauksina, jollei sama toimivaltainen viranomainen ole jo hyväksynyt näitä tietoja tai jollei niitä ole toimitettu sille haun mahdollistavassa sähköisessä muodossa;
- d) perusteltu pyyntö toimivaltaiselle viranomaiselle hyväksyä asetuksen (EU) 2017/1129 18 artiklassa tarkoitettu joidenkin tietojen poisjättäminen esitteestä;
- e) pyyntö toimivaltaiselle viranomaiselle tehdä asetuksen (EU) 2017/1129 25 artiklan 1 kohdassa tarkoitettu notifiointi;
- f) pyyntö toimivaltaiselle viranomaiselle tehdä asetuksen (EU) 2017/1129 26 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu notifiointi;
- g) asetuksen (EU) 2017/1129 26 artiklan 4 kohdassa tarkoitettu liite, jollei mainitun asetuksen 7 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan nojalla edellytetä tiivistelmää;
- h) vahvistus siitä, että liikkeeseenlaskijan parhaan tietämyksen mukaan kaikki säännellyt tiedot, jotka on julkaistava niiden kansallisten säännösten nojalla, joilla Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/109/EY<sup>(7)</sup> on saatettu osaksi kansallista lainsäädäntöä, tai Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 596/2014<sup>(8)</sup> nojalla, on toimitettu ja julkaistu näiden säädösten mukaisesti 18 viimeisen kuukauden aikana tai sellaiselta ajanjaksolta, jota velvollisuus antaa säänneltyjä tietoja koskee, sen mukaan kumpi on lyhyempi, jos liikkeeseenlaskija toimittaa luonnoksen yleisestä rekisteröintiäsiakirjasta hyväksyttäväksi tai yleisen rekisteröintiäsiakirjan muutoin kuin hyväksyttäväksi saadakseen säännöllisen liikkeeseenlaskijan statuksen;
- i) jos yleinen rekisteröintiäsiakirja toimitetaan muutoin kuin hyväksyttäväksi, selitys siitä, miten asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 9 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettu muutosta tai täydentäviä tietoja koskeva pyyntö on otettu huomioon yleisessä rekisteröintiäsiakirjassa;
- j) kaikki muut toimivaltaisen viranomaisen pyytämät tiedot esitteen tarkastusta ja hyväksyntää varten tai yleisen rekisteröintiäsiakirjan tarkastusta, uudelleentarkastelua ja hyväksyntää varten.

3. Jos muutoin kuin hyväksyttäväksi toimitetussa yleisessä rekisteröintiäsiakirjassa on 24 artiklan 6 kohdan mukaisesti merkintöjä sivujen marginaaleissa, siitä on toimitettava myös identtinen versio, jossa ei ole merkintöjä marginaalissa.

4. Jos yleinen rekisteröintiäsiakirja on toimitettu muutoin kuin hyväksyttäväksi tai jos yleistä rekisteröintiäsiakirjaa muutetaan, 2 kohdan a, b, c, d, h ja i alakohdassa tarkoitettujen tietojen toimitettavuus samaan aikaan kuin yleinen rekisteröintiäsiakirja toimitetaan toimivaltaiselle viranomaiselle, ja 2 kohdan j alakohdassa tarkoitettujen tietojen toimitettavuus uudelleentarkastelumenettelyn aikana. Kaikissa muissa tapauksissa 2 kohdassa tarkoitettujen tietojen toimitettavuus toimivaltaiselle viranomaiselle ensimmäisen esiteluonnoksen yhteydessä tai tarkastusmenettelyn aikana.

<sup>(7)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2004/109/EY, annettu 15 päivänä joulukuuta 2004, säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta (EUVL L 390, 31.12.2004, s. 38).

<sup>(8)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 1).

5. Jos säännöllinen liikkeeseenlaskija ilmoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle asetuksen (EU) 2017/1129 20 artiklan 6 kohdan ensimmäisen alakohdan toisen virkkeen mukaisesti, että se aikoo toimittaa esiteluonnoksen hyväksymistä koskevan hakemuksen, sen on tehtävä tämä kirjallisesti ja sähköisessä muodossa.

Ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetuissa tiedoissa on ilmoitettava tämän asetuksen liitteet, joilla on merkitystä kyseisen esiteluonnoksen kannalta.

#### 43 artikla

##### **Muutokset esiteluonnokseen hyväksyntämenettelyn aikana**

1. Kaikki muutokset, jotka esiteluonnokseen tehdään ensimmäisen esiteluonnoksen toimittamisen jälkeen, on korostettava jokaisessa esiteluonnoksen versiossa selvästi, ja mukana on toimitettava myös versio, jossa muutoksia ei ole merkitty. Toimivaltaisten viranomaisten on hyväksyttävä edellisen esiteluonnoksen merkityt otteet, jos tehdyt muutokset ovat vain vähäisiä.

2. Jos toimivaltaiset viranomaiset ovat ilmoittaneet tämän asetuksen 45 artiklan 2 kohdan mukaisesti liikkeeseenlaskijalle, tarjoajalle tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevalle henkilölle, että esiteluonnos ei täytä asetuksen (EU) 2017/1129 20 artiklan 4 kohdassa tarkoitettuja kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevia vaatimuksia, tämän seurauksena toimitettavaan esiteluonnokseen on liitettävä selitys siitä, miten toimivaltaisten viranomaisten ilmoittamat ongelmat on ratkaistu.

3. Jos esiteluonnokseen tehdyt muutokset ovat itsestään selviä tai jos ne selvästi ratkaisevat toimivaltaisen viranomaisen ilmoittamat ongelmat, tieto siitä, mihin on tehty muutoksia näiden ongelmien ratkaisemiseksi, katsotaan edellä 2 kohdassa tarkoitetuksi riittäväksi selitykseksi.

#### 44 artikla

##### **Lopullisen esiteluonnoksen toimittaminen hyväksyttäväksi**

1. Lopullinen esiteluonnos on toimitettava hyväksyttäväksi kaikkien niiden 42 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen tietojen kanssa, jotka ovat muuttuneet edellisen toimituksen jälkeen, lukuun ottamatta mainitun kohdan a ja h alakohdassa tarkoitettuja tietoja. Lopullisen esiteluonnoksen marginaaliin ei tehdä merkintöjä.

2. Jos 42 artiklan 2 kohdassa tarkoitettuihin tietoihin ei ole tehty muutoksia, liikkeeseenlaskijan, tarjoajan tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön on vahvistettava se kirjallisesti ja sähköisessä muodossa.

#### 45 artikla

##### **Esiteluonnoksen hyväksymistä koskevan hakemuksen tai yleisen rekisteröintiasiakirjan tai niihin tehtävien muutosten vastaanottokuitaus sekä esiteluonnoksen hyväksymistä koskevan hakemuksen käsittely**

1. Toimivaltaisten viranomaisten on kuitattava alkuperäinen esiteluonnoksen hyväksymistä koskeva hakemus tai asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 2 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettulla tavalla toimitettu yleinen rekisteröinti-asiakirja taikka siihen tehty muutos vastaanotetuksi mahdollisimman pian kirjallisesti ja sähköisessä muodossa ja viimeistään hakemuksen tai asiakirjan tai muutoksen vastaanottamista seuraavan toisen työpäivän virka-ajan päättyessä.

Vastaanottaessaan alkuperäisen, esiteluonnoksen hyväksymistä koskevan hakemuksen ja yleisen rekisteröintiasiakirjan tai siihen tehdyn muutoksen, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava liikkeeseenlaskijalle, tarjoajalle tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevalle henkilölle seuraavat:

a) hakemuksen tai asiakirjan viitenumero;

b) toimivaltaisen viranomaisen yhteyspiste, johon hakemusta tai toimitettuja tietoja koskevat kysymykset voidaan lähettää.

2. Jos esiteluonnos ei täytä sen hyväksymisen edellyttämiä kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevia vaatimuksia tai jos tarvitaan muutoksia tai lisätietoja, toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava asiasta liikkeeseenlaskijalle, tarjoajalle tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevalle henkilölle kirjallisesti ja sähköisessä muodossa.

Jos asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 2 kohdan toisessa alakohdassa tarkoitettu yleinen rekisteröintiasiakirja tai kyseisen yleisen rekisteröintiasiakirjan muutos ei täytä kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevia vaatimuksia tai jos tarvitaan muutoksia tai lisätietoja, toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava asiasta liikkeeseenlaskijalle kirjallisesti ja sähköisessä muodossa. Jos puutteet on korjattava ilman aiheetonta viivytystä, kuten asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan 9 kohdan kolmannessa alakohdassa edellytetään, toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava asiasta liikkeeseenlaskijalle.

3. Toimivaltaisen viranomaisen on ilmoitettava liikkeeseenlaskijalle, tarjoajalle tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakevalle henkilölle esiteluonnoksen hyväksyntää koskevasta päätöksestään kirjallisesti ja sähköisessä muodossa mahdollisimman pian, viimeistään päätöksentekopäivän virka-ajan päättyessä.

#### VI LUKU

#### LOPPUSÄÄNNÖKSET

##### 46 artikla

##### **Kumoaminen**

Kumotaan asetus (EY) N:o 809/2004.

##### 47 artikla

##### **Voimaantulo ja soveltaminen**

Tämä asetus tulee voimaan kahdentenakymmenentenä päivänä sen jälkeen, kun se on julkaistu *Euroopan unionin virallisessa lehdessä*.

Sitä sovelletaan 21 päivästä heinäkuuta 2019.

Tämä asetus on kaikilta osiltaan velvoittava, ja sitä sovelletaan sellaisenaan kaikissa jäsenvaltioissa.

Tehty Brysselissä 14 päivänä maaliskuuta 2019.

*Komission puolesta*

*Puheenjohtaja*

Jean-Claude JUNCKER

## LIITELUETTELO

## A OSA

## REKISTERÖINTIASIAKIRJAT

- Liite 1:** Osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 2:** Yleinen rekisteröintiasiakirja
- Liite 3:** Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 4:** Suljettujen yhteissijoitusyritysten osuuksien rekisteröintiasiakirja
- Liite 5:** Osakkeista annettujen talletustodistusten rekisteröintiasiakirja
- Liite 6:** Vähittäismarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 7:** Tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 8:** Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 9:** Omaisuusvakuudellisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja
- Liite 10:** Kolmansien maiden ja niiden alue- ja paikallisviranomaisten liikkeeseen laskemien muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirja

## B OSA

## ARVOPAPERILIITTEET

- Liite 11:** Suljettujen yhteissijoitusyritysten liikkeeseen laskemien osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien arvopaperiliite
- Liite 12:** Suljettujen yhteissijoitusyritysten listautumisen jälkeen liikkeeseen laskemien osakesidonnaisten arvopapereiden tai osuuksien arvopaperiliite
- Liite 13:** Osakkeista annettujen talletustodistusten arvopaperiliite
- Liite 14:** Vähittäismarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite
- Liite 15:** Tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite
- Liite 16:** Listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden arvopaperiliite

## C OSA

## ESITTEESEEN SISÄLLYTETTÄVÄT LISÄTIEDOT

- Liite 17:** Arvopaperit, joihin sisältyy kohde-etuuteen liittyviä maksu- tai luovutusvelvoitteita
- Liite 18:** Kohde-etuutena oleva osake
- Liite 19:** Omaisuusvakuudelliset arvopaperit
- Liite 20:** Pro forma -tiedot
- Liite 21:** Takaukset
- Liite 22:** Suostumus



## D OSA

## EU:N KASVUESITE

- Liite 23:** EU:n kasvuesitteen tiivistelmä
- Liite 24:** Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen rekisteröintiäsiakirja
- Liite 25:** Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen rekisteröintiäsiakirja
- Liite 26:** Osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen arvopaperiliite
- Liite 27:** Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen arvopaperiliite

## E OSA

## MUUT TIETOLUOKAT

- Liite 28:** Luettelo lopullisten ehtojen lisätiedoista
- Liite 29:** Luettelo erityisalojen liikkeeseenlaskijoista
-

## LIITE 1

## OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>
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 tehtävänsä historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla, tästä on esitettävä yksityiskohtaisia tietoja, jos niillä on asian kannalta merkitystä.

3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupan käynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakeva henkilö on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
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	<p>Päämarkkinat</p> <p>Selvitys päämarkkinoista, joilla liikkeeseenlaskija toimii; selvityksessä on esitettävä liikevaihdon jakautuminen segmenteittäin ja maantieteellisten markkina-alueiden mukaan jokaisena historiallisten taloudellisten tietojen kattamana tilikautena.</p>
5.3 kohta	Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksen kannalta merkittävät tapahtumat.
5.4 kohta	<p>Strategia ja tavoitteet</p> <p>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.</p>
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 määräinen 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 ai-neellisia käyttöomaisuushyödykkeitä.
6 JAKSO	ORGANISAATORAKENNE
6.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä. Organisaatorakenne voidaan esittää kaaviokuvana tai se voidaan liittää kuvaukseen, jos se auttaa selvittämään rakennetta.
6.2 kohta	Luettelo liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä tytäryrityksistä, niiden nimet, perustamisaika tai päätoimi-paikan sijainti ja omistusosuus sekä osuus äänioikeuksista siinä tapauksessa, että se poikkeaa omistu-sosuudesta.
7 JAKSO	TOIMINNALLINEN JA TALOUDELLINEN KATSAUS
7.1 kohta	Taloudellinen asema
7.1.1 kohta	<p>Siltä osin kuin tietoja ei anneta muualla rekisteröinti asiakirjassa ja siinä laajuudessa kuin tämä on tarpeen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan ymmärtämiseksi kokonaisuudessaan, todenmukainen selvitys liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehittämisestä ja tuloksesta sekä sen asemasta kunakin vuonna ja kullakin osavuosikaudella, jolta historiallisia taloudellisia tietoja edellytetään, sekä olennaisten muu-tosten syyt.</p> <p>Selvityksen on oltava tasapuolinen ja kattava analyysi liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehittämisestä ja tuloksesta sekä sen asemasta, ja sen on vastattava yrityksen kokoa ja rakennetta.</p> <p>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 vuositilinpää-töksissä ilmoitettuihin summiin ja lisäselvityksiä niistä.</p>
7.1.2 kohta	<p>Siltä osin kuin tietoja ei anneta muualla rekisteröinti asiakirjassa ja siinä laajuudessa kuin tämä on tarpeen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan ymmärtämiseksi kokonaisuudessaan, katsauksessa on kuvat-tava myös</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan todennäköistä tulevaa kehitystä;</p> <p>b) toimintaa tutkimuksen ja kehityksen alalla.</p> <p>Edellä olevassa 7.1 kohdassa esitetyt vaatimukset voidaan täyttää myös sisällyttämällä esitteeseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU (1) 19 ja 29 artiklassa tarkoitettu toimin-takertomus.</p>
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 merkit-täviä muutoksia, on annettava selostus tällaisten muutosten syistä.

(1) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/34/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, tietyntyyppisten yritysten vuosi-tilinpäätöksistä, 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).

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 suuntauksat 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 suuntauksat, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin.
11 JAKSO	TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT
11.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut tulosenrusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), kyseinen ennuste tai arvio on sisällytettävä rekisteröintiasiakirjaan. Jos tulosenruste 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 tulosenrusteen tai -arvion tai 11.1 kohdan mukaisen aiemmin julkaistun tulosenrusteen 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	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosenuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</li> <li>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</li> </ul>
12 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET SEKÄ YLIN JOHTO
12.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työsoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</li> <li>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet;</li> <li>c) perustajat, jos liikkeeseenlaskijan perustamisesta on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta;</li> <li>d) ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt, joiden ominaisuuksien perusteella voidaan osoittaa, että liikkeeseenlaskijalla on liiketoiminnan johtamiseen tarvittavaa sopivaa asiantuntemusta ja kokemusta.</li> </ul> <p>Tiedot a–d alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden välisistä mahdollisista perhesuhteista.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>b) Tiedot kaikista petostuomioista vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta.</li> <li>c) Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta konkurseista, pesänhoidoista tai selvitystiloista, joihin ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa tarkoitettu henkilö on ollut osallisena yhdessä tai useammassa kyseisissä alakohdissa mainituissa tehtävissä toimiessaan.</li> <li>d) Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta tällaisia henkilöitä koskevista oikeus- tai valvontaviranomaisten (myös ammattialajärjestöjen) esittämistä virallisista syyteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista sekä tieto siitä, onko tuomioistuimien todennut, etteivät nämä henkilöt saa toimia jonkin liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt heitä toimimasta johtotehtävissä jossain liikkeeseenlaskijassa tai hoitamasta tämän liiketoimintaa.</li> </ul> <p>Jos tällaisia tietoja ei tarvitse ilmoittaa, tästä on mainittava.</p>
12.2 kohta	<p>Hallinto-, johto- ja valvontaelinten ja ylimmän johdon eturistiriidat</p> <p>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.</p> <p>Ilmoitetaan suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien tai muiden kanssa tehdyt järjestelyt tai sopimukset, joiden perusteella 12.1 kohdassa mainittu henkilö on valittu hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäseneksi tai ylimpään johtoon.</p> <p>Tiedot arvopaperien luovutusta koskevista rajoituksista, joihin 12.1 kohdassa mainitut henkilöt ovat sitoutuneet ja jotka koskevat heidän omistamiensa liikkeeseenlaskijan arvopaperien luovuttamista tietynä ajanjaksona.</p>
13 JAKSO	PALKAT JA LUONTOISEDUT
	<p>Edellä olevan 12.1 kohdan ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden osalta on ilmoitettava seuraavat viimeisintä kokonaista tilikautta koskevat tiedot:</p>

13.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskijan ja sen tytäryritysten tällaisille henkilöille vastikkeena heidän suorittamistaan tehtävistä maksamien palkkojen määrä (myös tulosperusteiset palkkiot ja myöhemmin maksettavaksi tulevat palkkiot) ja myöntämät luontoisetuudet.</p> <p>Tiedot on annettava henkilötasolla, paitsi jos sitä ei edellytetä liikkeeseenlaskijan kotivaltiossa ja jos liikkeeseenlaskija ei muutoinkaan julkista näitä tietoja henkilötasolla.</p>
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 rekisteröintiäsiakirjan päiväyksen 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 määräaikaista työntekijöitä, heidän keskimääräinen lukumääränsä viimeisimmän tilikauden aikana on mainittava.
15.2 kohta	<p>Osakeomistus ja osakeoptiot</p> <p>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.</p>
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, rekisteröintiäsiakirjan 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
17.1 kohta	<p>Yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseenlaskijan lähipiiriliiketoimista (sellaisina kuin ne on määritelty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002 <sup>(2)</sup> 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.</p> <p>Jos kyseisiä standardeja ei sovelleta liikkeeseenlaskijaan, sen on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>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. Myönnettujen lainojen ja takausten osalta on ilmoitettava senhetkisen vastuun kokonaismäärä.</p> <p>b) Lähipiiriliiketoimien määrä liikkeeseenlaskijan liikevaihdossa tai prosenttiosuus siitä.</p>
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	<p>Tilikauden muutos</p> <p>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.</p>
18.1.3 kohta	<p>Tilinpäätösstandardit</p> <p>Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti.</p> <p>Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, taloudelliset tiedot on esitettävä</p> <p>a) Euroopan talousalueella toimivia liikkeeseenlaskijoita koskevien jäsenvaltion kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti direktiivin 2013/34/EU nojalla;</p> <p>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.</p>

<sup>(2)</sup> 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).



18.1.4 kohta	<p>Tilinpitosäännösten muutos</p> <p>Edellistä tilikautta koskevat tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältävät vertailukelpoisia tietoja edelliseltä vuodelta, on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätös-säännöstöä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö.</p> <p>Liikkeeseenlaskijaan sovellettavan tilinpäätössäännösten muutosten vuoksi tarkastettua tilinpäätöstä ei tarvitse oikaista pelkästään esitettä varten. Jos liikkeeseenlaskija aikoo kuitenkin noudattaa uutta tilinpäätössäännöstöä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, vähintään yhden 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.</p>
18.1.5 kohta	<p>Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tase;</li> <li>b) tuloslaskelma;</li> <li>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;</li> <li>d) rahavirtalaskelma;</li> <li>e) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.</li> </ul>
18.1.6 kohta	<p>Konsernitilinpäätös</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröinti-asiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös.</p>
18.1.7 kohta	<p>Taloudellisten tietojen ikä</p> <p>Viimeisimpiin tarkastettuihin taloudellisiin tietoihin sisältyvän taseen päivämäärä ei saa olla vanhempi kuin</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) 18 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröinti-asiakirjaan tarkastetun osavuosikatsauksen;</li> <li>b) 16 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröinti-asiakirjaan tarkastamattoman osavuosikatsauksen.</li> </ul>
18.2 kohta	<p>Osavuositaiset ja muut taloudelliset tiedot</p>
18.2.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut neljännesvuosittaisia tai puolivuositaisia taloudellisia tietoja viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen, nämä tiedot on liitettävä rekisteröinti-asiakirjaan. Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuositaiset taloudelliset tiedot ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, myös tilintarkastuskertomus tai lausunto on liitettävä asiakirjaan. Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuositaiset taloudelliset tiedot eivät ole olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, tästä on ilmoitettava.</p> <p>Jos rekisteröinti-asiakirja on päivätty yli yhdeksän kuukautta viimeksi tarkastetun tilinpäätöksen jälkeen, siihen on sisällytettävä osavuositaisia taloudellisia tietoja, jotka voivat olla tarkastamattomia (tästä on mainittava erikseen) ja jotka kattavat ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta.</p> <p>Asetuksen (EY) N:o 1606/2002 vaatimusten mukaisesti laaditut osavuositaiset taloudelliset tiedot.</p> <p>Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, osavuositaiten taloudellisten tietojen on sisällyttävä vertailutietoja edellisen tilikauden samalta ajanjaksolta. Vertailevia tasetietoja koskeva vaatimus voidaan kuitenkin täyttää esittämällä vuoden päätöstä sovellettavan tilinpäätössäännösten mukaisesti.</p>

18.3 kohta	Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen
18.3.1 kohta	<p>Vuosittaiset historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/56/EU <sup>(3)</sup> ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 537/2014 <sup>(4)</sup> mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) Vuotuisille historiallisille taloudellisille tiedoille on tehtävä jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukainen tilintarkastus tai niistä on annettava näiden standardien mukaisesti lausunto siitä, antavatko historialliset taloudelliset tiedot rekisteröintiäsiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan.</p> <p>b) Jos tilintarkastajat eivät ole puoltaneet historiallisten taloudellisten tietojen vahvistamista, tai jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeitä tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteluineen on toistettava täydellisinä.</p>
18.3.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
18.3.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröintiäsiakirjaan 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	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Pro forma -tietojen yhteydessä on toimitettava riippumattomien kirjanpitäjien tai tilintarkastajien laatima lausunto.</p>
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 osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.

<sup>(3)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/56/EU, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, tilinpäätösten ja konsolidoitujen tilinpäätösten lakisäätöisestä tilintarkastuksesta annetun direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta (EUVL L 158, 27.5.2014, s. 196).

<sup>(4)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 537/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, yleisen edun kannalta merkittävien yhteisöjen lakisäätöistä tilintarkastusta koskevista erityisvaatimuksista ja komission päätöksen 2005/909/EY kumoamisesta (EUVL L 158, 27.5.2014, s. 77).

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 kuuluvalla yritykselle siten, että kyseiset velvollisuudet tai oikeudet ovat merkittäviä konsernille rekisteröintiasiakirjan julkistamispäivänä.

21 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
21.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>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.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 2

## YLEINEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	LIIKKEESEENLASKIJASTA ANNETTAVAT TIEDOT
1.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan on annettava tietoa liitteen 1 mukaista osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjaa koskevien julkistamisvaatimusten mukaisesti.
1.2 kohta	<p>Kun yleinen rekisteröintiasiakirja on hyväksytty, liitteessä 1 olevaa 1.5 kohtaa on täydennettävä maininnalla, että yleistä rekisteröintiasiakirjaa voidaan käyttää arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä, jos asiakirjaa täydennetään muutoksilla sekä asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti hyväksytyllä arvopaperiliitteellä ja tiivistelmällä.</p> <p>Jos yleinen rekisteröintiasiakirja toimitetaan ja julkistetaan ilman etukäteishyväksyntää, liitteessä 1 oleva 1.5 kohta on korvattava maininnalla siitä, että</p> <p>a) yleinen rekisteröintiasiakirja on toimitettu [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksen (EU) 2017/1129 mukainen toimivaltainen viranomainen, muutoin kuin hyväksyttäväksi asetuksen (EU) 2017/1129 9 artiklan mukaisesti;</p> <p>b) yleistä rekisteröintiasiakirjaa voidaan käyttää arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä, jos [toimivaltaisen viranomaisen nimi] on hyväksynyt sen mahdollisine muutoksineen sekä tarvittaessa asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti hyväksytyllä arvopaperiliitteellä ja tiivistelmällä täydennettynä.</p>

## LIITE 3

LISTAUTUMISEN JÄLKEEN LIIKKEESEEN LASKETTUJEN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN  
REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAINEN 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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p> <p>d) [rekisteröintiasiakirja/esite] on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti.</p>
2 JAKSO	TILINTARKASTAJAT
2.1 kohta	Liikkeeseenlaskijoiden historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla käyttämien tilintarkastajien nimet (sekä jäsenyys tilintarkastajien yhdistyksessä) on mainittava.

3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä; riskit, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on ”Riskitekijät”.</p> <p>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.</p>
4 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
4.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi.
4.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja yhtiömuoto, oikeushenkilötunnus (”LEI”), 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	<p>Lyhyt kuvaus seuraavista seikoista:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan päätoimialat;</p> <p>b) selvitys viimeksi julkistetun tarkastetun tilinpäätöksen kattaman jakson jälkeisistä merkittävistä muutoksista, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijan toimintaan ja päätoimialoihin, myös seuraavat tiedot:</p> <p>i) maininta mahdollisista merkittävistä uusista tuotteista ja palveluista, jotka on julkistettu;</p> <p>ii) uusien tuotteiden tai palvelujen kehityksen tila, jos niistä on esitetty tietoja julkisesti;</p> <p>iii) mahdolliset olennaiset muutokset liikkeeseenlaskijan sääntely-ympäristössä viimeksi julkistetun tarkastetun tilinpäätöksen kattaman jakson jälkeen.</p>
5.2 kohta	Investoinnit
5.2.1 kohta	Selvitys liikkeeseenlaskijan olennaisista investoinneista, jotka on tehty viimeksi julkistetun tilinpäätöksen päivämäärän jälkeen tai jotka ovat meneillään ja/tai joista on jo tehty lopulliset päätökset, sekä ennakoitujen rahoituslähteet.
6 JAKSO	KEHITYSSUUNTAUKSET
6.1 kohta	<p>Kuvaus seuraavista:</p> <p>a) Tuotannon, myynnin, varastojen, kustannusten ja myyntihintojen merkittävimmät viimeaikaiset suuntaukset edeltävän tilikauden lopusta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti.</p> <p>b) Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväykseen saakka, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p> <p>c) Ainakin kuluvan tilikauden osalta tiedossa olevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin.</p>
7 JAKSO	TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT
7.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut tulosenusteiden tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), kyseinen ennuste tai arvio on sisällytettävä rekisteröintiasiakirjaan. Jos tulosenuste 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 7.2 ja 7.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia.

7.2 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan uuden tuloseennusteen tai -arvion tai jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan 7.1 kohdan mukaisen aiemmin julkaistun tuloseennusteen tai -arvion, ennusteen tai arvion on oltava selkeä ja yksiselitteinen, ja siinä on selostettava tärkeimmät oletukset, joiden perusteella liikkeeseenlaskija on tehnyt ennusteensa tai arvionsa.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen.</li> <li>Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</li> </ol>
7.3 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tuloseennuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</li> <li>yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</li> </ol>
8 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET SEKÄ YLIN JOHTO
8.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kanalta:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</li> <li>kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet;</li> <li>perustajat, jos liikkeeseenlaskijan perustamisesta on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta;</li> <li>ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt, joiden ominaisuuksien perusteella voidaan osoittaa, että liikkeeseenlaskijalla on liiketoiminnan johtamiseen tarvittavaa sopivaa asiantuntemusta ja kokemusta.</li> </ol> <p>Tiedot a–d alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden välisistä mahdollisista perhesuhteista.</p> <p>Jos tietoja ei ole vielä julkistettu, liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimien mahdollisten uusien jäsenien (jotka on nimitetty viimeisimmän tarkastetun vuotuisen tilinpäätöksen päivämäärän jälkeen) sekä jokaisen ensimmäisen alakohdan b ja d alakohdassa tarkoitettujen henkilön osalta seuraavat tiedot:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>Tiedot kaikista petostuomioista vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta.</li> <li>Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta konkurseista, pesänhoidoista tai selvitystiloista, joihin ensimmäisen alakohdan a ja d alakohdassa tarkoitettu henkilö on ollut osallisena yhdessä tai useammassa kyseisissä alakohdissa mainituissa tehtävissä toimiessaan.</li> <li>Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta tällaisia henkilöitä koskevista oikeus- tai valvontaviranomaisten (myös ammattialajärjestöjen) esittämistä virallisista syyteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista sekä tieto siitä, onko tuomioistuimien todennut, etteivät nämä henkilöt saa toimia jonkin liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt heitä toimimasta johdotehtävissä jossain liikkeeseenlaskijassa tai hoitamasta tämän liiketoimintaa.</li> </ol> <p>Jos tällaisia tietoja ei tarvitse ilmoittaa, tästä on mainittava.</p>



8.2 kohta	<p>Mahdolliset 8.1 kohdassa mainittujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijan toimeksiantoon perustuvien tehtävien hoitamisen ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selvästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös siitä on mainittava.</p> <p>On ilmoitettava kaikista suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien tai muiden kanssa tehdyistä järjestelyistä tai sopimuksista, joiden perusteella 8.1 kohdassa mainittu henkilö on valittu hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäseneksi tai ylimpään johtoon.</p> <p>Tiedot arvopaperien luovutusta koskevista rajoituksista, joihin 8.1 kohdassa mainitut henkilöt ovat sitoutuneet ja jotka koskevat heidän omistamiensa liikkeeseenlaskijan arvopaperien luovuttamista tietynä ajanjaksona.</p>
9 JAKSO	SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT
9.1 kohta	<p>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.</p>
9.2 kohta	<p>Tieto siitä, onko liikkeeseenlaskijan suurimmilla osakkeenomistajilla erilaisia äänioikeuksia, tai tarvittaessa tieto siitä, ettei erilaisia äänioikeuksia ole.</p>
9.3 kohta	<p>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.</p>
9.4 kohta	<p>Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa.</p>
10 JAKSO	LÄHIPIIRILIIKETOIMET
10.1 kohta	<p>Yksityiskohtaiset tiedot liikkeeseenlaskijan lähipiiriliiketoimista (sellaisina kuin ne on määritelty asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti hyväksytyissä standardeissa) viime tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen on ilmoitettava asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla vahvistetun standardin mukaisesti, jos standardia sovelletaan liikkeeseenlaskijaan.</p> <p>Jos kyseisiä standardeja ei sovelleta liikkeeseenlaskijaan, sen on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>a) Yksittäisinä tai kokonaisuutena arvioiden liikkeeseenlaskijan kannalta merkittävien lähipiiriliiketoimien 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.</p> <p>b) Lähipiiriliiketoimien määrä liikkeeseenlaskijan liikevaihdossa tai prosenttiosuus siitä.</p>
11 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA
11.1 kohta	<p>Tilinpäätökset</p> <p>Vuotuiset tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset on julkaistava siten, että ne kattavat esitteen hyväksyntää edeltävän 12 kuukauden jakson.</p> <p>Jos sekä vuotuisia tilinpäätöksiä että puolivuotiskatsauksia on julkaistu, vain vuotuiset tilinpäätökset tarvitaan, jos ne ovat tuoreempia kuin puolivuositteiset osavuositarkastukset.</p>
11.2 kohta	Vuosittaisten taloudellisten tietojen tarkastaminen

11.2.1 kohta	<p>Tilintarkastuskertomus</p> <p>Vuosittaiset tilinpäätökset on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) Tilinpäätöksille on tehtävä jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukainen tilintarkastus tai tilinpäätöksistä on annettava jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukainen lausunto siitä, antaako tilinpäätös rekisteröinti asiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta. Muussa tapauksessa rekisteröinti asiakirjassa on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>i) selkeä maininta siitä, mitä tilintarkastusstandardeja on sovellettu;</p> <p>ii) selvitys sovellettujen tilintarkastusstandardien ja kansainvälisten tilintarkastussuosituksen (International Standards on Auditing, ISA) välisistä merkittävistä eroista.</p> <p>b) Jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteltavina on toistettava täydellisinä.</p>
11.2.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröinti asiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
11.2.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröinti asiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu.
11.3 kohta	<p>Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt</p> <p>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.</p>
11.4 kohta	<p>Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa</p> <p>Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
11.5 kohta	<p>Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot</p> <p>Olellaisen bruttomääräisen muutoksen yhteydessä on esitettävä selvitys siitä, miten liiketoimi on voinut vaikuttaa liikkeeseenlaskijan varoihin ja vastuisiin sekä tulokseen, jos se olisi toteutettu raportointijakson alussa tai raportointipäivänä.</p> <p>Tämä vaatimus voidaan yleensä täyttää antamalla pro forma -muotoisia taloudellisia tietoja. Nämä pro forma -tiedot on esitettävä liitteessä 20 mainittujen vaatimusten mukaisesti, ja niiden on sisällettävä liitteessä mainitut tiedot.</p> <p>Pro forma -tietojen yhteydessä on toimitettava riippumattomien kirjanpitäjien tai tilintarkastajien laatima lausunto.</p>
11.6 kohta	<p>Osingonjakopoliittikka</p> <p>Kuvaus liikkeeseenlaskijan osingonjakoperiaatteista ja mahdollisista osingonjakoon kohdistuvista rajoituksista.</p>
11.6.1 kohta	Osakekohtainen osinko viime tilikaudelta; jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden määrä on muuttunut, tieto on oikaistava vertailukelpoiseksi.
12 JAKSO	LISÄTIETOJA
12.1 kohta	<p>Osakepääoma</p> <p>Tilinpäätöksiä koskevissa 12.1.1 ja 12.1.2 kohdassa vaadittavat tiedot viimeisimmän taseen päiväyksen mukaisesti.</p>

12.1.1 kohta	Sellaisten arvopapereiden määrä, jotka ovat muunnettavissa, vaihdettavissa tai joihin liittyy optio-oikeus, sekä selvitys muuntamisen, vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelyistä.
12.1.2 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.
13 JAKSO	LAKISÄÄTEISESTI JULKISTETTAVAT TIEDOT
13.1 kohta	<p>Tiivistelmä sellaisista asetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla julkaistavista tiedoista 12 viime kuukaudelta, jotka ovat oleellisia esitteen julkaisuajankohtana. Tiivistelmä on esitettävä helposti analysoitavassa, ytimekkäässä ja ymmärrettävässä muodossa, eikä se saa olla jäljennös tiedoista, jotka on jo julkaistu asetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla.</p> <p>Tiivistelmä on esitettävä jaoteltuna muutamaan luokkaan aiheen mukaan.</p>
14 JAKSO	MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET
14.1 kohta	<p>Kahden välittömästi rekisteröintiasiakirjan julkistamista edeltävän tilikauden ajalta lyhyt tiivistelmä jokaisesta muusta kuin tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdystä merkittävästä sopimuksesta, jonka sopimuspuolena liikkeeseenlaskija tai konserniin kuuluva yritys on.</p> <p>Lyhyt 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.</p>
15 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
15.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>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.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 4

## SULJETTUJEN YHTEISSIJOITUSYRITYSTEN OSUUKSIEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

	<p>Tämän liitteen mukaisten tietojen lisäksi yhteissijoitusyrityksen on annettava liitteen 1 seuraavien jaksojen/kohtien mukaiset tiedot: 1, 2, 3, 4, 6, 7.1, 7.2.1, 8.4, 9 (joskin sen sääntely-ympäristön kuvauksessa, jossa liikkeeseenlaskija toimii, riittää, että kuvataan vain liikkeeseenlaskijan sijoitusten kannalta oleellinen sääntely-ympäristö), 11, 12, 13, 14, 15.2, 16, 17, 18 (lukuun ottamatta pro forma -muotoisia taloudellisia tietoja), 19, 20 ja 21. Jos yhteissijoitusyritys täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan 1 kohdan vaatimukset, sen on ilmoitettava liitteen 3 seuraavien jaksojen/kohtien mukaiset tiedot: 1, 2, 3, 4, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14.</p> <p>Jos osuuksia laskee liikkeeseen yhteissijoitusyritys, joka on perustettu sijoitusrahastoksi siten, että sitä hallinnoi rahaston hoitaja, liitteessä 1 olevassa 6, 12, 13, 14, 15.2, 16 ja 20 jaksossa/kohdassa tarkoitetut tiedot on julkistettava rahaston hoitajasta, kun taas liitteessä 1 olevassa 2, 4 ja 18 kohdassa tarkoitetut tiedot on julkistettava sekä rahastosta että rahaston hoitajasta.</p>
1 JAKSO	SIJOITUSTAVOITTEET JA -POLITIikka
1.1 kohta	<p>a) Kuvaus yhteissijoitusyrityksen sijoitusperiaatteista, -strategiasta ja -tavoitteista;</p> <p>b) jos yhteissijoitusyritys on rahastoista koostuva rahasto, tieto siitä, minne yhteissijoitusyrityksen sijoitusten kohteena oleva yhteissijoitusyritys on sijoittautunut tai, jos sijoitusten kohteena olevia yhteissijoitusyrityksiä on useita, minne kyseiset yhteissijoitusyritykset ovat sijoittautuneet;</p> <p>c) kuvaus siitä, minkä tyyppisiin varoihin yhteissijoitusyritys voi sijoittaa;</p> <p>d) tekniikat, joita se voi käyttää, ja kaikki niihin liittyvät riskit sekä olosuhteet, joissa yhteissijoitusyritys voi hyödyntää vivutusta;</p> <p>e) sallitun vivutuksen tyypit ja lähteet ja niihin liittyvät riskit;</p> <p>f) vivutuksen käytön rajoitukset ja mahdolliset vakuuksien ja varojen uudelleenkäyttöä koskevat järjestelyt;</p> <p>g) vivutuksen enimmäismäärä, joka yhteissijoitusyrityksen lukuun voidaan ottaa käyttöön.</p>
1.2 kohta	Kuvaus menettelyistä, joilla yhteissijoitusyritys voi muuttaa sijoitusstrategiaansa tai -periaatteitaan tai molempia.
1.3 kohta	Yhteissijoitusyrityksen vivutuksen rajat. Jos tällaisia rajoja ei ole, tästä on mainittava.
1.4 kohta	Yhteissijoitusyrityksen lainsäädännöllinen asema sekä sen perustamiseen valvontaviranomaisen nimi.
1.5 kohta	Kuvaus tyyppillisestä sijoittajasta, jolle yhteissijoitusyritys on tarkoitettu.
1.6 kohta	<p>Maininta, jolla vahvistetaan, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>

2 JAKSO	SIIJOITUKSIA KOSKEVAT RAJOITUKSET
2.1 kohta	Selvitys yhteissijoitusyrityksen tekemiin sijoituksiin mahdollisesti sovellettavista rajoituksista sekä tieto siitä, miten arvopaperinhaltijoille tiedotetaan toimista, joihin sijoitusten hoitaja ryhtyy sääntöjenvastaisuuksien yhteydessä.
2.2 kohta	<p>Tietyt tiedot on julkistettava, jos yli 20 prosenttia minkä tahansa yhteissijoitusyrityksen bruttovaroista (paitsi jos rekisteröintiäsiakirja laaditaan tietyille yhteisölle siten, että sovelletaan 2.3 tai 2.5 kohtaa)</p> <p>a) voidaan joko sijoittaa suoraan tai välillisesti yhteen liikkeeseenlaskijaan tai lainata tälle (mukaan luettuina kyseisen liikkeeseenlaskijan tytäryhtiöt tai osakkuusyhtiöt);</p> <p>b) sijoittaa yhteen tai useampaan yhteissijoitusyritykseen, joka voi sijoittaa yli 20 prosenttia bruttovaroistaan muihin yhteissijoitusyrityksiin (avoimiin ja/tai suljettuihin);</p> <p>c) voi olla sidoksissa yhden vastapuolen luottokelpoisuuteen tai maksuvalmiuteen (mukaan luettuina kyseisen vastapuolen tytäryhtiöt tai osakkuusyhtiöt).</p> <p>Johdantovirkkeessä tarkoitettujen tietojen on koostuttava seuraavista seikoista jommassakummassa tilanteessa:</p> <p>i) jos kohde-etuutena olevia arvopapereita ei oteta kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, yhteissijoitusyrityksen sijoitusten kohteena olevaa liikkeeseenlaskijaa/yhteissijoitusyritystä/vastapuolta koskevat tiedot ikään kuin kyseessä olisi liikkeeseenlaskija, johon sovelletaan osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiäsiakirjan vähimmäistiedonantovelvollisuutta (a alakohdassa tarkoitettu tapaus) tai suljettujen yhteissijoitusyritysten osuuksien rekisteröintiäsiakirjan vähimmäistiedonantovelvollisuutta (b alakohdassa tarkoitettu tapaus) tai tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiäsiakirjan vähimmäistiedonantovelvollisuutta (c alakohdassa tarkoitettu tapaus)</p> <p>ii) jos yhteissijoitusyrityksen sijoitusten kohteena olevan liikkeeseenlaskijan/yhteissijoitusyrityksen/vastapuolen liikkeeseen laskemat arvopaperit on jo otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla tai veloitteet on taannut yhteisö, jonka arvopapereita on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavilla markkinoilla tai pk-yritysten kasvumarkkinoilla, on mainittava liikkeeseenlaskijan/yhteissijoitusyrityksen/vastapuolen nimi, osoite, perustamismaa, toimiala ja markkinat, joilla sen arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi.</p> <p>Edellä i ja ii alakohdassa tarkoitettua tiedonantovaatimusta ei sovelleta, jos 20 prosentin raja-arvo ylittyy arvonkorotusten tai -alennusten tai valuuttakurssimuutosten vuoksi tai kyseisen sijoituksen kaikkia haltijoita koskevien oikeuksien, bonusten, pääomamuotoisten etuuksien tai muiden toimien vuoksi edellyttäen, että sijoitusten hoitaja ottaa raja-arvon huomioon harkitessaan sijoitussalkkuun tehtäviä muutoksia.</p> <p>Jos yhteissijoitusyritys voi kohtuudella osoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, ettei se pysty saamaan haltuunsa joitakin tai mitään i alakohdassa tarkoitetuista tiedoista, yhteissijoitusyrityksen on julkistettava kaikki tiedot, jotka se saa käyttöönsä, joista se on tietoinen ja/tai jotka se voi varmentaa asianomaisen liikkeeseenlaskijan/yhteissijoitusyrityksen/vastapuolen julkistamista tiedoista, jotta se täyttäisi i alakohdassa esitetyt vaatimukset niin hyvin kuin on käytännössä mahdollista. Tässä tapauksessa esitteessä on oltava selkeä varoitus siitä, ettei yhteissijoitusyritys ole saanut haltuunsa tiettyjä tietoja, jotka esitteeseen olisi muutoin sisällytettävä, ja että tämän vuoksi tietystä liikkeeseenlaskijasta, yhteissijoitusyrityksestä tai vastapuolesta on annettu tavallista vähemmän tietoa.</p>
2.3 kohta	Jos yhteissijoitusyritys sijoittaa yli 20 prosenttia bruttovaroistaan muihin (avoimiin ja/tai suljettuihin) yhteissijoitusyrityksiin, on esitettävä kuvaus sijoituksesta ja kerrottava, miten kyseisiin sijoituksiin kohdistuva riski on hajautettu. Lisäksi 2.2 kohtaa sovelletaan kokonaisuudessaan yhteissijoitusyrityksen hoidossa oleviin sijoituksiin ikään kuin kyseiset sijoitukset olisi tehty suoraan.
2.4 kohta	Jos 2.2 kohdan c alakohdassa tarkoitettussa tapauksessa asetetaan vakuus kattamaan se osa riskistä, joka liittyy yhteen vastapuoleen ja ylittää 20 prosenttia yhteissijoitusyrityksen bruttovaroista, on annettava tiedot näistä vakuusjärjestelyistä.

2.5 kohta	<p>Jos yhteissijoitusyritys sijoittaa yli 40 prosenttia bruttovaroistaan toiseen yhteissijoitusyritykseen, on annettava joko a tai b alakohdan mukaiset tiedot:</p> <p>a) kutakin yhteissijoitusyritystä koskevat tiedot ikään kuin kyseessä olisi liikkeeseenlaskija, johon sovelletaan tämän liitteen mukaisia vähimmäistiedonantovelvollisuuksia;</p> <p>b) jos yhteissijoitusyrityksen liikkeeseen laskemat arvopaperit on jo otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla tai velvoitteet on taannut yhteisö, jonka arvopapereita on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, on mainittava arvopaperien liikkeeseenlaskijan nimi, osoite, perustamismaa, toimiala ja markkinat, joilla sen arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi.</p> <p>Jos yhteissijoitusyritys voi kohtuudella osoittaa toimivaltaiselle viranomaiselle, ettei se pysty saamaan haltuunsa joitakin tai mitään i alakohdassa tarkoitetuista tiedoista, yhteissijoitusyrityksen on julkistettava kaikki tiedot, jotka se saa käyttöönsä, joista se on tietoinen ja/tai jotka se voi varmentaa asianomaisen liikkeeseenlaskijan/yhteissijoitusyrityksen/vastapuolen julkistamista tiedoista, jotta se täyttäisi a alakohdassa esitetyt vaatimukset niin hyvin kuin on käytännössä mahdollista. Tässä tapauksessa esitteessä on oltava selkeä varoitus siitä, ettei yhteissijoitusyritys ole saanut haltuunsa tiettyjä tietoja, jotka esitteeseen olisi muutoin sisällytettävä, ja että tämän vuoksi tietystä liikkeeseenlaskijasta, yhteissijoitusyrityksestä tai vastapuolesta on annettu tavallista vähemmän tietoa.</p>
2.6 kohta	<p>Fyysiset hyödykkeet</p> <p>Jos yhteissijoitusyritys sijoittaa suoraan fyysisiin hyödykkeisiin, asiasta on mainittava sekä ilmoitettava näin sijoitettavien bruttovarojen prosentiosuus.</p>
2.7 kohta	<p>Kiinteistöihin sijoittavat yhteissijoitusyritykset</p> <p>Jos osa yhteissijoitusyrityksen sijoitustoiminnasta kohdistuu kiinteistöihin, on ilmoitettava kiinteistöihin tehtävien sijoitusten osuus koko sijoitussalkusta; lisäksi on annettava tiedot hankittavista kiinteistöistä, niiden hankintahinnoista ja kiinteistöjen hallinnan aiheuttamista merkittävistä kustannuksista. Lisäksi on esitettävä myös raportti kiinteistön arvostuksesta.</p> <p>4.1 kohdan mukaisia tiedonantovaatimuksia on sovellettava</p> <p>a) arvostusraportin laativaan yhteisöön;</p> <p>b) muuhun yhteisöön, joka vastaa kiinteistön hallinnasta.</p>
2.8 kohta	<p>Johdannaiset/rahoitusinstrumentit/rahamarkkinainstrumentit/valuutat</p> <p>Jos yhteissijoitusyritys sijoittaa johdannaisiin, rahoitusinstrumentteihin, rahamarkkinainstrumentteihin tai valuuttoihin muun syyn kuin tehokkaan salkunhallinnan vuoksi, jolloin tarkoituksena on yksinomaan yhteissijoitusyrityksen hoidossa oleviin sijoituksiin liittyvän riskin pienentäminen, siirtäminen tai poistaminen, mukaan lukien tekniikat tai välineet, joilla suojaudutaan valuuttakurssi- ja luottoriskiltä, on annettava selvitys siitä, tehdäänkö kyseiset sijoitukset suojaamis- vai sijoitustarkoituksessa, ja kuvaus siitä, onko sijoituksiin liittyvä riski hajautettu ja millä tavalla.</p>
2.9 kohta	<p>Edellä olevaa 2.2 kohtaa ei sovelleta niihin arvopapereihin tehtäviin sijoituksiin, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on jäsenvaltio, sen virasto tai muu elin tai alue- tai paikallisviranomainen tai OECD:n jäsenvaltio.</p>
2.10 kohta	<p>Edellä olevan 2.2 kohdan a alakohdtaa ei sovelleta yhteissijoitusyritykseen, jonka sijoitusten tavoitteena on jäljitellä ilman olennaisia muutoksia jotain yleisesti käytettyä ja tunnustettua indeksiä. On annettava yksityiskohtaiset tiedot siitä, mistä indeksiä koskevat tiedot ovat saatavissa.</p>
3 JAKSO	HAKIJAN PALVELUNTARJOAJAT
3.1 kohta	<p>Tiedot toteutuneiden tai arvioitujen merkittävien palkkioiden enimmäismäärästä, jotka yhteissijoitusyritys joutuu suoraan tai välillisesti maksamaan palveluista, jotka liittyvät rekisteröintiasiakirjan laatimispäivänä tai sitä ennen toteutettuihin järjestelyihin, sekä kuvaus palkkioiden laskentamenetelmästä.</p>

3.2 kohta	Kuvaus merkittävästä tai mahdollisesti merkittävästä palkkiosta, jonka yhteissijoitusyrittäjä joutuu maksamaan suoraan tai välillisesti, mutta jota ei pystytä määrittämään 3.1 kohdan mukaisesti.
3.3 kohta	Jos jokin yhteissijoitusyrittäjän palveluntarjoajista saa kolmansilta osapuolilta (muulta kuin yhteissijoitusyrittäjältä) etuuksia, jotka perustuvat palvelujen tarjoamiseen yhteissijoitusyrittäjälle, eivätkä kyseiset etuudet ehkä koidu yhteissijoitusyrittäjän hyväksi, asiasta on mainittava ja ilmoitettava mahdollisuuksien mukaan kyseisen kolmannen osapuolen nimi ja kuvailtava saatavat etuudet.
3.4 kohta	Palveluntarjoajien henkilöllisyys ja kuvaus niiden velvollisuuksista ja sijoittajan oikeuksista.
3.5 kohta	Kuvaus mahdollisista merkittävistä eturistiriidoista, joita yhteissijoitusyrittäjän palveluntarjoajille saattaa syntyä yhtäältä niiden velvoitteiden vuoksi, joita palveluntarjoajilla on yhteissijoitusyrittäjästä kohtaan, ja toisaalta niiden velvoitteiden vuoksi, joita niillä on kolmansia osapuolia kohtaan tai jotka johtuvat niiden muista eduista. Kuvaus käytössä olevista järjestelyistä, joilla puututaan kyseisiin eturistiriitoihin.
4 JAKSO	SIJOITUSTEN HOITAJAT/NEUVONANTAJAT
4.1 kohta	Sijoitusten hoitajasta on annettava tiedot, jotka vaaditaan liitteessä 1 olevan 4.1–4.4 kohdan ja tarvittaessa 5.3 kohdan mukaisesti, sekä kuvaus sijoitusten hoitajan lainsäädännöllisestä asemasta ja kokemuksesta.
4.2 kohta	Yhteissijoitusyrittäjän varallisuuteen liittyvää sijoitusneuvontaa tarjoavan yhteisön nimi ja lyhyt kuvaus siitä.
5 JAKSO	SÄILYTYS
5.1 kohta	<p>Yksityiskohtainen kuvaus siitä, kuinka yhteissijoitusyrittäjän varoja säilytetään ja kuka siitä vastaa sekä kuvaus yhteissijoitusyrittäjän ja kolmannen osapuolen välisestä asiamies- tai muusta vastaavasta suhteesta, joka liittyy arvopaperisäilytykseen:</p> <p>Jos nimitetään säilytysyhteisö (depository), omaisuudenhoitaja (trustee) tai muu asiamies (fiduciary), on annettava</p> <p>a) tiedot, jotka vaaditaan liitteessä 1 olevassa 4.1–4.4 kohdassa ja, jos tiedot ovat merkittäviä, 5.3 kohdassa;</p> <p>b) kuvaus kunkin osapuolen velvoitteista, joista määrätään säilytys sopimuksessa tai vastaavassa sopimuksessa;</p> <p>c) kuvaus mahdollisesta säilytysjärjestelyjen delegoinnista;</p> <p>d) kuvaus kunkin osapuolen ja delegoitujen velvoitteiden suorittajien lainsäädännöllisestä asemasta.</p>
5.2 kohta	Jos muu kuin 5.1 kohdassa mainittu yhteisö pitää hallussaan yhteissijoitusyrittäjän varoja, kuvaus siitä, miten kyseisiä varoja säilytetään, ja kuvaus mahdollisista lisäriskeistä.
6 JAKSO	ARVOSTUS
6.1 kohta	Kuvaus varojen arvostamismenettelystä ja hinnoittelumenetelmästä.
6.2 kohta	Yksityiskohtaiset tiedot olosuhteista, joissa arvostukset voidaan keskeyttää, ja tapa, jolla tieto keskeytyksestä toimitetaan sijoittajille tai asetetaan näiden saataville.
7 JAKSO	RISTIKKÄISET VASTUUT
7.1 kohta	Sateenvarjomuotoisen yhteissijoitusyrittäjän osalta lausunto mahdollisista ristikkäisistä vastuista, joita saattaa esiintyä muihin yhteissijoitusyrittäjiin tehtävien sijoituslajien välillä, sekä kyseisten vastuiden rajoittamiseksi toteutetut toimet.

8 JAKSO	TALOUDELLISET TIEDOT
8.1 kohta	<p>Jos yhteissijoitusyrittäjä ei ole perustamispäivänsä jälkeen aloittanut toimintaansa eikä laatinut tilinpäätöstä rekisteröintiasiakirjan päivämäärään mennessä, asiasta on mainittava.</p> <p>Jos yhteissijoitusyrittäjä on harjoittanut liiketoimintaa, liitteessä 1 olevan 18 jakson tai liitteessä 3 olevan 11 jakson säännöksiä on sovellettava tarkoituksenmukaisella tavalla.</p>
8.2 kohta	<p>Kattava ja asiantunteva analyysi yhteissijoitusyrittäjän sijoitussalkusta. Jos salkkua ei ole tarkastettu, se on mainittava selvästi.</p>
8.3 kohta	<p>Tieto yhteissijoitusyrittäjän viimeisimmästä nettoarvosta tai yhteissijoitusyrittäjän osuuden tai osakkeen viimeisimmästä markkinahinnasta. Jos nettoarvoa tai osuuden tai osakkeen viimeisintä markkinahintaa ei ole tarkastettu, se on mainittava selvästi.</p>



## LIITE 5

## OSAKKEISTA ANNETTujen TALLETUSTODISTUSTEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	TIEDOT KOHDE-ETUUTENA OLEVIEEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEENLASKIJASTA		
	<p>Osakkeista annetuista talletustodistuksista tiedot kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijasta on annettava tämän asetuksen liitteen 1 mukaisesti.</p> <p>Asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan 1 kohdan mukaiset vaatimukset täyttävistä osakkeista annetuista talletustodistuksista tiedot kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijasta on annettava tämän asetuksen liitteen 3 mukaisesti.</p>		
2 JAKSO	TALLETUSTODISTUSTEN LIIKKEESEENLASKIJAA KOSKEVAT TIEDOT	Ensimmäinen liikkeeseenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeeseenlaskut
2.1 kohta	Nimi, kotipaikka, oikeushenkilötunnus ("LEI") ja päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka.	√	√
2.2 kohta	Perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty.	√	√
2.3 kohta	Liikkeeseenlaskijan toimintaan sovellettava lainsäädäntö ja sen perusteella valittu yhtiömuoto.	√	√

## LIITE 6

## VÄHITTÄISMARKKINOIDEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN 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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>
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 tehtävänsä historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla, tästä on esitettävä yksityiskohtaisia tietoja, jos niillä on asian kannalta merkitystä.

3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijaan ja jotka voivat vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää arvopapereihin liittyvät velvollisuutensa; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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. Riskitekijät on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
4.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan toimintahistoria ja kehitys
4.1.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi
4.1.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus sekä oikeushenkilötunnus ("LEI").
4.1.3 kohta	Perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty.
4.1.4 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.
4.1.5 kohta	Tiedot liikkeeseenlaskijaan liittyvistä viimeaikaisista tapahtumista, jotka ovat olennaisia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä.
4.1.6 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu liikkeeseenlaskijalle sen pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä.
4.1.7 kohta	Tiedot olennaisista muutoksista liikkeeseenlaskijan ulkoisessa rahoituksessa ja rahoitusrakenteessa viime tilikauden jälkeen;
4.1.8 kohta	Selvitys liikkeeseenlaskijan toimien suunnitellusta rahoituksesta
5 JAKSO	LIKETOIMINNAN KUVAUS
5.1	Päätoiminnot
5.1.1 kohta	<p>Kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista, seuraavat tiedot mukaan luettuina:</p> <p>a) myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmät;</p> <p>b) selvitys mahdollisista merkittävistä uusista tuotteista ja/tai toiminnoista;</p> <p>c) päämarkkinat, joilla liikkeeseenlaskija toimii.</p>
5.2 kohta	Perusteet lausuntoihin, joita liikkeeseenlaskija esittää kilpailutilanteestaan.
6 JAKSO	ORGANISAATORAKENNE
6.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä. Organisaatorakenne voidaan esittää kaaviokuvana tai se voidaan liittää kuvaukseen, jos se auttaa selvittämään rakennetta.

6.2 kohta	Jos liikkeeseenlaskija on riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä, tämä on mainittava selkeästi, ja riippuvuussuhteesta on annettava selvitys.
7 JAKSO	KEHITYSSUUNTAUKSET
7.1 kohta	<p>Kuvaus seuraavista:</p> <p>a) kuvaus merkittävistä kielteisistä muutoksista liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä sen viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen;</p> <p>b) selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväkseen saakka.</p> <p>Jos kumpikaan näistä kohdista ei ole sovellettavissa, liikkeeseenlaskijan on mainittava, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
7.2 kohta	Ainakin kuluvan tilikauden osalta tiedossa olevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin.
8 JAKSO	TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT
8.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää rekisteröintiasiakirjaan vapaaehtoisesti tulosenrusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), ennusteessa tai -arviossa on oltava 8.2 ja 8.3 kohdan mukaiset tiedot. Jos tulosenruste 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 8.2 ja 8.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia.
8.2 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan uuden tulosenrusteen tai -arvion tai jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan 8.1 kohdan mukaisen aiemmin julkaistun tulosenrusteen tai -arvion, ennusteen tai arvion on oltava selkeä ja yksiselitteinen, ja siinä on selostettava tärkeimmät oletukset, joiden perusteella liikkeeseenlaskija on tehnyt ennusteensa tai arvionsa.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <p>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.</p> <p>b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen.</p> <p>c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</p>
8.3 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosenruste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <p>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</p> <p>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</p>
9 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET
9.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <p>a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</p> <p>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet.</p>

9.2 kohta	<p>Hallinto-, johto- ja valvontaelinten eturistiriidat</p> <p>Mahdolliset 9.1 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.</p>
10 JAKSO	SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT
10.1 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.
10.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa.
11 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA
11.1 kohta	Historialliset taloudelliset tiedot
11.1.1 kohta	Tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (tai vastaavalta lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa).
11.1.2 kohta	<p>Tilikauden muutos</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia taloudellisia tietoja vaaditaan, tarkastettujen tietojen on katettava vähintään 24 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi.</p>
11.1.3 kohta	<p>Tilinpäätösstandardit</p> <p>Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti.</p> <p>Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, taloudelliset tiedot on esitettävä</p> <p>a) joko Euroopan talousalueella toimivia liikkeeseenlaskijoita koskevien jäsenvaltion kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti direktiivin 2013/34/EU nojalla;</p> <p>b) tai 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.</p>
11.1.4 kohta	<p>Tilinpitosäännösten muutos</p> <p>Edellistä tilikautta koskevat tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältävät vertailukelpoisia tietoja edelliseltä vuodelta, on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätösäännöstöä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskijan nykyiseen tilinpitosäännöstyön tehdään muutoksia, tarkastettuja tilinpäätöksiä ei tarvitse oikaista. Jos liikkeeseenlaskija aikoo käyttää uutta tilinpitosäännöstöä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, tilinpäätöksen viimeisintä vuotta koskevat tiedot on esitettävä ja tarkastettava uuden säännösten mukaisesti.</p>
11.1.5 kohta	<p>Jos tarkastetut taloudelliset tiedot esitetään kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittuna, tämän otsikon alla on annettava vähintään seuraavat taloudelliset tiedot:</p> <p>a) tase;</p> <p>b) tuloslaskelma;</p> <p>c) rahavirtalaskelma;</p> <p>d) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.</p>

11.1.6 kohta	<p>Konsernitilinpäätös</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröinti-asiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös.</p>
11.1.7 kohta	<p>Taloudellisten tietojen ikä</p> <p>Viimeisimpään tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen päivämäärä ei saa olla vanhempi kuin 18 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päiväyksestä.</p>
11.2 kohta	Osavuositteiset ja muut taloudelliset tiedot
11.2.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut neljännesvuositteisia tai puolivuositteisia taloudellisia tietoja viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen, nämä tiedot on liitettävä rekisteröinti-asiakirjaan. Jos neljännesvuositteiset tai puolivuositteiset taloudelliset tiedot ovat olleet yleisluontoisen tarkastuksen tai tilintarkastuksen kohteena, myös tilintarkastuskertomus tai lausunto on liitettävä asiakirjaan. Jos neljännesvuositteiset tai puolivuositteiset taloudelliset tiedot eivät ole olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, tästä on ilmoitettava.</p> <p>Jos rekisteröinti-asiakirja on päivätty yli yhdeksän kuukautta viimeksi tarkastetun tilinpäätöksen jälkeen, siihen on sisällytettävä osavuositteisia taloudellisia tietoja, jotka voivat olla tarkastamattomia (tästä on mainittava erikseen) ja jotka kattavat ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta.</p> <p>Osavuositteiset taloudelliset tiedot on laadittava joko direktiivin 2013/34/EU tai asetuksen (EY) N:o 1606/2002 vaatimusten mukaisesti.</p> <p>Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin direktiiviä 2013/34/EU tai asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, osavuositteisten taloudellisten tietojen on sisällettävä vertailutietoja edellisen tilikauden samalta ajanjaksolta. Vertailevia tasetietoja koskeva vaatimus voidaan kuitenkin täyttää esittämällä vuoden päätöstage.</p>
11.3 kohta	Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen
11.3.1 kohta	<p>Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen</p> <p>Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) Historiallisille taloudellisille tiedoille on tehtävä tilintarkastus tai yleisluonteinen tarkastus, ja niistä on annettava jäsenvaltioissa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukaisesti lausunto siitä, antavatko historialliset taloudelliset tiedot rekisteröinti-asiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan.</p> <p>b) Jos historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa tarkastuskertomuksissa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteluineen on toistettava täydellisinä.</p>
11.3.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröinti-asiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
11.3.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröinti-asiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu.
11.4 kohta	Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt
11.4.1 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.
11.5 kohta	Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa

11.5.1 kohta	Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.
12 JAKSO	LISÄTIETOJA
12.1 kohta	Osakepääoma Merkityn osakepääoman määrä, osakepääoman muodostavien osakkeiden määrä ja osakelajit sekä tiedot osakelajien pääominaisuuksista; vielä maksamatta oleva osa liikkeeseen lasketusta osakepääomasta ilmoittamalla niiden osakkeiden, joita ei ole täysin maksettu, lukumäärä tai yhteenlaskettu nimellisarvo sekä laji ja eriteltyinä tarvittaessa sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu.
12.2 kohta	Perustamiskirja ja yhtiöjärjestys Mahdollinen rekisteri ja tunnus sekä lyhyt kuvaus liikkeeseenlaskijan tavoitteista ja tarkoituksesta ja maininta siitä, mistä perustamiskirjan ja yhtiöjärjestyksen kohdasta nämä tiedot löytyvät.
13 JAKSO	MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET
13.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus muista kuin liikkeeseenlaskijan tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdyistä merkittävistä sopimuksista, joista jollekin konserniin kuuluvalla yritykselle voi johtua sellaisia velvollisuuksia tai oikeuksia, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata arvopapereiden haltijoille liikkeeseenlaskettaviin arvopapereihin liittyvistä velvoitteista.
14 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
14.1 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 7

## TUUKUMARKKINOIDEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN 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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>
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 tehtävänsä historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla, tästä on esitettävä yksityiskohtaisia tietoja, jos niillä on asian kannalta merkitystä.



3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijaan ja jotka voivat vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää arvopapereihin liittyvät velvollisuutensa; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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. Riskitekijät on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
4.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan toimintahistoria ja kehitys
4.1.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi
4.1.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus sekä oikeushenkilötunnus ("LEI").
4.1.3 kohta	Perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty.
4.1.4 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.
4.1.5 kohta	Mahdolliset liikkeeseenlaskijaan liittyvät viimeaikaiset tapahtumat, jotka ovat olennaisia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä.
4.1.6 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu liikkeeseenlaskijalle sen pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä.
5 JAKSO	LIKETOIMINNAN KUVAUS
5.1 kohta	Päätoiminnot
5.1.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista sekä myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmät.
5.1.2 kohta	Perusteet lausuntoihin, joita liikkeeseenlaskija esittää kilpailutilanteestaan.
6 JAKSO	ORGANISAATORAKENNE
6.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä. Organisaatorakenne voidaan esittää kaaviokuvana tai se voidaan liittää kuvaukseen, jos se auttaa selventämään rakennetta.
6.2 kohta	Jos liikkeeseenlaskija on riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä, tämä on mainittava selkeästi, ja riippuvuussuhteesta on annettava selvitys.

7 JAKSO	KEHITYSSUUNTAUKSET
7.1 kohta	<p>Kuvaus seuraavista:</p> <p>a) kuvaus merkittävistä kielteisistä muutoksista liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä sen viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen;</p> <p>b) selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväykseen saakka.</p> <p>Jos kumpikaan edellisistä kohdista ei ole sovellettavissa, liikkeeseenlaskijan on mainittava, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
8 JAKSO	TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT
8.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan vapaaehtoisesti uuden tulosenrusteen tai -arvion, ennusteen tai arvion on oltava selkeä ja yksiselitteinen, ja siinä on selostettava tärkeimmät oletukset, joiden perusteella liikkeeseenlaskija on tehnyt ennusteensa tai arvionsa.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <p>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.</p> <p>b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen.</p> <p>c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</p>
8.2 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosenruste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <p>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</p> <p>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</p>
9 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET
9.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <p>a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</p> <p>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet.</p>
9.2 kohta	<p>Hallinto-, johto- ja valvontaelinten eturistiriidat</p> <p>Mahdolliset 9.1 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.</p>
10 JAKSO	SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT
10.1 kohta	<p>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.</p>

10.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa.
11 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA
11.1 kohta	Historialliset taloudelliset tiedot
11.1.1 kohta	Historialliset taloudelliset tiedot ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (vähintään 24 kuukauden ajalta) tai vastaavalta lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa.
11.1.2 kohta	Tilikauden muutos Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia taloudellisia tietoja vaaditaan, tarkastettujen tietojen on katettava vähintään 24 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi.
11.1.3 kohta	Tilinpäätösstandardit Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti. Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, tilinpäätöstiedot 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. Muussa tapauksessa rekisteröinti-asiakirjassa on annettava seuraavat tiedot: a) selkeä maininta siitä, että rekisteröinti-asiakirjaan sisältyviä taloudellisia tietoja ei ole laadittu asetuksen (EY) N:o 1606/2002 pohjalta unionissa vahvistettujen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti ja että historiallisissa taloudellisissa tiedoissa saattaisi olla merkittäviä eroja, jos niihin olisi sovellettu kyseistä asetusta; b) välittömästi historiallisten taloudellisten tietojen jälkeen on esitettävä kuvaus unionissa hyväksytyyn asetuksen (EY) N:o 1606/2002 ja liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksissään soveltamien tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden välisistä eroista.
11.1.4 kohta	Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot: a) tase; b) tuloslaskelma; c) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.
11.1.5 kohta	Konsernitilinpäätös Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröinti-asiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös.
11.1.6 kohta	Taloudellisten tietojen ikä Viimeisimpään tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen päivämäärä ei saa olla vanhempi kuin 18 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päiväyksestä.

11.2 kohta	Historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen
11.2.1 kohta	<p>Historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) 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 rekisteröintiäsiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan.</p> <p>Muussa tapauksessa rekisteröintiäsiakirjassa on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>i) selkeä maininta siitä, mitä tilintarkastusstandardeja on sovellettu;</p> <p>ii) selvitys sovellettujen tilintarkastusstandardien ja kansainvälisten tilintarkastussuosituksen (International Standards on Auditing, ISA) välisistä merkittävistä eroista.</p> <p>b) Jos historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa tarkastuskertomuksissa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteltavina on toistettava täydellisinä ja niiden syyt esitettävä.</p>
11.2.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
11.2.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröintiäsiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu.
11.3 kohta	Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt
11.3.1 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.
11.4 kohta	Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa
11.4.1 kohta	Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.
12 JAKSO	MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET
12.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus muista kuin liikkeeseenlaskijan tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdyistä merkittävistä sopimuksista, joista jollekin konserniin kuuluvalla yritykselle voi johtua sellaisia velvollisuuksia tai oikeuksia, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata arvopapereiden haltijoille liikkeeseenlaskettaviin arvopapereihin liittyvistä velvoitteista.
13 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
13.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiäsiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>b) kaikki lausunnot, kirjeet ja muut asiakirjat sekä liikkeeseenlaskijan pyynnöstä laaditut asiantuntija-arviot ja -lausunnot, jotka sisältyvät kokonaan tai osittain rekisteröintiäsiakirjaan tai joihin siinä viitataan.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 8

## LISTAUTUMISEN JÄLKEEN LIIKKEESEEN LASKETTUJEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAINEN 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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p> <p>d) [rekisteröintiasiakirja/esite] on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti.</p>
2 JAKSO	TILINTARKASTAJAT
2.1 kohta	Liikkeeseenlaskijoiden historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla käyttämien tilintarkastajien nimet (sekä jäsenyys tilintarkastajien yhdistyksessä) on mainittava.

3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijaan ja jotka voivat vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää arvopapereihin liittyvät velvollisuutensa; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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. Riskitekijät on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
4.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi.
4.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja yhtiömuoto, oikeushenkilötunnus ("LEI"), 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	Pääpiirteittäinen kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista sekä myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmät.
6 JAKSO	KEHITYSSUUNTAUKSET
6.1 kohta	<p>Kuvaus seuraavista:</p> <p>a) kuvaus merkittävistä kielteisistä muutoksista liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä sen viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen;</p> <p>b) selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväkseen saakka.</p> <p>Jos kumpikaan a tai b alakohdasta ei ole sovellettavissa, liikkeeseenlaskijan on mainittava, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
6.2 kohta (vain vähittäismarkkinat)	Ainakin kuluvan tilikauden osalta tiedossa olevat suuntauksset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin.
7 JAKSO	TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT
7.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää rekisteröintiasiakirjaan vapaaehtoisesti tulosenrusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), ennusteessa tai -arviossa on oltava 7.2 ja 7.3 kohdan mukaiset tiedot. Jos tulosenruste 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 7.2 ja 7.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia.</p> <p>Liikkeeseenlaskija voi sisällyttää tulosenrusteen tai -arvion rekisteröintiasiakirjaan oman harkintansa perusteella. Jos tällainen ennuste tai arvio sisällytetään, rekisteröintiasiakirjassa on oltava 7.2 ja 7.3 kohdan mukaiset tiedot.</p>

7.2 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan uuden tuloseennusteen tai -arvion tai jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan 7.1 kohdan mukaisen aiemmin julkaistun tuloseennusteen tai -arvion, ennusteen tai arvion on oltava selkeä ja yksiselitteinen, ja siinä on selostettava tärkeimmät oletukset, joiden perusteella liikkeeseenlaskija on tehnyt ennusteensa tai arvionsa.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> <li>b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohdana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen. sekä</li> <li>c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</li> </ul>
7.3 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tuloseennuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</li> <li>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</li> </ul>
8 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET SEKÄ YLIN JOHTO
8.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</li> <li>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet.</li> </ul>
8.2 kohta	<p>Mahdolliset 8.1 kohdassa mainittujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijan toimeksiantoon perustuvien tehtävien hoitamisen ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selvästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös siitä on mainittava.</p>
9 JAKSO	SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT
9.1 kohta	<p>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.</p>
9.2 kohta	<p>Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa.</p>
10 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA
10.1 kohta	<p>Tilinpäätökset</p> <p>Vuotuiset tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset on julkaistava siten, että ne kattavat esitteen hyväksyntää edeltävän 12 kuukauden jakson.</p> <p>Jos sekä vuotuisia tilinpäätöksiä että puolivuotiskatsauksia on julkaistu, vain vuotuiset tilinpäätökset tarvitaan, jos ne ovat tuoreempia kuin puolivuositaisat osavuotiskatsaukset.</p>
10.2 kohta	Vuositaitien taloudellisten tietojen tarkastaminen

10.2.1 kohta	<p>Tilintarkastuskertomus</p> <p>Vuosittaiset tilinpäätökset on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) Tilinpäätöksille on tehtävä jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukainen tilintarkastus tai tilinpäätöksistä on annettava jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukainen lausunto siitä, antaako tilinpäätös rekisteröintiäsiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta. Muussa tapauksessa rekisteröintiäsiakirjassa on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>i) selkeä maininta siitä, mitä tilintarkastusstandardeja on sovellettu;</p> <p>ii) selvitys sovellettujen tilintarkastusstandardien ja kansainvälisten tilintarkastussuosituksen (International Standards on Auditing, ISA) välisistä merkittävistä eroista.</p> <p>b) Jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteluineen on toistettava täydellisinä ja niiden syyt esitettävä.</p>
10.2.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
10.2.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröintiäsiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja yksilöitävä tiedot, joita ei ole tarkastettu.
10.3 kohta	<p>Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt</p> <p>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.</p>
10.4 kohta	<p>Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa</p> <p>Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
11 JAKSO	LAKISÄÄTEISESTI JULKISTETTAVAT TIEDOT
11.1 kohta	<p>Tiivistelmä sellaisista asetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla julkaistavista tiedoista 12 viime kuukaudelta, jotka ovat oleellisia esitteen julkaisuajankohtana. Tiivistelmä on esitettävä helposti analysoitavassa, ytimekkäässä ja ymmärrettävässä muodossa, eikä se saa olla jäljennös tiedoista, jotka on jo julkaistu asetuksen (EU) N:o 596/2014 nojalla.</p> <p>Tiivistelmä on esitettävä jaoteltuna muutamaa luokkaan aiheen mukaan.</p>
12 JAKSO	MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET
12.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus muista kuin liikkeeseenlaskijan tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdyistä merkittävistä sopimuksista, joista jollekin konserniin kuuluvalla yritykselle voi johtua sellaisia velvollisuuksia tai oikeuksia, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata arvopapereiden haltijoille liikkeeseenlaskettaviin arvopapereihin liittyvistä velvoitteista.
13 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
13.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiäsiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>b) kaikki lausunnot, kirjeet ja muut asiakirjat sekä liikkeeseenlaskijan pyynnöstä laaditut asiantuntijaraportit ja -lausunnot, jotka sisältyvät kokonaan tai osittain rekisteröintiäsiakirjaan tai joihin siinä viitataan.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>



## LIITE 9

## OMAISUUSVAKUUELLISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>
2 JAKSO	TILINTARKASTAJAT
2.1 kohta	Liikkeeseenlaskijoiden käyttämien tilintarkastajien nimet ja osoitteet (sekä mahdollinen jäsenyys tilintarkastajien yhdistyksessä) taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla on mainittava.

3 JAKSO	RISKITEKIJÄT
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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. Riskitekijät on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
4.1 kohta	Selvitys siitä, onko liikkeeseenlaskija perustettu erillisyyhtiöksi (SPV tai SPE) omaisuusvakuudellisten arvopapereiden liikkeeseenlaskua varten.
4.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi sekä oikeushenkilötunnus ("LEI").
4.3 kohta	Liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus.
4.4 kohta	Perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty.
4.5 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 tai kolmannen osapuolen tai takaajan verkkosivusto ja vastuuvapauslauseke, jonka mukaan verkkosivuilla olevat tiedot eivät ole osa esitettä, ellei niissä viitata esitteeseen.
4.6 kohta	Liikkeeseenlaskijan yhtiöjärjestyksen mukaisen ja merkityn osakepääoman määrä sekä liikkeeseenlaskettavaksi sovitun osakepääoman määrä; osakepääoman muodostavien arvopapereiden lukumäärä ja lajit.
5 JAKSO	LIIKETOIMINNAN KUVAUS
5.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista.
6 JAKSO	HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET
6.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <p>a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet;</p> <p>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet.</p>
7 JAKSO	SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT
7.1 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.
8 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA
8.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskija ei ole harjoittanut liiketoimintaa perustamisensa jälkeen eikä rekisteröintiasiakirjan päiväykseen mennessä ole laadittu yhtään tilinpäätöstä, tästä on mainittava rekisteröintiasiakirjassa.

8.2 kohta	<p>Historialliset taloudelliset tiedot</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa perustamisensa jälkeen ja laatinut tilinpäätöksen, rekisteröinti asiakirjan on sisällettävä tarkastetut tilinpäätökset ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset vähintään kahdelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (vähintään 24 kuukauden ajalta tai lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa).</p>
8.2.1 kohta	<p>Tilikauden muutos</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia taloudellisia tietoja vaaditaan, historiallisten taloudellisten tietojen on katettava vähintään 24 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi.</p>
8.2.2 kohta	<p>Tilinpäätösstandardit</p> <p>Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti.</p> <p>Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, tilinpäätöstiedot on esitettävä</p> <p>a) Euroopan talousalueella toimivia liikkeeseenlaskijoita koskevien jäsenvaltion kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti direktiivin 2013/34/EU nojalla;</p> <p>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 asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaiseksi.</p>
8.2.3 kohta	<p>Tilinpitosäännösten muutos</p> <p>Edellistä tilikautta koskevat historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältävät vertailukelpoisia tietoja edelliseltä vuodelta, on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätösäännöstöä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskijan nykyiseen tilinpitosäännöstyöhön tehdään muutoksia, tarkastettuja tilinpäätöksiä ei tarvitse oikaista. Jos liikkeeseenlaskija aikoo kuitenkin noudattaa uutta tilinpäätösäännöstöä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, vähintään yhden tilinpäätöslaskelmat (kansainvälisessä tilinpäätösstandardi 1:ssä määritetyn mukaisesti) vertailutietoineen on esitettävä samassa muodossa kuin liikkeeseenlaskijan seuraavassa julkistettavassa vuotuisessa tilinpäätöksessä. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö.</p>
8.2.4 kohta	<p>Jos tarkastetut taloudelliset tiedot esitetään kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti laadittuna, tämän otsikon alla on annettava vähintään seuraavat taloudelliset tiedot:</p> <p>a) tase;</p> <p>b) tuloslaskelma;</p> <p>c) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.</p>
8.2.a kohta	<p><i>Tätä kohtaa (8.2.a, 8.2.a.1, 8.2.a.2 ja 8.2.a.3 kohtaa) saa käyttää vain sellaisten omaisuusvakuudellisten arvopapereiden liikkeeseenlaskuissa, joiden yksikkökohtainen nimellisarvo on vähintään 100 000 euroa tai joilla on määrä käydä kauppaa ainoastaan sellaisilla säännellyllä markkinalla ja/tai sen tietyllä segmentillä, joilla ainoastaan kokeneet sijoittajat voivat käydä kauppaa arvopapereilla.</i></p> <p>Historialliset taloudelliset tiedot</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa perustamisensa jälkeen ja laatinut tilinpäätöksen, rekisteröinti asiakirjan on sisällettävä tarkastetut tilinpäätökset ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset vähintään kahdelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (vähintään 24 kuukauden ajalta tai lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa).</p>

8.2.a.1 kohta	<p>Tilinpäätösstandardit</p> <p>Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti.</p> <p>Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, tilinpäätöstiedot on esitettävä</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Euroopan talousalueella toimivia liikkeeseenlaskijoita koskevien jäsenvaltion kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti direktiivin 2013/34/EU nojalla;</li> <li>kolmansien maiden liikkeeseenlaskijoiden osalta asetusta (EY) N:o 1606/2002 vastaavien kolmannen maan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti.</li> </ol> <p>Muussa tapauksessa rekisteröinti asiakirjassa on annettava seuraavat tiedot:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>selkeä maininta siitä, ettei rekisteröinti asiakirjaan sisältyviä taloudellisia tietoja ole laadittu unionissa hyväksytyn asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti ja että taloudellisissa tiedoissa voi olla merkittäviä eroja siihen nähden, jos ne olisi laadittu asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti;</li> <li>välittömästi historiallisten taloudellisten tietojen jälkeen on esitettävä kuvaus unionissa hyväksytyn asetuksen (EY) N:o 1606/2002 ja liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksissään soveltamien tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden välisistä eroista.</li> </ol>
8.2.a.2 kohta	<p>Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>tase;</li> <li>tuloslaskelma;</li> <li>selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.</li> </ol>
8.2.a.3 kohta	<p>Tilintarkastuskertomus</p> <p>Historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>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 rekisteröinti asiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan. Muussa tapauksessa rekisteröinti asiakirjassa on annettava seuraavat tiedot: <ol style="list-style-type: none"> <li>selkeä maininta siitä, mitä tilintarkastusstandardeja on sovellettu;</li> <li>selvitys sovellettujen tilintarkastusstandardien ja kansainvälisten tilintarkastussuosituksen (International Standards on Auditing, ISA) välisistä merkittävistä eroista.</li> </ol> </li> <li>On esitettävä maininta siitä, että historiallisille taloudellisille tiedoille on tehty tilintarkastus. Jos tilintarkastajat eivät ole puoltaneet historiallisten taloudellisten tietojen vahvistamista tai jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeitä tai lisätietoja, tällaiset epäämiset tai varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteluineen on toistettava täydellisinä.</li> </ol>
8.3 kohta	<p>Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt</p> <p>Vähintään 12 edeltävän kuukauden ajalta tiedot kaikista hallintomenettelyistä, oikeudenkäynneistä tai välimiesmenettelyistä (myös meneillään olevat ja sellaiset menettelyt, joiden alkamisen uhkasta yhtiö 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.</p>

8.4 kohta	<p>Merkittävä kielteinen muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija on laatinut tilinpäätöksen, rekisteröintiasiakirjassa on ilmoitettava, että liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa tai tulevaisuudennäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeksi julkistetun tarkastetun tilinpäätöksen jälkeen. Jos merkittävä kielteinen muutos on tapahtunut, tästä on ilmoitettava rekisteröintiasiakirjassa.</p>
9 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
9.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) liikkeeseenlaskijan perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</li><li>b) kaikki lausunnot, kirjeet ja muut asiakirjat, historialliset taloudelliset tiedot sekä liikkeeseenlaskijan pyynnöstä laaditut asiantuntija-arviot ja -lausunnot, jotka sisältyvät kokonaan tai osittain rekisteröintiasiakirjaan tai joihin siinä viitataan.</li></ul> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 10

**KOLMANSIEN MAIDEN JA NIIDEN ALUE- JA PAIKALLISVIRANOMAISTEN LIIKKEESEEN LASKEMIEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA**

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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <p>a) nimi;</p> <p>b) työpaikan osoite;</p> <p>c) tutkinnot ja todistukset;</p> <p>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</p> <p>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.</p> <p>Siinä määrin kuin asia on liikkeeseenlaskijan tiedossa, tiedot kyseiseen asiantuntijaan liittyvistä intresseistä, jotka voivat vaikuttaa asiantuntijan riippumattomuuteen tämän laatiessa kertomustaan.</p>
1.4 kohta	<p>On mainittava, että</p> <p>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</p> <p>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;</p> <p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</p>
2 JAKSO	RISKITEKIJÄT
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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.</p> <p>Riskitekijät on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>

3 JAKSO	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
3.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan toimintahistoria ja kehitys Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja pääpiirteittäinen kuvaus liikkeeseenlaskijan asemasta kansallisessa hallintojärjestelmässä.
3.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka tai maantieteellinen sijaintipaikka ja yhtiömuoto sekä sen osoite, puhelinnumero ja mahdollinen verkkosivusto ja vastuuvapauslauseke, jonka mukaan verkkosivuilla olevat tiedot eivät ole osa esitettä, ellei niissä viitata esitteeseen.
3.3 kohta	Viimeaikaiset tapahtumat, joilla on merkitystä arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksuvalmiutta.
3.4 kohta	Kuvaus liikkeeseenlaskijan talouden tilasta, mukaan lukien a) kansantalouden rakenne ja tiedot talouden keskeisistä sektoreista; b) bruttokansantuote kahden viimeisen varainhoitovuoden ajalta jaoteltuna liikkeeseenlaskijan taloudellisten sektorien mukaan.
3.5 kohta	Yleiskuvaus liikkeeseenlaskijan poliittisesta ja hallintojärjestelmästä, myös tiedot liikkeeseenlaskijan hallintoelimestä.
3.6 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu liikkeeseenlaskijalle sen pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä.
4 JAKSO	JULKINEN TALOUS JA KAUPPA
4.1 kohta	Seuraavat tiedot kahdelta rekisteröintiasiakirjan päivämäärää edeltävältä varainhoitovuodelta: a) verojärjestelmä ja talousarviojärjestelmä; b) julkinen bruttovelka sekä tiivistelmä velan sisällöstä, jäljellä olevan velan laina-ajasta (erityisesti on mainittava velka, jonka takaisinmaksuajasta on jäljellä alle vuosi) ja takaisinmaksuhistoriasta sekä velan jakautumisesta kotimaanvaluutan ja ulkomaanvaluutan määräiseen osaan; c) ulkomaankauppa- ja maksutasetiedot; d) ulkomaanvaluuttavarannot, myös mahdolliset rasitteet, kuten termiini- ja johdannaissopimukset, tällaisia ulkomaanvaluuttavarantoja kohtaan; e) rahoitusasema ja varallisuus, myös kotimaanvaluutan määräiset likvidit talletukset; f) tiedot tuloista ja menoista. Kuvaus liikkeeseenlaskijan tilinpitoon kohdistettavista tilintarkastuksista tai muista riippumattomista tarkastusmenettelyistä.
5 JAKSO	MERKITTÄVÄT MUUTOKSET
5.1 kohta	Selvitys viimeksi kuluneen varainhoitovuoden päättymisen jälkeen tapahtuneista merkittävistä muutoksista, jotka koskevat edellä 4 kohdassa annettuja tietoja, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.
6 JAKSO	OIKEUDENKÄYNNIT JA VÄLIMIESMENETTELYT
6.1 kohta	Vähintään 12 edeltävän kuukauden ajalta tiedot kaikista hallintomenettelyistä, oikeudenkäynneistä tai välimiesmenettelyistä (mukaan lukien meneillään olevat ja sellaiset menettelyt, joiden alkamisen uhasta liikkeeseenlaskija on tietoinen), joilla voi olla tai joilla on lähimenneisyydessä ollut merkittävä vaikutus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; jos tällaisia menettelyjä ei ole, tästä on mainittava.
6.2 kohta	Tieto liikkeeseenlaskijan mahdollisesta oikeudenkäyntimenettelyjä koskevasta immuniteetista.

7 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
7.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) liikkeeseenlaskijaa koskevat vuosikatsaukset ja tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi kulu-neelta varainhoitovuodelta sekä kuluvan vuoden talousarvio;</li><li>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.</li></ul> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>



## LIITE 11

## SULJETTUIEN YHTEISSIJOITUSYRITYSTEN LIIKKEESEEN LASKEMIEN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN TAI OSUUKSIEN ARVOPAPERILIITE

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN 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 luetuina, 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 muutamaaan 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 pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta 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 ennakoitut 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;

	<p>b) äänioikeudet;</p> <p>c) merkintäetuoikeudet samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden tarjoamisessa;</p> <p>d) oikeus osuuteen liikkeeseenlaskijan voitoista;</p> <p>e) oikeudet mahdolliseen jako-osuuteen yhtiön purkautuessa;</p> <p>f) lunastuslausekkeet;</p> <p>g) muuntolausekkeet.</p>
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	<p>Maininta sellaisesta ostotarjouksiin liittyvästä ja liikkeeseenlaskijaan sovellettavasta kansallisesta lainsäädännöstä, joka voi mahdollisesti haitata tällaisten ostotarjouksien tekemistä.</p> <p>Lyhyt kuvaus osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista, jotka koskevat pakottavia ostotarjouksia, ja/tai lunastusoikeutta ja -velvollisuutta koskevista säännöistä arvopapereiden osalta.</p>
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 ehtoista sekä tarjouksen lopputuloksesta.
4.11 kohta	<p>Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon.</p> <p>Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.</p>
4.12 kohta	Tarvittaessa mahdollinen vaikutus sijoitukseen Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/59/EU <sup>(1)</sup> 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	<p>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.</p> <p>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.</p>

(<sup>1</sup>) 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).

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: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tarjouksen jakaminen kiintiöihin, myös institutionaalisille sijoittajille, vähittäissijoittajille ja liikkeeseenlaskijan työntekijöille varatut kiintiöt sekä mahdolliset muut kiintiöt;</li> <li>b) tilanteet, joissa eri kiintiöiden välisiä osuuksia voidaan muuttaa (claw-back), kiintiöidenmuutosten enimmäismäärä ja yksittäisiin kiintiöihin mahdollisesti sovellettavat vähimmäisprosenttiosuudet;</li> <li>c) allokaatiomenetelmä tai -menetelmät, joita käytetään vähittäissijoittajien ja liikkeeseenlaskijan työntekijöiden kiintiöiden ylimerkinnän yhteydessä;</li> <li>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;</li> <li>e) selvitys siitä, voidaanko merkintöjen tai merkintätarjousten kohtelu allokaatiossa määrittää sen perusteella, mikä yritys on vastannut niiden välityksestä tai toteutuksesta;</li> <li>f) mahdollinen tavoitteeksi asetettu yksilöllinen vähimmäisallokaatio vähittäissijoittajien kiintiössä;</li> <li>g) tarjousajan päättymistä koskevat ehdot ja ajankohta, jona tarjousaika voi aikaisintaan päättyä;</li> <li>h) selvitys siitä, hyväksytäänkö moninkertaiset merkinnät ja jos ei, millaista kohtelua mahdollisiin moninkertaisiin merkintöihin sovelletaan.</li> </ul>
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	<p>Ilmoitus hinnasta, jolla arvopaperit tarjotaan, ja merkitsijältä tai ostajalta veloitettavien mahdollisten kulujen ja verojen määrä.</p> <p>Jos hintaa ei tiedetä, on ilmoitettava asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan mukaisesti jompikumpi seuraavista:</p> <p>a) arvopapereiden enimmäishinta, jos se on saatavilla;</p> <p>b) arvostusmenetelmät ja -perusteet ja/tai ehdot, joiden mukaisesti lopullinen tarjoushinta on määritetty tai määritetään, sekä selvitys käytetyistä arvostusmenetelmistä.</p> <p>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.</p>
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 määrittämisestä, 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 arvopapereiden todellisten käteismerkintähintojen välillä, jos näille henkilöille tarjottavien tai viimeisen vuoden aikana tarjottujen arvopapereiden taikka arvopapereiden, 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 samanlaisia 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 määrätulle suppealle sijoittajajoukolle kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita tai muita kuin samanlaisia 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 ylliallokaatiooption 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	Ylliallokointi ja lisäosakeoptio ("green shoe") Kun kyse on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen säännellyllä markkinalla, pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä: a) ylliallokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn olemassaolo ja koko; b) ylliallokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn voimassaoloaika; c) ylliallokointi- 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	Myyntirajoitus sopimusten 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	<p>Seuraavien tietojen vertailu:</p> <p>a) nykyisten osakkeenomistajien osuus pääomasta ja äänioikeuksista ennen julkisesta tarjouksesta johtuvaa osakepääoman korottamista ja sen jälkeen, olettaen, etteivät nykyiset osakkeenomistajat merkitse uusia osakkeita;</p> <p>b) osakekohtainen nettoarvo viimeisimmän julkista tarjousta (myyntitarjous ja/tai osakepääoman korottaminen) edeltäneen taseen päivämääränä sekä osakkeesta tarjottu hinta kyseisessä julkisessa tarjouksessa.</p>
9.2 kohta	<p>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).</p>
10 JAKSO	LISÄTIETOJA
10.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.</p>
10.2 kohta	<p>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.</p>

## LIITE 12

**SULJETTUIEN YHTEISSIJOITUSRYTYSTEN LISTAUTUMISEN JÄLKEEN LIIKKEESEEN LASKEMIEN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPERIEN TAI OSUUKSIEN ARVOPAPERILIITE**

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAINEN 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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.
1.2 kohta	<p>Arvopaperiliitteestä vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan arvopaperiliitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä arvopaperiliitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos arvopaperiliitteeseen sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nimi;</li> <li>b) työpaikan osoite;</li> <li>c) tutkinnot ja todistukset;</li> <li>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</li> </ul> <p>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.</p>
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	<p>On mainittava, että</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</li> <li>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;</li> <li>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [arvopaperiliite/esite] koskee;</li> <li>d) sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta;</li> <li>e) [arvopaperiliite/esite] on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti.</li> </ul>



2 JAKSO	RISKITEKIJÄT
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>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.</p>
3 JAKSO	OLENNAISET TIEDOT
3.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>
3.2 kohta	<p>Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö</p> <p>Syyt tarjoamiseen ja soveltuvin osin arvio liikkeeseenlaskijalle kertyvistä nettotuotoista sekä tärkeysjärjestykseen perustuva erittely tuottojen pääasiallisista käyttötarkoituksista. Jos liikkeeseenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoitujen 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.</p>
3.3 kohta	<p>Käyttöpääomaa koskeva lausunto</p> <p>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.</p>
3.4 kohta	<p>Pääomarakenne ja velkaantuneisuus</p> <p>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.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskijan pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta tapahtuu merkittäviä muutoksia 90 päivän ajanjaksolla, lisätiedot on annettava esittämällä selkeä kuvaus näistä muutoksista tai päivittämällä luvut, joita nämä muutokset koskevat.</p>
4 JAKSO	TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT
4.1 kohta	Kuvaus tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä, lajista ja määrästä sekä ISIN (International Security Identification Number) -koodi.
4.2 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.
4.3 kohta	Uusien liikkeeseenlaskujen tapauksessa ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa ja/tai laskea liikkeeseen.
4.4 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.
4.5 kohta	<p>Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon.</p> <p>Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisentyypiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.</p>

4.6 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.
4.7 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 purkauksessa; f) lunastuslausekkeet; g) muuntolausekkeet.
4.8 kohta	Maininta sellaisesta ostotarjouksiin liittyvästä ja liikkeeseenlaskijaan sovellettavasta kansallisesta lainsäädännöstä, joka voi mahdollisesti haitata tällaisten ostotarjouksien tekemistä.
4.9 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.
5 JAKSO	TARJOUKSEN EHDOT
5.1 kohta	Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet
5.1.1 kohta	Tarjouksen ehdot.
5.1.2 kohta	Ajanjakso, jonka tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja kuvaus merkintämenettelystä sekä uusien arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä.
5.1.3 kohta	Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja merkitsijöiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely.
5.1.4 kohta	Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo).
5.1.5 kohta	Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä toimitustapa ja -aikataulu.
5.1.6 kohta	Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta.

5.1.7 kohta	Mahdollisen merkintätuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu.
5.1.8 kohta	<p>Liikkeeseenlaskun/tarjoamisen kohteena olevien arvopapereiden kokonaismäärä eriteltynä sen mukaan, onko arvopaperit tarjottu myyntiin vai merkittäviksi. Jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden määrästä (jos käytettävissä) sekä kuvaus järjestelyistä ja aikataulusta, joita sovelletaan tarjouksen lopullisen määrän ilmoittamiseksi yleisölle.</p> <p>Jos arvopaperiliitteessä ei voida ilmoittaa tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärää, siinä on täsmennettävä, että päätös ostaa tai merkitä arvopapereita voidaan peruuttaa enintään kahden arkipäivän kuluessa siitä, kun yleisölle tarjottavien arvopapereiden määrästä on ilmoitettu.</p>
5.1.9 kohta	Ilmoitus siitä, milloin ja missä olosuhteissa tarjous voidaan peruuttaa tai keskeyttää ja voidaanko tarjous peruuttaa kaupankäynnin jo alettua.
5.1.10 kohta	Jos sijoittajilla on mahdollisuus peruuttaa merkintänsä, ajanjakso, jonka aikana se voidaan tehdä.
5.2 kohta	Jakelu- ja allokaatiosuunnitelma
5.2.1. kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.
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.
5.3 kohta	Hinnoittelu
5.3.1 kohta	<p>Ilmoitus hinnasta, jolla arvopaperit tarjotaan, ja merkitsijältä tai ostajalta veloittettavien mahdollisten kulujen ja verojen määrä.</p> <p>Jos hintaa ei tiedetä, on ilmoitettava asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan mukaisesti jompikumpi seuraavista:</p> <p>a) arvopapereiden enimmäishinta, jos se on saatavilla;</p> <p>b) arvostusmenetelmät ja -perusteet ja/tai ehdot, joiden mukaisesti lopullinen tarjoushinta on määritetty tai määritetään, sekä selvitys käytetyistä arvostusmenetelmistä.</p> <p>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.</p>
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 määrittämisperusteista, jos arvopaperit lasketaan liikkeeseen käteissuoritusta vastaan, ja syistä oikeuksien rajoittamiseen tai peruuttamiseen sekä rajoittamisen tai peruuttamisen edunsaajat.
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, muilla vastaavilla kolmansien maiden markkinoilla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, jolla 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 kohteeksi.
6.2 kohta	Tiedot kaikista säännellyistä markkinoista, vastaavista kolmansien maiden markkinoista tai pk-yritysten kasvumarkkinoista, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia 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 määrätulle suppealle sijoittajajoukolle kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita tai muita kuin samanlaisia arvopapereita, on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot tällaisten tarjousten luonteesta sekä arvopapereiden lukumäärästä ja ominaisuuksista sekä niiden hinta.
6.4 kohta	Tiedot yhteisöistä, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta osto- ja myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten pääehdoista.
7 JAKSO	ARVOPAPERIEN MYYJÄT
7.1 kohta	Myyntirajoitussopimukset 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 yhteisösjoitajille 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 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 lausunnon. Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai, toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä.

## LIITE 13

## OSAKKEISTA ANNETTUIJEN TALLETUSTODISTUSTEN ARVOPAPERILIITE

1 JAKSO	OLENNAISET TIEDOT	Ensimmäinen liikkeenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeenlaskut
1.1 kohta	Käyttöpääomaa koskeva lausunto  Kohde-etuutena olevien arvopapereiden liikkeenlaskijan on annettava lausunto siitä, että liikkeenlaskijan käyttöpääoman määrä vastaa sen mielestä tämänhetkisiä tarpeita. Jos näin ei ole, liikkeenlaskijan on esitettävä kuvaus siitä, miten se aikoo hankkia tarvittavan lisäkäyttöpääoman.	√	√
1.2 kohta	Pääomarakenne ja velkaantuneisuus  Kuvaus kohde-etuutena olevien arvopapereiden liikkeenlaskijan 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 liikkeenlaskijan pääomarakenteessa ja velkaantuneisuudessa tapahtuu merkittäviä muutoksia 90 päivän ajanjaksolla, lisätiedot on annettava esittämällä selkeä kuvaus näistä muutoksista tai päivittämällä luvut, joita nämä muutokset koskevat.	√	√
1.3 kohta	Kuvaus kohde-etuutena olevien osakkeiden tyypistä ja lajista sekä ISIN (International Security Identification Number) -koodi.	√	√
1.4 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu.	√	√
1.5 kohta	Selvitys siitä, ovatko kohde-etuutena olevat osakkeet nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.	√	√
1.6 kohta	Kohde-etuutena olevien osakkeiden valuutta.	√	√
1.7 kohta	Kuvaus kohde-etuutena oleviin osakkeisiin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä näiden oikeuksien käyttöön sovellettava menettely.	√	√
1.8 kohta	osinko-oikeudet: a) määräpäivät, joina osinko-oikeus alkaa; b) osinko-oikeuden vanhentumisaika ja selvitys siitä, kenelle osinko kuuluu vanhentumisen jälkeen; c) osinko-oikeuteen liittyvät rajoitukset ja ulkomailla asuviin arvopaperinhaltijoihin sovellettavat menettelyt; d) osingon määrä tai laskentatapa, jaksotus sekä maksujen kumulatiivinen tai ei-kumulatiivinen luonne.	√	√
1.9 kohta	Äänioikeudet.  Merkintäetuoikeudet samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden tarjoamisessa.  Oikeus osuuteen liikkeenlaskijan voitoista.  Oikeudet mahdolliseen jako-osuuteen yhtiön purkautuessa.  Lunastuslausekkeet.  Muuntolausekkeet.	√	√

1.10 kohta	Kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskupäivä, jos talletustodistusten liikkeeseenlaskua varten annetaan uusia kohde-etuutena olevia osakkeita eikä kyseisiä osakkeita ole vielä annettu talletustodistusten liikkeeseenlaskun aikaan.	√	√
1.11 kohta	Jos talletustodistusten liikkeeseenlaskua varten annetaan uusia kohde-etuutena olevia osakkeita, ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla kohde-etuutena olevat osakkeet on annettu tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa tai laskea liikkeeseen.	√	√
1.12 kohta	Kuvaus mahdollisista kohde-etuutena olevien osakkeiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	√	√
1.13 kohta	Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon. Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.	√	√
1.14 kohta	a) Maininta sellaisesta ostotarjouksiin liittyvästä ja liikkeeseenlaskijaan sovellettavasta kansallisesta lainsäädännöstä, joka voi mahdollisesti haitata tällaisten ostotarjouksien tekemistä. b) Lyhyt kuvaus osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista, jotka koskevat pakottavia ostotarjouksia, ja/tai lunastusoikeutta ja -velvollisuutta koskevista säännöistä arvopapereiden osalta.	√ √	√
1.15 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.	√	√
1.16 kohta	Tarvittaessa mahdollinen vaikutus sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU nojalla tehtävän päätöksen yhteydessä.	√	
1.17 kohta	Myyntirajoitussopimukset a) Sopimuspuolet. b) Sopimuksen sisältö ja siihen sovellettavat poikkeukset. c) Myyntirajoitusjaksoa koskevat tiedot.	√	√
1.18 kohta	Tieto mahdollisista myyvistä osakkeenomistajista.	√	√
1.18.1 kohta	Kohde-etuutena olevia osakkeita 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.	√	√
1.19 kohta	Laimentuminen		
1.19.1 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 (myyntitarjouksia ja/tai osakepääoman korottaminen) edeltäneen taseen päivämääränä sekä osakkeesta tarjottu hinta kyseisessä julkisessa tarjouksessa.	√	√

1.19.2 kohta	Jos nykyisten osakkeenomistajan omistus laimenee riippumatta siitä, käytävätkö 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 1.19.1 kohdassa mainitun tilanteen lisäksi, että he eivät käytä oikeuttaan).	√	√
1.20 kohta	Lisätiedot talletustodistusten liikkeeseenlaskun kanssa samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti liikkeeseen laskettavista tai kaupankäynnin kohteeksi otettavista, kohde-etuutena olevien osakkeiden kanssa samanlaisista osakkeista.	√	√
1.20.1 kohta	Jos kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle haettavien talletustodistusten liikkeeseenlaskun kanssa samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti merkitään tai hankitaan yksityisesti kohde-etuutena olevien osakkeiden kanssa samanlaisia osakkeita, on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot tällaisten toimenpiteiden luonteesta sekä niihin liittyvien, kohde-etuutena olevien osakkeiden lukumäärästä ja ominaisuuksista.	√	√
1.20.2 kohta	Tiedot kaikista säännellyistä tai vastaavista markkinoista, joilla talletustodistusten liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan talletustodistusten kohde-etuutena olevien osakkeiden kanssa samanlaisia osakkeita tarjotaan tai on otettu kaupankäynnin kohteeksi.	√	√
1.20.3 kohta	Siltä osin kuin talletustodistusten liikkeeseenlaskija on asiasta tietoinen, ilmoitus siitä, aikovatko suurimmat osakkeenomistajat tai liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet merkitä tarjottavia osakkeita tai aikooko joku henkilö merkitä yli viisi prosenttia tarjotuista osakkeista.	√	√
2 JAKSO	TALLETUSTODISTUKSIA KOSKEVAT TIEDOT	Ensimmäinen liikkeeseenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeeseenlaskut
2.1 kohta	Tieto kuhunkin talletustodistukseen kuuluvien osakkeiden lukumäärästä	√	√
2.2 kohta	Kuvaus tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien talletustodistusten tyypistä ja lajista	√	√
2.3 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla talletustodistukset on annettu.	√	√
2.4 kohta	Selvitys siitä, ovatko talletustodistukset nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.	√	√
2.5 kohta	Talletustodistusten valuutta	√	√
2.6 kohta	Kuvaus talletustodistuksiin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely.	√	√
2.7 kohta	Jos talletustodistuksiin liittyvät osinko-oikeudet eroavat kohde-etuutena olevien osakkeiden yhteydessä ilmoitetuista, on annettava seuraavat tiedot osinko-oikeuksista: a) määräpäivät, joina osinko-oikeus alkaa; b) osinko-oikeuden vanhentumisaika ja selvitys siitä, kenelle osinko kuuluu vanhentumisen jälkeen;	√	√



	<p>c) osinko-oikeuteen liittyvät rajoitukset ja ulkomailla asuviin arvopaperinhaltijoihin sovellettavat menettelyt;</p> <p>d) osingon määrä tai laskentatapa, jaksotus sekä maksujen kumulatiivinen tai ei-kumulatiivinen luonne.</p>		
2.8 kohta	<p>Jos talletustodistuksiin liittyvät äänioikeudet eroavat kohde-etuutena olevien osakkeiden yhteydessä ilmoitetuista äänioikeuksista, on annettava seuraavat tiedot kyseisistä oikeuksista:</p> <p>a) äänioikeudet;</p> <p>b) merkintäetuoikeudet samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden tarjoamisessa;</p> <p>c) oikeus osuuteen liikkeeseenlaskijan voitoista;</p> <p>d) oikeudet mahdolliseen jako-osuuteen yhtiön purkauksessa;</p> <p>e) lunastuslausekkeet;</p> <p>f) muuntolausekkeet.</p>	√	√
2.9 kohta	<p>Kuvaus kohde-etuutena oleviin osakkeisiin liittyvien oikeuksien, erityisesti äänioikeuksien, käytöstä ja niistä saatavasta hyödystä, ehdoista, joilla talletustodistusten liikkeeseenlaskija voi käyttää kyseisiä oikeuksia, ja toimenpiteistä, jotka toteuttamalla talletustodistusten haltijoiden on tarkoitus antaa oikeuksien käyttämistä koskevat ohjeet, sekä oikeudesta osuuteen sellaisista voitoista ja yhtiön purkauksessa mahdollisesti syntyvistä ylijäämistä, joita ei siirretä talletustodistuksen haltijalle.</p>	√	√
2.10 kohta	Talletustodistusten arvioitu liikkeeseenlaskupäivä.	√	√
2.11 kohta	Kuvaus mahdollisista talletustodistusten luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	√	√
2.12 kohta	<p>Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon.</p> <p>Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.</p>	√	√
2.13 kohta	Talletustodistuksiin liittyvät pankkitakaukset ja muut takaukset, jotka on tarkoitettu vakuudeksi liikkeeseenlaskijan veloitteiden täyttämiseksi.	√	√
2.14 kohta	Mahdollisuus vaihtaa talletustodistukset alkuperäisiksi osakkeiksi ja vaihtomenettely.	√	√
3 JAKSO	TIEDOT TALLETUSTODISTUSTEN TARJOUKSEN EHDOSTA	Ensimmäinen liikkeeseenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeeseenlaskut
3.1 kohta	Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet		
3.1.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskun/tarjoamisen kohteena olevien arvopapereiden kokonaismäärä eriteltynä sen mukaan, onko arvopaperit tarjottu myyntiin vai merkittäviksi. Jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärästä (jos käytävissä) sekä kuvaus järjestelyistä ja aikataulusta, joita sovelletaan tarjouksen lopullisen määrän ilmoittamiseksi yleisölle.</p> <p>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.</p>	√	√

3.1.2 kohta	Jakso, jonka ajan tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja kuvaus merkintämenettelystä.	√	√
3.1.3 kohta	Ilmoitus siitä, milloin ja missä olosuhteissa tarjous voidaan peruuttaa tai keskeyttää ja voidaanko tarjous peruuttaa kaupankäynnin jo alettua.	√	√
3.1.4 kohta	Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja hakijoiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely.	√	√
3.1.5 kohta	Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo).	√	√
3.1.6 kohta	Jos sijoittajilla on mahdollisuus peruuttaa merkintänsä, ajanjakso, jonka aikana se voidaan tehdä.	√	√
3.1.7 kohta	Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä toimitustapa ja -aikataulu.	√	√
3.1.8 kohta	Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta.	√	√
3.1.9 kohta	Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu.	√	√
3.2 kohta	Jakelu- ja allokaatiosuunnitelma		
3.2.1 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.	√	√
3.2.2 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.	√	√
3.2.3 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;	√	√

	<p>f) mahdollinen tavoitteeksi asetettu yksilöllinen vähimmäisallokaatio vähittäissijoittajien kiintiössä;</p> <p>g) tarjousajan päättymistä koskevat ehdot ja ajankohta, jona tarjousaika voi aikaisintaan päättyä;</p> <p>h) selvitys siitä, hyväksytäänkö moninkertaiset merkinnät ja jos ei, milaista kohtelua mahdollisiin moninkertaisiin merkintöihin sovelletaan.</p>		
3.2.4 kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.	√	√
3.3 kohta	Hinnoittelu		
3.3.1 kohta	<p>Ilmoitus hinnasta, jolla arvopaperit tarjotaan, ja merkitsijältä tai ostajalta veloittavien mahdollisten kulujen ja verojen määrä.</p> <p>Jos hintaa ei tiedetä, on ilmoitettava asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan mukaisesti jompikumpi seuraavista:</p> <p>a) arvopapereiden enimmäishinta, jos se on saatavilla;</p> <p>b) arvostusmenetelmät ja -perusteet ja/tai ehdot, joiden mukaisesti lopullinen tarjoushinta on määritetty tai määritetään, sekä selvitys käytetyistä arvostusmenetelmistä.</p> <p>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 vähintään kahden työpäivän kuluessa siitä, kun yleisölle tarjottavien arvopapereiden lopullinen tarjoushinta on ilmoitettu.</p>	√	√
3.3.2 kohta	Tarjoushinnan julkistamisessa noudatettava menettely.	√	√
3.3.3 kohta	Vertailu tarjoushinnan ja hallinto-, johto- tai valvontaelinten tai ylimmän johdon jäsenille taikka lähipiirille tarjottujen arvopapereiden todellisten käteismerkintähintojen välillä, jos näille henkilöille tarjottavien tai viimeisen vuoden aikana tarjottujen arvopapereiden taikka arvopapereiden, jotka heillä on oikeus hankkia, todellinen käteismerkintähinta poikkeaa tai voi poiketa huomattavasti tarjoushinnasta.	√	√
3.4 kohta	Annin järjestäminen ja merkintäsitoumukset		
3.4.1 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.	√	√
3.4.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	√	√
3.4.3 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.	√	√
3.4.4 kohta	Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään.	√	√

4 JAKSO	TALLETUSTODISTUSTEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA JA NIILLÄ KAUPANKÄYNTIÄ KOSKEVAT JÄRJESTELYT	Ensimmäisen liikkeenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeeseenlaskut
4.1 kohta	Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi säännellyllä tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla, pk-yritysten kasvumarkkinalla 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 kohteeksi.	√	√
4.2 kohta	Tiedot kaikista säännellyistä tai vastaavista kolmansien maiden markkinoista, pk-yritysten kasvumarkkinoista tai monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi.	√	√
4.3 kohta	<p>Jos kaupankäynnin kohteeksi ottamisen kanssa samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti tarjotaan yleisölle tai ennalta määrätyleiselle suppealle sijoittajajoukolle kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita tai muita kuin samanlaisia arvopapereita, on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot tällaisten tarjousten luonteesta sekä arvopapereiden lukumäärästä ja ominaisuuksista.</p> <p>Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä tiedot yhteisöistä, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta ostosta myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten päähdoista.</p>	√ √	√ √
4.4 kohta	<p>Arvopapereiden liikkeeseenlaskuhinta</p> <p>Tiedot vakauttamisesta: jos liikkeeseenlaskija tai myyvä osakas on myöntänyt yllälokaatio-option tai ehdotetaan, että tarjouksen yhteydessä voidaan toteuttaa hintoja vakauttavia toimenpiteitä:</p> <p>Ilmoitus siitä, että vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa, muttei ole takeita siitä, että niitä toteutetaan, ja että niiden toteuttaminen voidaan lopettaa milloin tahansa.</p>	√ √ √	√ √
4.5 kohta	<p>Tieto siitä, että vakauttamistoimilla pyritään tukemaan arvopapereiden markkinahintaa vakauttamisjakson aikana.</p> <p>Päivämäärät, joiden välisenä aikana vakauttamista voidaan harjoittaa.</p> <p>Vakauttamista toteuttava taho kussakin valtiossa, siltä osin kuin se on tiedossa esitettä julkistettaessa.</p> <p>Tieto siitä, että vakauttamistoimet voivat johtaa tavallista korkeampaan markkinahintaan.</p>	√ √ √ √	
4.6 kohta	<p>Paikka, jossa vakauttamista voidaan harjoittaa, tarvittaessa myös kyseisen kauppapaikan nimi tai kyseisten kauppapaikkojen nimet.</p> <p>Yllälokointi ja lisäosakeoptio ("green shoe"):</p> <p>Kun kyseessä on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen säännellyllä markkinalla:</p> <p>a) yllälokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn olemassaolo ja koko;</p> <p>b) yllälokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn voimassaoloaika;</p> <p>c) yllälokointi- ja/tai lisäosakeoptiojärjestelyn käytölle asetetut ehdot.</p>	√ √	√

5 JAKSO	TALLETUSTODISTUSTEN LIIKKEESEENLASKUA KOSKEVAT OLENNAISET TIEDOT	Ensimmäinen liikkeenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeenlaskut
5.1 kohta	Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö		
5.1.1 kohta	Syyt tarjoamiseen ja soveltuvin osin arvio liikkeenlaskijalle kertyvistä nettotuotoista sekä tärkeysjärjestykseen perustuva erittely tuottojen pääasiallisista käyttötarkoituksista. Jos liikkeenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoitujen 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.	√	√
5.2 kohta	Liikkeenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit		
5.2.1 kohta	Selvitys kaikista liikkeenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.	√	√
5.3 kohta	Riskitekijät		
5.3.1 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 liikkeenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakeva henkilö on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeenlaskijaan ja arvopapereihin sekä riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava esitteen sisällössä.	√	√
6 JAKSO	TALLETUSTODISTUSTEN LIIKKEESEENLASKUSTA/TARJOAMISESTA AIHEUTUVAT KUSTANNUKSET	Ensimmäinen liikkeenlasku	Listautumisen jälkeiset liikkeenlaskut
6.1 kohta	Liikkeenlaskuun/tarjoamisen kokonaisnettotuotot ja arvioidut kokonaiskustannukset.	√	√

## LIITE 14

## VÄHITTÄISMARKKINOIDEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN ARVOPAPERILIITE

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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka C
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.	Luokka A

2 JAKSO	RISKITEKIJÄT	
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Riskeistä on kuvattava seuraavat:</p> <p>a) riskit, jotka aiheutuvat arvopaperin etuoikeusasemasta; tältä osin on kuvattava vaikutus arvopapereiden haltijoille suoritettavien maksujen odotettuun kokoon tai ajankohtaan konkurssin tai jonkin muun vastaavan menettelyn yhteydessä, mukaan lukien mahdollinen luottolaitoksen maksukyvyttömyys taikka sen direktiivin 2014/59/EU mukainen kriisinratkaisu tai rakenneuudistus;</p> <p>b) jos arvopapereille on annettu takaus, takaajaan liittyvät erityiset ja olennaiset riskit, jotka vaikuttavat takaajan kykyyn täyttää takausvelvoitteensa.</p> <p>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.</p>	Luokka A
3 JAKSO	OLENNAISET TIEDOT	
3.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>	Luokka C
3.2 kohta	<p>Syyt tarjoamiseen ja tuottojen käyttö</p> <p>Syyt yleisölle tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen. Tarvittaessa arvio liikkeeseenlaskuun/tarjouksen kustannuksista ja kokonaisnettotuotoista. Kustannukset ja tuotot on jaoteltava pääasiallisen käyttötarkoituksen mukaan, ja käyttötarkoitukset on asetettava tärkeysjärjestykseen. Jos liikkeeseenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoitujen tuotot riitä kaikkien suunniteltujen käyttötarkoitusten rahoittamiseen, on ilmoitettava muun tarvittavan rahoituksen määrä ja lähteet.</p>	Luokka C
4 JAKSO	TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT	
4.1 kohta	<p>a) Kuvaus yleisölle tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista.</p> <p>b) ISIN (international security identification number) -koodi a alakohdassa tarkoitettuista arvopapereiden lajeista.</p>	Luokka B  Luokka C
4.2 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu.	Luokka A
4.3 kohta	<p>a) Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetylle henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena.</p> <p>b) Arvo-osuutena rekisteröityjen arvopapereiden yhteydessä on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.</p>	Luokka A  Luokka C

4.4 kohta	<p>Yleisölle tarjottavien / kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kokonaismäärä. Jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärästä (jos käytettävissä) sekä kuvaus järjestelyistä ja aikataulusta, joita sovelletaan tarjouksen lopullisen määrän ilmoittamiseksi yleisölle.</p> <p>Jos arvopaperiliitteessä ei voida ilmoittaa tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärää, siinä on täsmennettävä, että päätös ostaa tai merkitä arvopapereita voidaan peruuttaa enintään kahden arkipäivän kuluessa siitä, kun yleisölle tarjottavien arvopapereiden määrästä on ilmoitettu.</p>	Luokka C
4.5 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.	Luokka C
4.6 kohta	Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden etuoikeusasemasta ja sen mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisintarkkailutapauksessa.	Luokka A
4.7 kohta	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely.	Luokka B
4.8 kohta	<p>a) Nimelliskorko;</p> <p>b) maksettavaa korkoa koskevat määräykset;</p> <p>c) päivä, josta korko lasketaan;</p> <p>d) koron erääntymispäivät;</p> <p>e) koron maksua ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisaajat.</p> <p>Jos korko ei ole kiinteä:</p> <p>a) selvitys määräytymisperusteen tyypistä;</p> <p>b) kuvaus koron määräytymisperusteesta;</p> <p>c) menetelmä, jolla korko ja sen määräytymisperuste liitetään toisiinsa;</p> <p>d) tieto siitä, mistä tieto koron määräytymisperusteen aiemmasta ja tulevasta arvonekehityksestä ja sen volatilitteetista voidaan saada sähköisesti ja onko tieto mahdollisesti maksullinen;</p> <p>e) kuvaus mahdollisista koron määräytymisperusteeseen vaikuttavista markkina- tai toimitushäiriöistä;</p> <p>f) koron määräytymisperustetta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt;</p> <p>g) laskenta-asiamiehen nimi;</p> <p>h) jos arvopaperista maksettava korko on yhteydessä johdannaiseen, sijoittajille on annettava selkeä ja kattava kuvaus siitä, miten kohde-etuuden/kohde-etuuksien arvo vaikuttaa sijoitusten arvoon erityisesti silloin, kun riskit ovat suurimmillaan.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka A</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>
4.9 kohta	<p>a) Erääntymispäivä;</p> <p>b) lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna. Jos lainan ennakainen takaisinmaksu on mahdollista liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijan aloitteesta, kuvaus ennakkaisen takaisinmaksun ehdoista ja siihen liittyvästä menettelystä.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>



4.10 kohta	a) Selvitys tuotosta;  b) tiivistelmä menetelmästä, jolla a alakohdassa tarkoitettu tuotto lasketaan.	Luokka C  Luokka B
4.11 kohta	Muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden haltijoiden edustamista koskevat järjestelyt, sijoittajia edustava organisaatio ja kyseisiin edustussuhteisiin sovellettavat määräykset mukaan luettuina. Tieto verkkosivustosta, jossa tällaista edustusta koskevat sopimusasiakirjat ovat vapaasti yleisön nähtävänä.	Luokka B
4.12 kohta	Uusien liikkeeseenlaskujen tapauksessa ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa ja/tai laskea liikkeeseen.	Luokka C
4.13 kohta	Liikkeeseenlaskupäivä tai uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä arvopapereiden arvioitu liikkeeseenlaskupäivä.	Luokka C
4.14 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Luokka A
4.15 kohta	Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon.  Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.	Luokka A
4.16 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.	Luokka C
5 JAKSO	ARVOPAPERIEN TARJOAMISTA YLEISÖLLE KOSKEVAT EHDOT	
5.1 kohta	Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet.	
5.1.1 kohta	Tarjouksen ehdot.	Luokka C
5.1.2 kohta	Ajanjakso, jonka tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja kuvaus merkintämenettelystä.	Luokka C
5.1.3 kohta	Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja hakijoiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely.	Luokka C
5.1.4 kohta	Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo).	Luokka C
5.1.5 kohta	Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä toimitustapa ja -aikataulu.	Luokka C
5.1.6 kohta	Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta.	Luokka C
5.1.7 kohta	Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu.	Luokka C

5.2 kohta	Jakelu- ja allokatiosuunnitelma.	
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.	Luokka C
5.2.2 kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.	Luokka C
5.3 kohta	Hinnoittelu	
5.3.1 kohta	a) Tieto hinnasta, jolla arvopaperit todennäköisesti tarjotaan. b) Jos tietoa todennäköisestä hinnasta ei voida antaa, kuvaus menetelmästä, jolla hinta määritetään asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan nojalla, ja hinnan ilmoittamisen tapa. c) Tieto merkitsijältä tai ostajalta mahdollisesti veloittavien kustannusten ja verojen määrästä. Jos liikkeeseenlaskijaan sovelletaan asetusta (EU) N:o 1286/2014 tai direktiiviä 2014/65/EU ja jos hintaan sisältyvien kustannusten määrä on tiedossa, on ilmoitettava myös nämä kustannukset.	Luokka C Luokka B Luokka C
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.	Luokka C
5.4.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	Luokka C
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 kiinteänsuhteiset. Jos merkintäsitoumus ei koske koko liikkeeseenlaskua, selvitys siitä, mitä osaa liikkeeseenlaskusta sitoumus ei koske. Selvitys merkintäsitoumuksesta ja liikkeeseenlaskun järjestämisestä maksettavien palkkioiden kokonaismäärästä.	Luokka C
5.4.4 kohta	Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään.	Luokka C
6 JAKSO	KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT	
6.1 kohta	a) Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi säännellyllä markkinalla tai muilla kolmansien maiden markkinoilla, pk-yritysten kasvumarkkinalla 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. b) Lisäksi on ilmoitettava ajankohdat, jos ne ovat tiedossa, joina arvopaperit voidaan aikaisintaan ottaa kaupankäynnin kohteiksi.	Luokka B Luokka C
6.2 kohta	Tiedot kaikista säännellyistä tai kolmansien maiden markkinoista, pk-yritysten kasvumarkkinoista tai monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä, joilla yleisölle tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi.	Luokka C

6.3 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä niiden yhteisöjen nimi ja osoite, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta osto- ja myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten pääehdoista.	Luokka C
6.4 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskuhinta.	Luokka C
7 JAKSO	LISÄTIETOJA	
7.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.	Luokka C
7.2 kohta	Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon. Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai, toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä.	Luokka A
7.3 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä.	Luokka C
7.4 kohta	Jos tiivistelmä korvataan osittain asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c–i alakohdan mukaisilla tiedoilla, kaikki sellaiset tiedot, joita ei ole annettu muualla arvopaperiliitteessä, on ilmoitettava.	Luokka C

## LIITE 15

## TUKKUMARKKINOIDEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN ARVOPAPERILIITE

1 JAKSO	VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIAANTUNTIJOIDEN 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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka C
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.	Luokka A

2 JAKSO	RISKITEKIJÄT	
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutama luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Riskeistä on kuvattava seuraavat:</p> <p>a) riskit, jotka aiheutuvat arvopaperin etuoikeusasemasta; tältä osin on kuvattava vaikutus arvopapereiden haltijoille suoritettavien maksujen odotettuun kokoon tai ajankohtaan konkurssin tai jonkin muun vastaavan menettelyn yhteydessä, mukaan lukien mahdollinen luottolaitoksen maksukyvyttömyys taikka sen direktiivin 2014/59/EU mukainen kriisintarkaisu tai rakenneuudistus;</p> <p>b) jos arvopapereille on annettu takaus, takaajaan liittyvät erityiset ja olennaiset riskit, jotka vaikuttavat takaajan kykyyn täyttää takausvelvoitteensa.</p> <p>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.</p>	Luokka A
3 JAKSO	OLENNAISET TIEDOT	
3.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit.</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>	Luokka C
3.2 kohta	Tieto tuottojen käyttötarkoituksesta ja arvioidusta nettomäärästä.	Luokka C
4 JAKSO	KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT	
4.1 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kokonaismäärä.	Luokka C
4.2 kohta	<p>a) Kuvaus kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä ja lajista;</p> <p>b) ISIN (international security identification number) -koodi.</p>	<p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p>
4.3 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu.	Luokka A
4.4 kohta	<p>a) Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena.</p> <p>b) Arvo-osuutena rekisteröityjen arvopapereiden yhteydessä on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.</p>	<p>Luokka A</p> <p>Luokka C</p>
4.5 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.	Luokka C
4.6 kohta	Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden toissijaisuustasosta ja sen mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisintarkaisuutapauksessa.	Luokka A

4.7 kohta	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä näiden oikeuksien käyttöön sovellettava menettely.	Luokka B
4.8 kohta	<p>a) Nimelliskorko;</p> <p>b) maksettavaa korkoa koskevat määräykset;</p> <p>c) päivä, josta korko lasketaan;</p> <p>d) koron erääntymispäivät;</p> <p>e) koron maksua ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisaikajaksot.</p> <p>Jos korko ei ole kiinteä:</p> <p>a) selvitys määräytymisperusteen tyypistä;</p> <p>b) kuvaus koron määräytymisperusteesta;</p> <p>c) menetelmä, jolla korko ja sen määräytymisperuste liitetään toisiinsa;</p> <p>d) kuvaus mahdollisista koron määräytymisperusteeseen vaikuttavista markkina- tai toimitushäiriöistä;</p> <p>e) koron määräytymisperustetta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt;</p> <p>f) laskenta-asiamiehen nimi.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka A</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka C</p>
4.9 kohta	<p>a) Erääntymispäivä;</p> <p>b) lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna. Jos lainan ennakainen takaisinmaksu on mahdollista liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijan aloitteesta, kuvaus ennakaisen takaisinmaksun ehdoista ja siihen liittyvästä menettelystä.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>
4.10 kohta	Selvitys tuotosta.	Luokka C
4.11 kohta	Velkapaperien haltijoiden edustamista koskevat järjestelyt, sijoittajia edustava organisaatio ja kyseisiin edustussuhteisiin sovellettavat määräykset mukaan luettuina. Tieto verkkosivustosta, jossa tällaista edustusta koskevat sopimusasiakirjat ovat vapaasti sijoittajien nähtävänä.	Luokka B
4.12 kohta	Selvitys päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen.	Luokka C
4.13 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä.	Luokka C
4.14 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Luokka A
4.15 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.	Luokka C
5 JAKSO	KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT	
5.1 kohta	<p>a) Selvitys säännellystä markkinasta tai muusta kolmannen maan markkinasta, pk-yritysten kasvumarkkinasta tai monenkeskisestä kaupankäyntijärjestelmästä, jolla arvopapereilla käydään kauppaa ja jota varten on julkaistu esite.</p> <p>b) Lisäksi on ilmoitettava ajankohdat, jos ne ovat tiedossa, joina arvopaperit voidaan aikaisintaan ottaa kaupankäynnin kohteiksi.</p>	<p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p>

5.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	Luokka C
6 JAKSO	KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISESTA AIHEUTUVAT KUSTANNUKSET	
6.1 kohta	Arvio kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä kokonaiskustannuksista.	Luokka C
7 JAKSO	LISÄTIETOJA	
7.1 kohta	Jos neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.	Luokka C
7.2 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.	Luokka A
7.3 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä.	Luokka C

## LIITE 16

## LISTAUTUMISEN JÄLKEEN LIIKKEESEEN LASKETTUJEN MUIDEN KUIN OSAKESIDONNAISTEN ARVOPAPEREIDEN ARVOPAPERILIITE

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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka A
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.	Luokka C
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; e) [arvopaperiliite/esite] on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti.	Luokka A



2 JAKSO	RISKITEKIJÄT	
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Riskeistä on kuvattava seuraavat:</p> <p>a) riskit, jotka aiheutuvat arvopaperin etuoikeusasemasta; tältä osin on kuvattava vaikutus arvopapereiden haltijoille suoritettavien maksujen odotettuun kokoon tai ajankohtaan konkurssin tai jonkin muun vastaavan menettelyn yhteydessä, mukaan lukien mahdollinen luottolaitoksen maksukyvyttömyys taikka sen direktiivin 2014/59/EU mukainen kriisinratkaisu tai rakenneuudistus;</p> <p>b) jos arvopapereille on annettu takaus, takaajaan liittyvät erityiset ja olennaiset riskit, jotka vaikuttavat takaajan kykyyn täyttää takausveloitteensa.</p> <p>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.</p>	Luokka A
3 JAKSO	OLENNAISET TIEDOT	
3.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>	Luokka C
3.2 kohta (vain vähittäismarkkinat)	<p>Jos tavoitteena on muu kuin voitto ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen, on eriteltävä syyt yleisölle tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen. Yleisölle tarjoamisen yhteydessä arvio liikkeeseenlaskun/tarjouksen kustannuksista ja kokonaisnettotuotoista. Kustannukset ja tuotot on jaoteltava pääasiallisen käyttötarkoituksen mukaan, ja käyttötarkoitukset on asetettava tärkeysjärjestykseen. Jos liikkeeseenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoidut tuotot riitä kaikkien suunniteltujen käyttötarkoitusten rahoittamiseen, on ilmoitettava muun tarvittavan rahoituksen määrä ja lähteet.</p>	Luokka C
3.3 kohta (vain tukumarkkinat)	<p>Jos tavoitteena on muu kuin voitto ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen, on eriteltävä syyt liikkeeseenlaskemiseen.</p>	Luokka C
4 JAKSO	TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT	
4.1 kohta	<p>a) Kuvaus tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä, lajista ja määrästä;</p> <p>b) tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden ISIN (international security identification number) -koodi.</p>	Luokka A  Luokka C
4.2 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.	Luokka C
4.3 kohta	Uusien liikkeeseenlaskujen tapauksessa ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa ja/tai laskea liikkeeseen.	Luokka C
4.4 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Luokka B

4.5 kohta (vain vähittäismarkkinat)	Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon. Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.	Luokka A
4.6 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.	Luokka C
4.7 kohta	Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden etuoikeusasemasta ja sen mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisintapauksessa.	Luokka A
4.8 kohta	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista.	Luokka B
4.9 kohta	<p>a) Nimelliskorko;</p> <p>b) maksettavaa korkoa koskevat määräykset;</p> <p>c) päivä, josta korko lasketaan, ja koron erääntymispäivät;</p> <p>d) koron maksua ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisajat.</p> <p>Jos korko ei ole kiinteä:</p> <p>a) selvitys määräytymisperusteen tyypistä;</p> <p>b) kuvaus koron määräytymisperusteesta ja menetelmä, jolla korko ja sen määräytymisperuste liitetään toisiinsa;</p> <p>c) jos kyse on vähittäismarkkinoiden muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista, ohjeet siitä, mistä saa tietoa koron määräytymisperusteen aiemmasta ja tulevasta arvonkehityksestä ja sen volatilitteetista;</p> <p>d) kuvaus mahdollisista koron määräytymisperusteeseen vaikuttavista markkinat tai toimitushäiriöistä;</p> <p>e) koron määräytymisperustetta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt;</p> <p>f) laskenta-asiamiehen nimi;</p> <p>g) jos arvopaperista maksettava korko on yhteydessä johdannaiseen, sijoittajille on annettava selkeä ja kattava kuvaus siitä, miten kohde-etuuden/kohde-etuuksien arvo vaikuttaa sijoitusten arvoon erityisesti silloin, kun riskit ovat suurimmillaan.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka A</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka B</p> <p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>
4.10 kohta	<p>a) Erääntymispäivä;</p> <p>b) lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luetuna.</p> <p>Jos lainan ennenaikainen takaisinmaksu on mahdollista liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijan aloitteesta, kuvaus ennenaikaisen takaisinmaksun ehdoista ja siihen liittyvästä menettelystä.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>
4.11 kohta	<p>a) Selvitys tuotosta;</p> <p>b) jos kyse on vähittäismarkkinoiden muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista, tiivistelmä menetelmästä, jolla tuotto lasketaan.</p>	<p>Luokka C</p> <p>Luokka B</p>

4.15 kohta	Velkapaperien haltijoiden edustamista koskevat järjestelyt, sijoittajia edustava organisaatio ja kyseisiin edustussuhteisiin sovellettavat määräykset mukaan luettuina. Tieto verkkosivustosta, jossa tällaista edustusta koskevat sopimusasiakirjat ovat vapaasti yleisön nähtävänä.	Luokka B
4.16 kohta	Jos tarjousta ei ole, arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä.	Luokka C
5 JAKSO	TARJOUKSEN EHDOT (VAIN VÄHITTÄISMARKKINAT)	
5.1 kohta	Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet	
5.1.1 kohta	Tarjouksen ehdot.	Luokka C
5.1.2 kohta	Ajanjakso, jonka tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja kuvaus merkintämenettelystä sekä uusien arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä.	Luokka C
5.1.3 kohta	Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja hakijoiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely.	Luokka C
5.1.4 kohta	Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo).	Luokka C
5.1.5 kohta	Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä toimitustapa ja -aikataulu.	Luokka C
5.1.6 kohta	Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta.	Luokka C
5.1.7 kohta	Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu.	Luokka C
5.1.8 kohta	Liikkeeseenlaskun/tarjouksen kokonaismäärä; jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden määrästä (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.	Luokka C
5.2 kohta	Jakelu- ja allokaatiosuunnitelma	
5.2.1 kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.	Luokka C
5.3 kohta	Hinnoittelu	
5.3.1 kohta	a) Tieto hinnasta, jolla arvopaperit todennäköisesti tarjotaan, tai  b) kuvaus menetelmästä, jolla hinta määritetään, ja sen julkistamistapa.  c) Tieto merkitsijältä tai ostajalta mahdollisesti veloittavien kustannusten ja verojen määrästä. Jos liikkeeseenlaskijaan sovelletaan asetusta (EU) N:o 1286/2014 tai direktiiviä 2014/65/EU ja jos hintaan sisältyvien kustannusten määrä on tiedossa, on ilmoitettava myös nämä kustannukset.	Luokka C  Luokka B  Luokka C

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.	Luokka C
5.4.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	Luokka C
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.	Luokka C
5.4.4 kohta	Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään.	Luokka C
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, muilla vastaavilla kolmansien maiden markkinoilla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, jolla 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.	Luokka B
6.2 kohta (vain vähittäismarkkinat)	Tiedot kaikista säännellyistä markkinoista, vastaavista kolmansien maiden markkinoista tai pk-yritysten kasvumarkkinoista, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi.	Luokka C
6.3 kohta (vain vähittäismarkkinat)	Arvopapereiden liikkeeseenlaskuhinta.	Luokka C
6.4 kohta (vain tukumarkkinat)	Arvio kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä kokonaiskustannuksista.	Luokka C
6.5 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	Luokka C
7 JAKSO	LISÄTIETOJA	
7.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.	Luokka C
7.2 kohta	Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisällyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon. Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai, toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä.	Luokka A
7.3 kohta (vain vähittäismarkkinat)	Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä.	Luokka C
7.4 kohta (vain tukumarkkinat)	Arvio kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä kokonaiskustannuksista.	Luokka C
7.5 kohta (vain tukumarkkinat)	Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä.	Luokka C

## LIITE 17

## ARVOPAPERIT, JOIHIN SISÄLTYY KOHDE-ETUUTEEN LIITTYVIÄ MAKSU- TAI LUOVUTUSVELVOITTEITA

1 JAKSO	RISKITEKIJÄT	
1.1 kohta	"Riskitekijät"-otsikon alla on selkeästi esitettävä tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin liittyvät riskit, jotka ovat olennaisia arvopapereihin liittyvän markkinariskin arvioimisen kannalta. Tarvittaessa sijoittajia on varoitettava riskistä menettää sijoituksensa koko arvo tai osa siitä, ja jos sijoittajan vastuu ei ole rajattu sijoituksen arvoon, tästä on mainittava. Lisäksi on kuvattava olosuhteet, jotka johtavat tällaisen lisävastuun syntymiseen ja siitä aiheutuvat todennäköiset taloudelliset vaikutukset.	Luokka A
2 JAKSO	TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT	
2.1 kohta	Arvopapereita koskevat tiedot	
2.1.1 kohta	Sijoittajille on annettava selkeä ja kattava kuvaus siitä, miten kohde-etuuden/kohde-etuuksien arvo vaikuttaa sijoitusten arvoon erityisesti silloin, kun riskit ovat suurimmillaan, ellei arvopapereiden yksikkökohtainen nimellisarvo ole vähintään 100 000 euroa tai jos niitä voi hankkia vain vähintään 100 000 eurolla arvopaperia kohti tai jos niillä on määrä käydä kauppaa säännellyllä markkinalla tai niiden tietyllä segmentillä, joilla ainoastaan kokeneet sijoittajat voivat toimia.	Luokka B
2.1.2 kohta	Johdannaisarvopapereiden päättymispäivä tai eräpäivä ja niiden toteutuspäivä tai viimeinen arvostuspäivä.	Luokka C
2.1.3 kohta	Kuvaus johdannaisarvopapereiden selvitysmenettelystä.	Luokka B
2.1.4 kohta	Kuvaus seuraavista: a) johdannaisarvopapereista mahdollisesti maksettava tuotto; b) maksu- tai toimituspäivä; c) tuoton laskutapa.	Luokka B Luokka C Luokka B
2.2 kohta	Kohde-etuutta koskevat tiedot	
2.2.1 kohta	Kohde-etuuden toteutushinta tai lopullinen arvostushinta.	Luokka C
2.2.2 kohta	Selvitys kohde-etuuden tyypistä.  Selostus siitä, mistä tietoa kohde-etuudesta, esimerkiksi sen aiemmasta ja tulevasta arvonkehityksestä ja sen volatiliteteista, voidaan saada sähköisesti ja onko tieto mahdollisesti maksullinen.  Jos kohde-etuutena on arvopaperi: a) arvopaperin liikkeeseenlaskijan nimi; b) ISIN (international security identification number) -koodi.  Jos kohde-etuutena on referenssiyhteisö tai referenssiomaisuus (luottoriskin vaihtolainojen yhteydessä): a) jos referenssiyhteisö tai referenssiomaisuus koostuu yhdestä kohteesta tai velvoitteesta tai jos kyseessä on kohde-etuuksien pooli, jossa yhden referenssiyhteisön tai referenssiomaisuuserän osuus on vähintään 20 prosenttia poolista:	Luokka A Luokka C Luokka C Luokka C

	<p>i) jos referenssiyhteisöllä (tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskijalla) ei ole arvopapereita, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja/tai on pystynyt referenssiyhteisön (tai referenssiomaisuuserän liikkeeseenlaskijan) julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedot referenssiyhteisöstä (tai referenssiomaisuuserän liikkeeseenlaskijasta) ikään kuin se olisi liikkeenlaskija (tukkumarkkinoiden muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan mukaisesti);</p>	Luokka A
	<p>ii) jos referenssiyhteisöllä (tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskijalla) on arvopapereita, jotka on jo otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja/tai on pystynyt referenssiyhteisön (tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskijan) julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, referenssiyhteisön (tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskijan) nimi, ISIN, osoite, perustamismaa, toimiala tai -alat, joilla referenssiyhteisö (tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskija) toimii, sekä niiden markkinoiden nimi, joilla sen arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi;</p>	Luokka C
	<p>b) jos kyseessä on kohde-etuuskien pooli, jossa yhden referenssiyhteisön tai referenssiomaisuuden osuus on alle 20 prosenttia poolista:</p>	
	<p>i) referenssiyhteisöjen tai referenssiomaisuuden liikkeeseenlaskijoiden nimet;</p>	Luokka C
	<p>ii) ISIN-koodi.</p>	Luokka C
	<p>Jos kohde-etuutena on indeksi:</p>	
	<p>a) indeksin nimi;</p>	Luokka C
	<p>b) kuvaus indeksistä, jos se on liikkeeseenlaskijan tai samaan konserniin kuuluvan oikeushenkilön muodostama;</p>	Luokka A
	<p>c) kuvaus yhdessä liikkeeseenlaskijan kanssa tai sen puolesta toimivan oikeushenkilön tai luonnollisen henkilön laatimasta indeksistä, jollei esite sisällä seuraavia mainintoja:</p>	Luokka B
	<p>i) täydelliset indeksiä koskevat säännöt ja tiedot indeksin arvokehityksestä ovat vapaasti saatavissa liikkeeseenlaskijan tai indeksin laatijan verkkosivustolta;</p>	
	<p>ii) indeksiä koskevat säännöt (mukaan luettuina menetelmät, joilla indeksin komponentit valitaan ja painotetaan uudelleen, sekä kuvaus markkinahäiriötapahtumista ja mukauttamissäännöistä) perustuvat ennalta määriteltyihin ja puolueettomiin perusteisiin.</p>	
	<p>Edellä olevia b ja c alakohtaa ei sovelleta, jos indeksin ylläpitäjä kuuluu julkiseen rekisteriin, jota ylläpitää Euroopan arvopaperimarkkinaviranomainen asetuksen (EU) 2016/1011<sup>(1)</sup> 36 artiklan mukaisesti;</p>	
	<p>d) jos indeksi ei ole liikkeeseenlaskijan muodostama, on ilmoitettava, mistä indeksiä koskevia tietoja voi saada.</p>	Luokka C
	<p>Jos kohde-etuutena on korko, kuvaus korosta.</p>	Luokka C
	<p>Jos kohde-etuus ei kuulu edellä mainittuihin ryhmiin, arvopaperiliitteessä on annettava vastaavat tiedot.</p>	Luokka C
	<p>Jos kohde-etuutena on arvopaperikori, tiedot jokaisesta kohde-etuudesta edellä kuvatulla tavalla ja selvitys kunkin koriin kuuluvan arvopaperin suhteellisesta osuudesta.</p>	Luokka C
2.2.3 kohta	<p>Kuvaus mahdollisista kohde-etuuteen vaikuttavista markkina- tai toimitushäiriöistä tai luottovastuutapahtumista.</p>	Luokka B

<sup>(1)</sup> Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) 2016/1011, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2016, rahoitusvälineissä ja rahoitusso-  
pimuksissa vertailuarvoina tai sijoitusrahastojen arvonkehityksen mittaamisessa käytettävistä indekseistä.

2.2.4 kohta	Kohde-etuutta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt.	Luokka B
3 JAKSO	LISÄTIETOJA	
3.1 kohta	Esitteessä on mainittava, aikooko liikkeeseenlaskija julkistaa liikkeeseenlaskun jälkeisiä tietoja. Jos liikkeeseenlaskija on maininnut aikovansa antaa tällaisia tietoja, sen on täsmennettävä esitteessä, mitä tietoja se antaa ja mistä tiedot voi saada.	Luokka C

## LIITE 18

## KOHDE-ETUUTENA OLEVA OSAKE

1 JAKSO	Kuvaus KOHDE-ETUUTENA OLEVASTA OSAKKEESTA	
1.1 kohta	Kuvaus osakkeiden tyypistä ja lajista.	Luokka A
1.2 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla osakkeet on annettu tai aiotaan antaa.	Luokka A
1.3 kohta	a) Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetylle henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena. b) Arvo-osuutena rekisteröityjen arvopapereiden yhteydessä on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.	Luokka A Luokka C
1.4 kohta	Osakkeiden liikkeeseenlaskussa käytettävä valuutta	Luokka A
1.5 kohta	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä näiden 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.	Luokka A
1.6 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, ja maininta liikkeeseenlaskupäivästä.	Luokka C
1.7 kohta	Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen paikka ja aika tai suunniteltu paikka ja aika.	Luokka C
1.8 kohta	Kuvaus mahdollisista osakkeiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Luokka A
1.9 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 sekä lunastusoikeutta ja -velvollisuutta.	Luokka A



1.10 kohta	<p>Ilmoitus liikkeeseenlaskijan osakkeita koskevista julkisista ostotarjouksista, joita kolmannet osapuolet ovat tehneet edellisen ja kuluvan tilikauden aikana.</p> <p>Tiedot ostotarjouksessa tarjotusta hinnasta tai vaihtotarjouksen ehdoista sekä tarjouksen lopputuloksesta.</p>	Luokka C
1.11 kohta	<p>Seuraavien tietojen vertailu:</p> <p>a) nykyisten osakkeenomistajien osuus pääomasta ja äänioikeuksista ennen julkisesta tarjouksesta johtuvaa osakepääoman korottamista ja sen jälkeen, olettaen, etteivät nykyiset osakkeenomistajat merkitse uusia osakkeita;</p> <p>b) osakekohtainen nettoarvo viimeisimmän julkista tarjousta (myyntitarjous ja/tai osakepääoman korottaminen) edeltäneen taseen päivämääränä sekä osakkeesta tarjottu hinta kyseisessä julkisessa tarjouksessa.</p>	Luokka C  Luokka C
2 JAKSO	TIEDOT, JOTKA ON ANNETTAVA, JOS KOHDE-ETUUDEN LIIKKEESEENLASKIJA ON SAMAN KONSERNIIN KUULUVA YHTEISÖ	Luokka C
2.1 kohta	Jos kohde-etuuden liikkeeseenlaskija on samaan konserniin kuuluva yhteisö, liikkeeseenlaskijasta on annettava osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan luettelon mukaiset tiedot tai tarvittaessa listautumisen jälkeen liikkeeseen laskettujen osakesidonnaisten arvopapereiden rekisteröintiasiakirjan mukaiset tiedot tai osakesidonnaisia arvopapereita koskevan EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjan mukaiset tiedot.	Luokka A

## LIITE 19

## OMAIUUSVAKUUELLISET ARVOPAPERIT

1 JAKSO	ARVOPAPERIT	
1.1 kohta	Tieto siitä, että ilmoitus yksinkertaista, läpinäkyvää ja standardoitua arvopaperistamista (YLS-arvopaperistamista) koskevien sääntöjen noudattamisesta on lähetetty tai lähetetään Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, jos tarpeen. Tähän on liitettävä selitys siitä, mitä tällainen ilmoitus tarkoittaa, ja viittaus tai hyperlinkki Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen tietokantaan sen osoittamiseksi, että YLS-ilmoitus on ladattavissa tietokannasta, jos tarpeen.	Luokka A
1.2 kohta	Jos esitteessä mainitaan, että liiketoimi on YLS-arvopaperistamista koskevien sääntöjen mukainen, on lisäksi mainittava, ettei transaktion YLS-tila ole pysyvä ja että sijoittajien on tarkistettava transaktion nykyinen tila Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen verkkosivustolta.	Luokka B
1.3 kohta	Liikkeeseenlaskun vähimmäisnimellisarvo.	Luokka C
1.4 kohta	Jos julkistetaan tietoja yrityksestä/velallisesta, joka ei osallistu liikkeeseenlaskuun, on vahvistettava, että yritystä/velallista koskevat tiedot on toistettu asianmukaisesti yrityksen/velallisen julkistamista tiedoista. Siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja on pystynyt yrityksen/velallisen julkistamista tiedoista varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia.  Lisäksi arvopaperiliitteessä, jossa on toistettu yrityksen/velallisen julkistamia tietoja, on mainittava käytetyt tietolähteet.	Luokka C
2 JAKSO	KOHDE-ETUUTENA OLEVAT OMAISUUSERÄT	
2.1 kohta	On vahvistettava, että liikkeeseenlaskun kohde-etuutena olevat arvopaperistetut omaisuuserät ovat ominaisuuksiltaan sellaisia, että ne pystyvät tuottamaan varoja, joilla voidaan maksaa arvopapereita koskevat erääntyvät maksut.	Luokka A
2.2 kohta	Jos liikkeeseenlaskun vakuutena on erillisten omaisuuserien muodostama pooli, on annettava seuraavat tiedot:	
2.2.1 kohta	Omaisuuserien muodostamaan pooliin sovellettava laki.	Luokka C
2.2.2 kohta	a) Jos kyseessä on muutama helposti tunnistettava velallinen, jokaisesta velallisesta on annettava lyhyt yleiskuvaus.	Luokka C
	b) Kaikissa muissa tapauksissa on kuvailtava velallisten yleisiä ominaisuuksia ja taloudellista toimintaympäristöä.	Luokka B
	c) Edellä b alakohdassa kuvattujen velallisten osalta on esitettävä mahdolliset arvopaperistettuja omaisuuseriä koskevat globaalit tilastotiedot.	Luokka C
2.2.3 kohta	Omaisuuserien oikeudellinen muoto.	Luokka C
2.2.4 kohta	Omaisuuserien päättymispäivä tai eräpäivä.	Luokka C
2.2.5 kohta	Omaisuuserien määrä.	Luokka C
2.2.6 kohta	Markkina-arvon ja lainan suhde (loan-to-value) tai vakuuksien taso.	Luokka B
2.2.7 kohta	Omaisuuserien alullepano- tai luomistapa; lainojen ja luottosopimusten osalta tärkeimmät lainaehdot ja maininta lainoista, jotka eivät täytä näitä ehtoja, sekä mahdolliset oikeudet tai velvoitteet lisälainoihin.	Luokka B
2.2.8 kohta	Maininta liikkeeseenlaskijalle annetuista merkittävistä kirjallisista lausumista tai vakuutuksista sekä vakuuksista, jotka liittyvät omaisuuseriin.	Luokka C

2.2.9 kohta	Mahdolliset oikeudet korvata omaisuuserät ja kuvaus tavasta, jolla korvaaminen voidaan toteuttaa sekä selvitys siitä, mitkä omaisuuserät voidaan korvata; jos omaisuuserät voidaan korvata erilaisilla tai -laatuilla omaisuuserillä, tästä on mainittava ja lisäksi on esitettävä selvitys tällaisen korvaamisen vaikutuksista.	Luokka B
2.2.10 kohta	Kuvaus omaisuuseriin liittyvistä mahdollisista vakuutus sopimuksista. Kaikesta keskitämisestä yhdelle vakuuttajalle on mainittava, jos tällä on merkitystä transaktion kannalta.	Luokka B
2.2.11 kohta	Jos omaisuuserät koostuvat enintään viiden oikeushenkilömuotoisen velallisen velvoitteista tai niillä on enintään viiden oikeushenkilömuotoisen velallisen takaus tai jos veloitteet takaavalla velallisella tai yhteisöllä on vähintään 20 prosenttia omaisuuseristä tai jos yksi takaaja takaa vähintään 20 prosenttia omaisuuseristä, liikkeeseenlaskijan on annettava toinen seuraavista tiedoista, siltä osin kuin ne ovat sen tiedossa ja/tai se on pystynyt ne varmistamaan velallisen (velallisten) tai takaajan (takaajien) julkistaman tiedon perusteella:  a) tiedot jokaisesta velallisesta ja/tai takaajasta ikään kuin kyseessä olisi liikkeeseenlaskija, joka laatii rekisteröintiasiakirjan muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista siten, että arvopapereiden yksilöllinen nimellisarvo on vähintään 100 000 euroa ja/tai niillä on määrä käydä kauppaa vain säännellyllä markkinalla tai sen sellaisella erityisellä segmentillä, jolla vain kokeneet sijoittavat voivat käydä kauppaa tällaisilla arvopapereilla;  b) jos velallisella tai takaajalla on arvopapereita, jotka on jo otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, velallisen nimi, osoite, perustamismaa ja päätoimialat ja sen sijoitustoiminnan periaatteet sekä niiden markkinoiden nimi, joilla sen arvopaperit ovat kaupankäynnin kohteena.	Luokka A  Luokka C
2.2.12 kohta	Jos liikkeeseenlaskijan, takaajan ja velallisen välillä on liikkeeseenlaskun kannalta merkittävä suhde, on esitettävä kyseisen suhteen pääehtiä koskevat yksityiskohtaiset tiedot.	Luokka C
2.2.13 kohta	Jos omaisuuserät koostuvat velvoitteista, joilla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, lyhyt kuvaus arvopapereista ja markkinoista sekä sähköinen linkki säännellyn markkinan tai vastaavan kolmannen maan markkinan tai pk-yritysten kasvumarkkinan sivustoon, jolla voi tutustua velvoitteita koskevaan dokumentaatioon.	Luokka C
2.2.14 kohta	Jos omaisuuserät koostuvat velvoitteista, joilla ei käydä kauppaa säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla taikka pk-yritysten kasvumarkkinalla, on esitettävä kuvaus tärkeimmistä velvoitteisiin liittyvistä ehdoista.	Luokka B
2.2.15 kohta	Jos omaisuuserät koostuvat oman pääoman ehtoisista arvopapereista, jotka on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla taikka pk-yritysten kasvumarkkinalla, on esitettävä  a) kuvaus arvopapereista;  b) kuvaus markkinasta, jolla näillä arvopapereilla käydään kauppaa, myös markkinan perustamisajankohta, tieto siitä, miten hinnat julkistetaan, tieto päivittäisestä kaupankäyntivolyyymistä, tiedot markkinan asemasta maassa, markkinan sääntelyviranomaisen nimi ja sähköinen linkki säännellyn markkinan tai vastaavan kolmannen maan markkinan tai pk-yritysten kasvumarkkinan sivustoon, jolla voi tutustua arvopapereita koskevaan dokumentaatioon;  c) tiedot siitä, miten usein kyseisten arvopapereiden hinnat julkistetaan.	Luokka C  Luokka C  Luokka C
2.2.16 kohta	Jos yli 10 prosenttia omaisuuseristä koostuu osakesidonnaisista arvopapereista, joilla ei käydä kauppaa säännellyllä markkinalla tai vastaavalla kolmannen maan markkinalla tai pk-yritysten kasvumarkkinalla, kuvaus näistä osakesidonnaisista arvopapereista ja osakesidonnaisien arvopapereiden rekisteröintiasiakirjaan sisältyviä tietoja vastaavat tiedot tai tarvittaessa suljettujen yhteissijoitusyritysten liikkeeseen laskemia arvopapereita koskevaan rekisteröintiasiakirjaan sisältyviä tietoja vastaavat tiedot näiden arvopapereiden jokaisesta liikkeeseenlaskijasta.	Luokka A

2.2.17 kohta	Jos merkittävä osa omaisuuseristä on kiinteistövakuudellisia, on annettava kiinteistön arvoa koskeva kertomus, jossa esitetään paitsi kiinteistön arvo myös siihen liittyvät raha-/tulovirrat.  Tätä vaatimusta ei tarvitse noudattaa, jos liikkeeseenlaskun kohteena ovat arvopaperistetut kiinteistövakuudelliset lainat, omaisuutta ei ole uudelleenarvostettu liikkeeseenlaskua varten ja on selvästi todettu, että mainitut arvot ovat samat kuin alkuperäisen kiinnelainan myöntämisaikana.	Luokka A
2.3 kohta	Jos liikkeeseenlaskun vakuutena on aktiivisesti hoidettujen omaisuuserien muodostama pooli, on annettava seuraavat tiedot:	
2.3.1 kohta	Edellä olevaa 2.1 ja 2.2 kohtaa vastaavat tiedot, joiden perusteella voidaan arvioida liikkeeseenlaskun vakuutena olevaan salkkuun kuuluvien omaisuuserätyyppien lajia, laatua, riittävyyttä ja likviditeettiä.	Ks. kohdat 2.1 ja 2.2.
2.3.2 kohta	Sijoittamista koskevat säännöt, tällaisesta omaisuudenhoidosta vastaavan yhteisön nimi ja kuvaus sen toiminnasta sekä selvitys yhteisön asiantuntemuksesta ja kokemuksesta, yhteenveto määräyksistä, jotka koskevat tällaisen yhteisön toimeksiantosopimuksen päättämistä ja toisen omaisuudenhoito-yhtiön nimittämistä sekä kuvaus kyseessä olevan yhteisön sidoksista liikkeeseenlaskun muihin osapuoliin.	Luokka A
2.4 kohta	Jos liikkeeseenlaskija ehdottaa laskevansa liikkeeseen lisää arvopapereita, joiden vakuutena ovat samat omaisuuserät, tästä on mainittava selvästi ja, elleivät kyseiset arvopaperit ole samanlaisia tai huonommassa etuoikeusasemassa olevia kuin olemassa oleva velka, on selvitettävä, miten tästä tiedotetaan näiden velan lajien haltijoille.	Luokka C
3 JAKSO	TRANSAKTIORAKENNE JA RAHAVIRTA	
3.1 kohta	Kuvaus transaktion rakenteesta sekä yhteenveto transaktiosta ja rahavirroista sekä rakennekaavio.	Luokka A
3.2 kohta	Kuvaus liikkeeseenlaskuun osallistuvista yhteisöistä ja kuvaus niiden toteuttamista toiminnoista sekä tiedot näiden yhteisöjen välisestä suorasta tai epäsuorasta omistajuudesta tai määräysvallasta.	Luokka A
3.3 kohta	Selvitys omaisuuserien tai niihin liittyvien liikkeeseenlaskijaa koskevien oikeuksien ja/tai velvoitteiden myymisen, siirtämisen, uudistamisen tai luovuttamisen tavasta ja ajankohdasta, tai tarvittaessa tapa ja ajanjakso, jonka kuluessa liikkeeseenlaskija sijoittaa kaikki liikkeeseenlaskusta saadut tuotot.	Luokka B
3.4 kohta	Rahavirtaa koskeva selvitys, joka sisältää seuraavat asiat:	
3.4.1 kohta	a) Tieto siitä, miten omaisuuseristä saatava rahavirta kattaa liikkeeseenlaskijan velvoitteet arvopaperien haltijoita kohtaan, mukaan lukien tarvittaessa  b) maksuerätaulukko ja kuvaus taulukon laatimisessa käytetyistä oletuksista.	Luokka A  Luokka C
3.4.2 kohta	Tiedot mahdollisista järjestelyistä luottokelpoisuuden parantamiseksi, maininta siitä, voiko mahdollisesti merkittäviä maksuvalmiusvaikeuksia esiintyä ja onko maksuvalmiustukea saatavilla; selvitys järjestelyistä korkoriskien ja lainapääoman vajeusta koskevien riskien kattamiseksi.	Luokka B
3.4.3 kohta	a) Transaktioon sovellettava riskinsäilytysvaatimus, jos tarpeen;  b) alullepanijan, järjestäjän tai alkuperäisen luotonantajan itsellään pitämä olennainen nettomääräinen taloudellinen osuus <sup>(1)</sup> .	Luokka A  Luokka C

(<sup>1</sup>) Tämä voi muuttua lopullisten arvopaperistamista koskevien sääntelyvaatimusten mukaan.

3.4.4 kohta	Yksityiskohtaiset tiedot mahdollisesta huonommassa etuoikeusasemassa olevasta velkarahoituksesta; tämä ei vaikuta 3.4.2 kohdassa asetettuihin vaatimuksiin.	Luokka C
3.4.5 kohta	Maininta tilapäisten likvideettiylijäämien sijoittamista koskevista säännöistä ja kuvaus tällaisista sijoituksista vastaavista osapuolista.	Luokka B
3.4.6 kohta	Tieto siitä, miten omaisuuseriä koskevat maksut kerätään.	Luokka A
3.4.7 kohta	Etuoikeusjärjestys maksuille, jotka liikkeeseenlaskija suorittaa kyseessä olevan arvopaperilajin haltijoille.	Luokka A
3.4.8 kohta	Yksityiskohtaiset tiedot mahdollisista muista järjestelyistä, jotka vaikuttavat korkojen ja lainapääoman maksamiseen sijoittajille.	Luokka B
3.5 kohta	Arvopaperistettujen omaisuuserien alullepanijoiden nimi, osoite ja päätoimialat.	Luokka C
3.6 kohta	Jos arvopaperin tuotto ja/tai takaisinmaksu liittyy muiden sellaisten omaisuuserien tai kohde-etuuksien tulokseen tai luottoluokitukseen, jotka eivät ole liikkeeseenlaskijan omaisuuseriä, jokaisesta tällaisesta referenssiomaisuuserästä tai kohde-etuudesta on toimitettava jompikumpi seuraavista: a) 2.2 ja 2.3 kohdan mukaiset tiedot; b) jos kyseessä ei ole riskipääoma, referenssiomaisuuserän liikkeeseenlaskijan nimi, ISIN-koodi ja tieto siitä, mistä saa tietoa referenssiomaisuuserän aiemmasta ja nykyisestä arvonkehityksestä; c) jos referenssiomaisuuserä on indeksi, liitteessä 17 olevan 1 ja 2 osan mukaiset tiedot.	Ks. liite 17.
3.7 kohta	Hallinnoijan, laskenta-asiamiehen tai vastaavan nimi, osoite ja päätoimialat sekä tiivistelmä hallinnoijan/laskenta-asiamiehen velvollisuuksista, niiden suhteesta omaisuuserien alullepanijaan tai luojaan ja tiivistelmä järjestelyistä, jotka koskevat hallinnoijan/laskenta-asiamiehen toimeksiannon päättämistä ja toisen hallinnoijan/laskenta-asiamiehen nimittämistä.	Luokka C
3.8 kohta	Nimi, osoite ja lyhyt kuvaus seuraavista: a) mahdolliset swap-vastapuolet ja muut luottokelpoisuuden/maksuvalmiuden parantamiseksi tarkoitettujen järjestelyjen toteuttajat; b) pankit, joissa tärkeimmät transaktioon liittyvät tilit ovat.	Luokka A Luokka C
4 JAKSO	LIIKKEESEENLASKUN JÄLKEINEN RAPORTOINTI	
4.1 kohta	Esitteessä on mainittava, onko liikkeeseenlaskijalla velvollisuus julkistaa liikkeeseenlaskun jälkeen tietoja kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden arvoon vaikuttavista seikoista ja vakuutena olevien omaisuuserien tuloskehityksestä tai missä liikkeeseenlaskija aikoo julkistaa nämä tiedot. Liikkeeseenlaskijan on kerrottava, mitä tietoja ilmoitetaan, mistä nämä tiedot saa ja miten usein näitä tietoja ilmoitetaan.	Luokka C

## LIITE 20

## PRO FORMA -TIEDOT

1 JAKSO	PRO FORMA -MUOTOISTEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN SISÄLTÖ
1.1 kohta	<p>Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot koostuvat seuraavista tiedoista:</p> <p>a) Johdanto, jossa esitetään</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) tarkoitus, jota varten pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot on laadittu, mukaan lukien kuvaus transaktiosta tai merkittävästä sitoumuksesta ja niihin liittyvistä yrityksistä tai yhteisöistä;</li> <li>ii) ajanjakso tai päivämäärä, jonka pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot kattavat;</li> <li>iii) tieto siitä, että pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot annetaan ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa;</li> <li>iv) selitys siitä, että <ul style="list-style-type: none"> <li>i) pro forma -muotoisilla taloudellisilla tiedoilla havainnollistetaan transaktion vaikutusta, jos se olisi tehty aikaisemmin;</li> <li>ii) pro forma -muotoisiin taloudellisiin tietoihin sisältyvät hypoteettinen taloudellinen asema tai tulokset voivat poiketa yhteisön todellisesta taloudellisesta asemasta tai tuloksista;</li> </ul> </li> </ul> <p>b) olosuhteiden mukaan tuloslaskelma, tase tai molemmat, esitettyinä taulukossa, joka koostuu seuraavista sarakkeista:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) oikaisemattomat historialliset tiedot;</li> <li>ii) tarvittaessa tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden muutokset;</li> <li>iii) pro forma -oikaisu;</li> <li>iv) viimeisessä sarakkeessa taloudellisten pro forma -tietojen tulokset;</li> </ul> <p>c) liitetiedot, joissa selostetaan</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) lähteet, joista oikaisemattomat taloudelliset tiedot ovat peräisin, ja tieto siitä, onko lähteestä julkaistu tilintarkastuskertomus tai tarkastusraportti;</li> <li>ii) pro forma -muotoisten taloudellisten tietojen laadintaperusteet;</li> <li>iii) kunkin oikaisun lähde ja selitys;</li> <li>iv) tieto siitä, odotetaanko pro forma -muotoisen tuloslaskelman kullakin oikaisulla olevan jatkuva vaikutus liikkeeseenlaskijaan vai ei;</li> </ul> <p>d) tarvittaessa esitteeseen on sisällytettävä sellaiset taloudelliset tiedot ja osavuosittaiset taloudelliset tiedot ostetuista (tai ostettavista) yrityksistä tai yhteisöistä, joita on käytetty pro forma -muotoisten taloudellisten tietojen laatimisessa.</p>
2 JAKSO	PRO FORMA -MUOTOISTEN TALOUDELLISTEN TIETOJEN LAATIMIS- JA ESITTÄMISPERIAATTEET
2.1 kohta	<p>Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot on merkittävä sellaisiksi, että ne voidaan erottaa historiallisista taloudellisista tiedoista.</p> <p>Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot on laadittava samojen tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden mukaan kuin liikkeeseenlaskijan viimeisimmässä tai seuraavassa tilinpäätöksessä.</p>
2.2 kohta	<p>Pro forma -muotoisia tietoja voidaan julkistaa vain</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) viimeksi kuluneelta tilikaudelta ja/tai;</li> <li>b) viimeisimmältä osavuosikaudelta, jolta kyseiset oikaisemattomat tiedot on julkistettu tai jolta ne sisällytetään rekisteröinti asiakirjaan/esitteeseen.</li> </ul>

2.3 kohta	Pro forma -oikaisujen on täytettävä seuraavat vaatimukset: a) ne on esitettävä ja selitettävä selvästi; b) niissä on esitettävä kaikki merkittävät vaikutukset, jotka liittyvät suoraan transaktioon; c) ne on voitava vahvistaa tosiseikoin.
3 JAKSO	KIRJANPITÄJÄN/TILINTARKASTAJAN LAUSUNTOA KOSKEVAT VAATIMUKSET
	Esitteessä on oltava riippumattomien kirjanpitäjien tai tilintarkastajien laatima lausunto, jossa ilmoitetaan, että heidän mielestään a) pro forma -tiedot on laadittu asianmukaisesti esitettyjen laadintaperiaatteiden mukaisesti b) a alakohdassa tarkoitetut laadintaperiaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteita.

## LIITE 21

## TAKAUKSET

1 JAKSO	TAKAUKSEN LUONNE
	<p>Kuvaus järjestelyistä, joilla pyritään varmistamaan, että kaikki liikkeeseenlaskun kannalta olennaiset velvollisuudet täytetään asianmukaisesti; tällaiset järjestelyt voidaan toteuttaa takauksena, vakuutena, Keep well -sopimuksena, luottovakuutusopimuksena (Mono-line Insurance) tai muuna vastaavana sitoumuksena; lisäksi on annettava kuvaus järjestelyn toteuttajasta eli takaajasta.</p> <p>Kyseiset järjestelyt kattavat sitoumukset (mukaan lukien ehdolliset sitoumukset), joiden tarkoituksena on varmistaa muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden takaisinmaksua koskevien velvoitteiden noudattaminen ja/tai koronmaksu. Järjestelyitä kuvattaessa on selostettava, miten niillä aiotaan varmistaa, että takauksen kattamat maksut suoritetaan asianmukaisesti.</p>
2 JAKSO	TAKAUKSEN SOVELTAMISALA
	<p>Yksityiskohtaiset tiedot takauksen ehdoista ja sen soveltamisalasta. Tässä yhteydessä on annettava myös tiedot takauksen voimassaololle asetetuista ehdoista siinä tapauksessa, että arvopaperin ehtoja tai liikkeeseenlaskijan ja takaajan välisen luottovakuutuksen (Mono-line Insurance) tai Keep well -sopimuksen keskeisiä määräyksiä rikotaan. Lisäksi on annettava yksityiskohtaisia tietoja takaajan mahdollisesta veto-oikeudesta, joka koskee arvopaperin haltijan oikeuksiin tehtäviä muutoksia. Tällaisesta veto-oikeudesta määrätään usein luottovakuutusopimuksissa.</p>
3 JAKSO	TAKAAJASTA ANNETTAVAT TIEDOT
	<p>Takaajan on annettava itsestään samat tiedot kuin siltä edellyttäisiin takauksen kohteena olevan arvopaperin kanssa samantyyppisen arvopaperin liikkeeseenlaskijana.</p>
4 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
	<p>Tieto verkkosivustoista, joissa takausta koskeviin keskeisiin sopimuksiin ja muihin asiakirjoihin voi tutustua.</p>



## LIITE 22

## SUOSTUMUS

1 JAKSO	TIEDOT, JOTKA ON ANNETTAVA LIIKKEESEENLASKIJAN TAI ESITTEEN LAATIMISESTA VASTAAVAN HENKILÖN SUOSTUMUKSESTA ESITTEEN KÄYTTÖÖN	
1.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan tai esitteen laatimisesta vastaavan henkilön nimenomainen suostumus esitteen käyttöön ja maininta siitä, että kyseinen henkilö kantaa vastuun esitteen sisällöstä myös silloin, kun on kyse sellaisen rahoituksenvälittäjän suorittamasta arvopapereiden edelleenmyynnistä tai lopullisesta sijoittamisesta, jolle on annettu suostumus esitteen käyttöön.	Luokka A
1.2 kohta	Aika, jona suostumus esitteen käyttöön on voimassa.	Luokka A
1.3 kohta	Tarjousaika, jonka kuluessa rahoituksenvälittäjät voivat myydä arvopapereita edelleen tai sijoittaa niitä lopullisesti.	Luokka C
1.4 kohta	Jäsenvaltiot, joissa rahoituksenvälittäjät voivat käyttää esitettä arvopapereiden edelleenmyyntiin tai lopulliseen sijoittamiseen.	Luokka A
1.5 kohta	Muut suostumukseen liitetyt selkeät ja puolueettomat ehdot, jotka ovat esitteen käytön kannalta merkityksellisiä.	Luokka C
1.6 kohta	Lihavoituna kirjoitettu ilmoitus, jossa sijoittajille tiedotetaan siitä, että rahoituksenvälittäjä antaa tarjoustaan tehdessään sijoittajille tiedot tarjouksen ehdoista.	Luokka A
2A JAKSO	LISÄTIEDOT, JOTKA ON ANNETTAVA, KUN SUOSTUMUS ANNETAAN YHDELLE TAI USEAMMALLE YKSILÖIDYLLE RAHOITUKSENVÄLITÄJÄLLE	
2A.1 kohta	Luettelo rahoituksenvälittäjistä, joilla on lupa käyttää esitettä, sekä näiden tunnistetiedot (nimi ja osoite).	Luokka C
2A.2 kohta	Tiedot siitä, millä tavoin rahoituksenvälittäjiä koskevat uudet tiedot, joita ei tunneta esitteen, perusesitteen tai lopullisten ehtojen hyväksymisajankohtana, julkistetaan ja mistä ne ovat saatavissa.	Luokka A
2B JAKSO	LISÄTIEDOT, JOTKA ON ANNETTAVA, KUN SUOSTUMUS ANNETAAN KAIKILLE RAHOITUKSENVÄLITÄJILLE	
2B.1 kohta	Lihavoituna kirjoitettu ilmoitus, jossa sijoittajille tiedotetaan siitä, että kaikkien esitettä käyttävien rahoituksenvälittäjien on ilmoitettava verkkosivustollaan, että ne käyttävät esitettä siihen liitetyn suostumuksen ja ehtojen mukaisesti.	Luokka A

## LIITE 23

## EU:N KASVUESITTEEN TIIVISTELMÄ

1 JAKSO	JOHDANTO
1.1 kohta	Arvopapereiden nimi ja ISIN (international securities identification number) -koodi.
1.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan nimi- ja yhteystiedot, myös sen oikeushenkilötunnus ("LEI").
1.3 kohta	Esitteen hyväksyneen toimivaltaisen viranomaisen tunniste- ja yhteystiedot sekä rekisteröintiasiakirjan hyväksyneen toimivaltaisen viranomaisen tunniste- ja yhteystiedot, jos se on eri kuin edellinen.
1.4 kohta	EU:n kasvuesitteen hyväksymispäivä.
1.5 kohta	Varoitukset
1.5.1 kohta	<p>Liikkeeseenlaskijan on annettava seuraavat lausumat:</p> <p>a) Tiivistelmää tulee lukea EU:n kasvuesitteen johdantona, ja sijoittajan on tehtävä päätös arvopapereihin sijoittamisesta koko EU:n kasvuesitteen perusteella.</p> <p>b) Tarvittaessa on mainittava, että sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain, ja jos sijoittajan vastuu ei rajoitu sijoituksen määrään, on esitettävä varoitus siitä, että sijoittaja voi menettää sijoitettua pääomaa enemmän, sekä tällaisen mahdollisen menetyksen laajuus.</p> <p>c) Jos tuomioistuimessa pannaan vireille kanne EU:n kasvuesitteen tiedoista, kantajana toimiva sijoittaja voi jäsenvaltioiden kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan EU:n kasvuesitteen käännöskustannuksista.</p> <p>d) Lisäksi on mainittava, että tiivistelmän toimittaneet henkilöt ovat siviilioikeudellisessa vastuussa tiivistelmästä ja sen mahdollisesta käännöksestä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä EU:n kasvuesitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä EU:n kasvuesitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien päätöksenteon tueksi, kun ne harkitsevat sijoittamista näihin arvopapereihin.</p> <p>e) Tarvittaessa on annettava asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan b alakohdassa vaadittu ymmärrettävyyttä koskeva varoitus.</p>
2 JAKSO	KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA
2.1 kohta	Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?
2.1.1 kohta	<p>Tiedot liikkeeseenlaskijasta:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan yhtiömuoto, lainsäädäntö, jonka nojalla se toimii, sekä sen perustamismaa;</p> <p>b) liikkeeseenlaskijan päätoimialat;</p> <p>c) liikkeeseenlaskijaan suoraan tai välillisesti määräysvaltaa käyttävä(t) osakkeenomistaja(t);</p> <p>d) liikkeeseenlaskijan toimitusjohtajan (tai vastaavan) nimi.</p>

2.2 kohta	Mitkä ovat keskeiset taloudelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta?
2.2.1 kohta	<p>Keskeiset taloudelliset tiedot jokaiselta tilikaudelta siltä ajanjaksolta, jonka historialliset taloudelliset tiedot kattavat, ja myöhemmältä osavuosi- ja vuosikaudelta sekä vertailutiedot samalta ajanjaksolta edelliseltä tilikaudelta, jos nämä tiedot sisältyvät esitteeseen. Taseen vertailutietoja koskeva vaatimus on täytettävä esittämällä vuoden päätöstase.</p> <p>Keskeisten taloudellisten tietojen on sisällettävä ne taloudelliset luvut, jotka esitetään esitteessä. Näistä taloudellisista luvuista tulee saada tietoa seuraavista:</p> <p>a) tuotot, kannattavuus, omaisuuserät, pääomarakenne ja rahavirrat, jos ne sisältyvät esitteeseen;</p> <p>b) keskeiset tulosindikaattorit, jos ne sisältyvät esitteeseen.</p> <p>Keskeisten taloudellisten tietojen on tarvittaessa sisällettävä</p> <p>c) lyhennetyt pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot ja lyhyt selitys siitä, mitä pro forma -muotoisilla taloudellisilla tiedoilla havainnollistetaan, ja oleellisista tehdyistä oikaisuksista;</p> <p>d) lyhyt kuvaus tilintarkastuskertomuksessa mahdollisesti esitetyistä historiallisista taloudellisista tiedoista koskevista varauksista.</p>
2.3 kohta	Mitkä ovat tärkeimmät liikkeeseenlaskijaan kohdistuvat riskit?
2.3.1 kohta	Lyhyt kuvaus liikkeeseenlaskijaan kohdistuvista merkittävimmistä riskitekijöistä, jotka sisältyvät EU:n kasvuesitteeseen; riskitekijöitä ei kuitenkaan saa luetella enempää kuin tämän asetuksen 33 artiklan 8 kohdan mukainen kokonaismäärä.
3 JAKSO	KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA
3.1 kohta	Mitkä ovat arvopapereiden pääpiirteet?
3.1.1 kohta	<p>Arvopapereita koskevat tiedot:</p> <p>a) niiden tyyppi ja laji;</p> <p>b) tarvittaessa niiden valuutta, nimellisarvo, liikkeeseen laskettavien arvopapereiden lukumäärä ja arvopapereiden voimassaoloaika;</p> <p>c) arvopapereihin liittyvät oikeudet;</p> <p>d) arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden toissijaisuustasosta;</p> <p>e) tarvittaessa osingonjako- tai voitonjakopolitiikka.</p>
3.2 kohta	Missä arvopapereilla käydään kauppaa?
3.2.1 kohta	Tarvittaessa tiedot siitä, onko arvopapereista tehty tai tehdäänkö niistä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai pk-yritysten kasvumarkkinoilla, sekä kaikkien niiden markkinoiden yksilöintitiedot, joilla arvopapereilla käydään tai suunnitellaan käytävän kauppaa, ja yksityiskohdat kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai pk-yritysten kasvumarkkinoilla.

3.3 kohta	<p>Onko arvopapereihin liitetty takaus?</p> <p>a) lyhyt kuvaus takauksen luonteesta ja soveltamisalasta;</p> <p>b) lyhyt kuvaus takaajasta ja sen oikeushenkilötunnus (LEI);</p> <p>c) oleelliset keskeiset taloudelliset tiedot, jotta voidaan arvioida takaajan kyky täyttää takauksen mukaiset sitoumuksensa;</p> <p>d) lyhyt kuvaus takaajaan kohdistuvista merkittävimmistä riskitekijöistä, jotka sisältyvät EU:n kasvuesitteeseen asetuksen (EU) 2017/1129 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti; riskitekijöitä ei kuitenkaan saa luetella enempää kuin tämän asetuksen 33 artiklan 8 kohdassa asetettu kokonaismäärä.</p>
3.4 kohta	Mitkä ovat tärkeimmät arvopapereihin kohdistuvat riskit?
3.4.1 kohta	Lyhyt kuvaus arvopapereihin kohdistuvista merkittävimmistä riskitekijöistä, jotka sisältyvät EU:n kasvuesitteeseen; riskitekijöitä ei kuitenkaan saa luetella enempää kuin tämän asetuksen 33 artiklan 8 kohdan mukainen kokonaismäärä.
4 JAKSO	KESKEISET TIEDOT ARVOPAPERIEN TARJOAMISESTA YLEISÖLLE
4.1 kohta	<p>Millä ehdoilla ja aikataululla voin sijoittaa tähän arvopaperiin?</p> <p>Tarvittaessa tarjouksen yleiset ehdot ja arvioitu aikataulu, jakelusuunnitelma, tarjouksesta johtuvan välittömän laimentumisen määrä ja prosenttiosuus sekä arvio liikkeeseenlaskun ja/tai tarjouksen kokonaiskustannuksista, myös niistä arvioiduista kustannuksista, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja veloittaa sijoittajalta.</p>
4.2 kohta	Miksi tämä EU:n kasvuesite on laadittu?
4.2.1 kohta	<p>Lyhyt kuvaus tarjouksen syistä sekä tarvittaessa</p> <p>a) tieto tuottojen käyttötarkoituksesta ja arvioidusta nettomäärästä;</p> <p>b) jos tarjoukseen sovelletaan merkintäsitoumusta koskevaa sopimusta kiinteän sitoumuksen pohjalta, tieto osuudesta, jota tämä sopimus ei kata;</p> <p>c) kuvaus mahdollisesta merkittävästä eturistiriidasta, joka liittyy tarjoukseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen ja joka on kuvattu esitteessä.</p>
4.3 kohta	Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?
4.3.1 kohta	Jos arvopapereiden tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai pk-yritysten kasvumarkkinoilla hakeva henkilö on muu kuin liikkeeseenlaskija, on esitettävä lyhyt kuvaus tämän tahon kotipaikasta ja yhtiömuodosta, laista, jonka nojalla se toimii, ja sen perustamisesta.

## LIITE 24

## OSAKESIDONNAISIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAN EU:N KASVUESITTEEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	<p>VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAINEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa henkilöistä, jotka vastaavat EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjan sisällöstä. Tämän jakson tarkoituksena on antaa sijoittajille varmuutta siitä, että esitteessä annetut tiedot pitävät paikkansa. Lisäksi tässä jaksossa annetaan tietoa EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjan oikeusperustasta ja siitä, että toimivaltainen viranomainen on hyväksynyt sen.</i></p>
1.1 kohta	<p>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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.</p>
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nimi;</li> <li>b) työpaikan osoite;</li> <li>c) tutkinnot ja todistukset;</li> <li>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</li> </ul> <p>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.</p>
1.4 kohta	<p>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.</p>
1.5 kohta	<p>On mainittava, että</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</li> <li>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;</li> <li>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</li> <li>d) [rekisteröintiasiakirja/esite] on laadittu osana EU:n kasvuesitettä asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti.</li> </ul>

2 JAKSO	<p>STRATEGIA, TULOS JA LIIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on antaa tietoa liikkeeseenlaskijasta sekä sen liiketoiminnasta, strategiasta ja tavoitteista. Tämän jakson lukemalla sijoittajien tulisi saada selvä kuva liikkeeseenlaskijan toiminnasta ja tärkeimmistä suuntauksista, jotka vaikuttavat sen tulokseen, sekä sen organisaatorakenteesta ja merkittävimmistä sijoituksista. Tarvittaessa liikkeeseenlaskija voi esittää tässä jaksossa myös arvioita tai ennusteita tulevasta tuloskehityksestään. Lisäksi niiden liikkeeseenlaskijoiden, joiden markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa, on annettava tässä jaksossa totuudenmukainen ja tasapainoinen katsaus yhtiön aiemmasta tuloksesta.</i></p>
2.1 kohta	<p>Tiedot liikkeeseenlaskijasta:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi</p> <p>b) liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus sekä oikeushenkilötunnus ("LEI")</p> <p>c) perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty;</p> <p>d) 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.</p>
2.1.1 kohta	<p>Tiedot olennaisista muutoksista liikkeeseenlaskijan ulkoisessa rahoituksessa ja rahoitusrakenteessa viimeisimmän sellaisen tilikauden jälkeen, jolta rekisteröintiasiakirjassa on annettu tietoa. Jos rekisteröintiasiakirja sisältää osavuositaisia taloudellisia tietoja, nämä tiedot voidaan esittää sellaisen viimeksi julkistetun osavuositarkastuksen jälkeiseltä ajalta, jota koskevat tiedot sisältyvät rekisteröintiasiakirjaan.</p>
2.1.2 kohta	<p>Selvitys liikkeeseenlaskijan toimien suunnitellusta rahoituksesta</p>
2.2 kohta	<p>Liiketoiminnan kuvaus</p>
2.2.1 kohta	<p>Strategia ja tavoitteet</p> <p>Selvitys liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan strategiasta ja strategisista tavoitteista (sekä taloudellisista että muista kuin taloudellisista, jos niitä on). Tässä selvityksessä on otettava huomioon myös liikkeeseenlaskijan tulevat haasteet ja näkymät.</p> <p>Tarvittaessa selvityksessä on otettava huomioon myös sääntely-ympäristö, jossa liikkeeseenlaskija toimii.</p>
2.2.2 kohta	<p>Päätoimialat</p> <p>Kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista, seuraavat tiedot mukaan luettuina:</p> <p>a) myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmät;</p> <p>b) selvitys mahdollisista viimeksi julkistetun tilinpäätöksen jälkeen julkistetuista merkittävistä uusista tuotteista, palveluista tai toiminnoista.</p>
2.2.3 kohta	<p>Päämarkkinat</p> <p>Kuvaus päämarkkinoista, joilla liikkeeseenlaskija toimii.</p>
2.3 kohta	<p>Organisaatorakenne</p>
2.3.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin ja jos näitä tietoja ei ole esitetty muualla rekisteröintiasiakirjassa, on esitettävä kaavio organisaatorakenteesta, siinä määrin kuin se on tarpeellista, jotta liikkeeseenlaskijan liiketoimintaa voi ymmärtää kokonaisuutena.</p> <p>Liikkeeseenlaskija voi korvata tämän kaavion lyhyellä kuvauksella konsernista ja omasta asemastaan konsernissa, jos se auttaa selvittämään rakennetta, tai liittyy kuvauksen kaavioon ohien.</p>

2.3.2 kohta	Jos liikkeeseenlaskija on riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä, tämä on mainittava selkeästi, ja riippuvuussuhteesta on annettava selvitys.
2.4 kohta	Investoinnit
2.4.1 kohta	Kuvaus liikkeeseenlaskijan merkittävimmistä investoinneista (myös määristä) esitteeseen sisältyvien historiallisten taloudellisten tietojen kattaman ajanjakson jälkeen, jos näitä tietoja ei esitetä muualla rekisteröintiasiakirjassa, rekisteröintiasiakirjan päiväykseen saakka.
2.4.2 kohta	Selvitys liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä käynnissä olevista investoinneista tai sellaisista investoinneista, joista on jo tehty lopulliset päätökset, sekä näiden investointien rahoitustapa (sisäinen vai ulkoinen), jos se on merkityksellinen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kannalta.
2.5 kohta	Toiminnallinen ja taloudellinen katsaus (tätä edellytetään vain niiltä osakkeiden liikkeeseenlaskijoilta, joiden markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa, ja vain silloin, jos EU:n kasvuesite ei sisällä direktiivin 2013/34/EU 19 ja 29 artiklan mukaisesti laadittua toimintakertomusta).
2.5.1 kohta	<p>Siltä osin kuin tietoja ei anneta muualla rekisteröintiasiakirjassa ja siinä laajuudessa kuin tämä on tarpeen liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan ymmärtämiseksi kokonaisuudessaan, katsauksessa on lisäksi</p> <p>a) esitettävä tasapainoinen ja kattava analyysi liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä ja tuloksesta sekä sen asemasta liiketoiminnan koon ja kompleksisuuden mukaisesti jokaiselta vuodelta, jolta on esitettävä historiallisia taloudellisia tietoja, sekä merkittävien muutosten syistä;</p> <p>b) annettava seuraavat tiedot:</p> <p>i) liikkeeseenlaskijan todennäköinen tuleva kehitys;</p> <p>ii) toiminta tutkimuksen ja kehityksen alalla.</p> <p>Analyysin on sisällettävä liikkeeseenlaskijan kehityksen, tuloksen tai aseman ymmärtämisen edellyttämässä laajuudessa tärkeimmät sekä taloudelliset että tarvittaessa muut kuin taloudelliset tulosindikaattorit, jotka ovat merkityksellisiä yrityksen liiketoiminnalle, mukaan luettuina tiedot ympäristöä ja työntekijöitä koskevista seikoista. Analyysin on tarvittaessa sisällettävä viittauksia vuositilinpäätöksissä ilmoitettuihin summiin ja lisäselvityksiä niistä.</p>
2.6 kohta	Kehityssuuntaukset
2.6.1 kohta	Kuvaus tuotannon, myynnin, varastojen, kustannusten ja myyntihintojen kehityksen merkittävimmistä viimeaikaisista suuntauksista edeltävän tilikauden lopusta rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti.
2.7 kohta	Tulosennusteet tai -arviot
2.7.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut tulosennusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), kyseinen ennuste tai arvio on sisällytettävä rekisteröintiasiakirjaan.</p> <p>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 2.7.2 ja 2.7.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia.</p>
2.7.2 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan uuden tulosennusteen tai -arvion tai jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan 2.7.1 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.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <p>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.</p>

	<p>b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen.</p> <p>c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</p>
2.7.3 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosenuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <p>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</p> <p>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</p>
3 JAKSO	<p>RISKITEKIJÄT</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on kuvata liikkeeseenlaskijaan kohdistuvia tärkeimpiä riskejä ja niiden vaikutusta liikkeeseenlaskijan tulevaan tulokseen.</i></p>
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	<p>YRITYSTEN HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ</p> <p><i>Tässä jaksossa on selostettava liikkeeseenlaskijan hallintoa ja yrityksen johtamiseen osallistuvien henkilöiden tehtäviä. Lisäksi siinä annetaan taustatietoja ylimmästä johdosta ja sen palkoista sekä näiden mahdollisesta yhteydestä liikkeeseenlaskijan tulokseen.</i></p>
4.1 kohta	<p>Hallinto-, johto- ja valvontaelimet sekä ylin johto</p>
4.1.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kanalta:</p> <p>a) hallinto-, johto- ja/tai valvontaelinten jäsenet;</p> <p>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet;</p> <p>c) ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt, joiden ominaisuuksien perusteella voidaan osoittaa, että liikkeeseenlaskijalla on liiketoiminnan johtamiseen tarvittavaa sopivaa asiantuntemusta ja kokemusta.</p> <p>Tiedot a–c alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden välisistä mahdollisista perhesuhteista.</p>
4.1.2 kohta	<p>Jokaisen liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenen sekä 4.1.1 kohdan b ja c alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden osalta on annettava tiedot henkilön tehtävään liittyvästä johtamisen asiantuntemuksesta ja kokemuksesta. Lisäksi on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>a) Tiedot kaikista petostuomioista vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta.</p> <p>b) Tiedot vähintään viimeisen viiden vuoden ajalta tällaisia henkilöitä koskevista oikeus- tai valvontaviranomaisten (myös ammattialajärjestöjen) esittämistä virallisista syyteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista sekä tieto siitä, onko tuomioistuimien todennut, etteivät nämä henkilöt saa toimia jonkin liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä, tai kieltänyt heitä toimimasta johdotehtävissä jossain liikkeeseenlaskijassa tai hoitamasta tämän liiketoimintaa.</p> <p>Jos tällaisia tietoja ei tarvitse ilmoittaa, tästä on mainittava.</p>
4.2 kohta	<p>Palkat ja luontoisedut</p> <p>Jos näitä tietoja ei anneta muualla rekisteröintiasiakirjassa, nämä tiedot on annettava viimeiseltä täydeltä tilikaudelta 4.1.1 kohdan a ja c alakohdassa tarkoitettujen henkilöiden osalta.</p>



4.2.1 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.
4.2.2 kohta	Lisäksi on ilmoitettava liikkeeseenlaskijan tai sen tytäryritysten eläke- tai muista vastaavista sitoumuksista johtuvien vastuuden kokonaismäärä.
4.3 kohta	Osakeomistus ja osakeoptiot Edellä olevan 4.1.1 kohdan a ja c alakohdassa mainittujen henkilöiden osalta on ilmoitettava mahdollisimman tuoreet tiedot heidän omistamistaan liikkeeseenlaskijan osakkeista ja mahdollisista osakeoptioista.
5 JAKSO	TALOUDELLISET TIEDOT JA TULOSINDIKAATTORIT <i>Tässä jaksossa esitetään liikkeeseenlaskijan historiallisia taloudellisia tietoja ja tulosindikaattoreita. Siinä on annettava tietoja myös liikkeeseenlaskijan osingonjakoperiaatteista. Tarvittaessa on esitettävä myös pro forma-muotoiset taloudelliset tiedot.</i>
5.1 kohta	Historialliset taloudelliset tiedot
5.1.1 kohta	Tarkastetut tilinpäätökset ja jokaista tilikautta koskevat tilintarkastuskertomukset kahdelta viimeksi kuluneelta tilikaudelta (tai vastaavalta lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa).
5.1.2 kohta	Tilikauden muutos Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia tietoja vaaditaan, tarkastettujen historiallisten tietojen on katettava vähintään 24 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi.
5.1.3 kohta	Tilinpäätösstandardit Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien mukaisesti. Jos asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, tilinpäätöstiedot 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.
5.1.4 kohta	Tilinpitosäännösten muutos Edellistä tilikautta koskevat tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot, jotka sisältävät vertailukelpoisia tietoja edelliseltä vuodelta, on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätösäännöstä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö. Jos liikkeeseenlaskijaan sovellettavaan tilinpitosäännöstyön tehdään muutoksia, tarkastettuja tilinpäätöksiä ei tarvitse oikaista. Jos liikkeeseenlaskija aikoo kuitenkin noudattaa uutta tilinpäätösäännöstä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, vähintään yhden tilinpäätöslaskelmat (kansainvälisessä tilinpäätösstandardi 1:ssä määritetyn mukaisesti) vertailutietoineen on laadittava samassa muodossa kuin liikkeeseenlaskijan seuraavassa julkistettavassa vuotuisessa tilinpäätöksessä. Tässä on otettava huomioon tilinpäätösstandardit ja -periaatteet sekä tilinpäätöksiin sovellettava lainsäädäntö.

5.1.5 kohta	<p>Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot:</p> <p>a) tase;</p> <p>b) tuloslaskelma;</p> <p>c) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.</p>
5.1.6 kohta	<p>Konsernitilinpäätös</p> <p>Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröinti-asiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös.</p>
5.1.7 kohta	<p>Taloudellisten tietojen ikä</p> <p>Viimeisimpiin tarkastettuihin historiallisiin taloudellisiin tietoihin sisältyvä tase ei saa olla vanhempi kuin</p> <p>a) 18 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröinti-asiakirjaan tarkastetun osavuositarkastuksen;</p> <p>b) 16 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päivämäärästä, jos liikkeeseenlaskija liittää rekisteröinti-asiakirjaan tarkastamattoman osavuositarkastuksen.</p> <p>Jos rekisteröinti-asiakirja ei sisällä osavuositarkastettuja taloudellisia tietoja, viimeisimpään tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen päivämäärä ei saa olla vanhempi kuin 16 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päiväyksestä.</p>
5.2 kohta	<p>Osavuositarkastetut ja muut taloudelliset tiedot</p>
5.2.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut neljännesvuositarkastettuja tai puolivuositarkastettuja taloudellisia tietoja viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen, nämä tiedot on liitettävä rekisteröinti-asiakirjaan. Jos neljännesvuositarkastetut tai puolivuositarkastetut taloudelliset tiedot ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, myös tilintarkastuskertomus tai lausunto on liitettävä asiakirjaan. Jos neljännesvuositarkastetut tai puolivuositarkastetut taloudelliset tiedot eivät ole olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, tästä on ilmoitettava.</p> <p>Osavuositarkastetut taloudelliset tiedot on laadittava joko direktiivin 2013/34/EU tai asetuksen (EY) N:o 1606/2002 vaatimusten mukaisesti.</p> <p>Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin direktiiviä 2013/34/EU tai asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, osavuositarkastettujen taloudellisten tietojen on sisällettävä vertailutietoja edellisen tilikauden samalta ajanjaksolta. Vertailevia tasetietoja koskeva vaatimus voidaan kuitenkin täyttää esittämällä vuoden päätöstase sovellettavan tilinpäätössäännösten mukaisesti.</p>
5.3 kohta	<p>Vuosittaisten taloudellisten tietojen tarkastaminen</p>
5.3.1 kohta	<p>Vuosittaiset historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) 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 rekisteröinti-asiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan.</p> <p>b) Jos historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa tarkastuskertomuksissa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot on toistettava täydellisinä.</p>
5.3.2 kohta	<p>Maininta siitä, mitä muita rekisteröinti-asiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.</p>

5.3.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröintiasiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu.
5.4 kohta	Keskeiset suorituskykyindikaattorit
5.4.1 kohta	<p>Jos tietoja ei ole esitetty muualla rekisteröintiasiakirjassa ja jos liikkeeseenlaskija on julkistanut taloudellisia ja/tai toiminnallisia tulosindikaattoreita tai aikoo sisällyttää ne rekisteröintiasiakirjaan, siinä on esitettävä kuvaus liikkeeseenlaskijan tulosindikaattoreista kultakin historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta tilikaudelta.</p> <p>Tulosindikaattorit on laskettava siten, että niitä voidaan vertailla. Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet tulosindikaattorit, siitä on mainittava.</p>
5.5 kohta	<p>Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa</p> <p>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.</p>
5.6 kohta	<p>Osingonjakopoliittikka</p> <p>Kuvaus liikkeeseenlaskijan osingonjakoperiaatteista ja mahdollisista osingonjakoon kohdistuvista rajoituksista. Jos liikkeeseenlaskijalla ei ole tällaisia periaatteita, siitä on mainittava.</p> <p>Osakekohtainen osinko jokaiselta oikaistun tilinpäätöksen kattamalta tilikaudelta; jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden määrä on muuttunut, tieto on oikaistava vertailukelpoiseksi, jos tästä ei mainita tilinpäätöksessä.</p>
5.7 kohta	<p>Pro forma -muotoiset taloudelliset tiedot</p> <p>Olellaisen bruttomääräisen muutoksen yhteydessä on esitettävä selvitys siitä, miten transaktio on voinut vaikuttaa liikkeeseenlaskijan varoihin ja vastuisiin sekä tulokseen, jos se olisi toteutettu raportointijakson alussa tai raportointipäivänä.</p> <p>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.</p> <p>Pro forma -tietojen yhteydessä on toimitettava riippumattomien kirjanpitäjien tai tilintarkastajien laatima lausunto.</p>
6 JAKSO	<p>OSAKKEENOMISTAJIA JA ARVOPAPERIEN HALTIJOITA KOSKEVAT TIEDOT</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa liikkeeseenlaskijan suurimmista osakkeenomistajista, ylimmän johdon ja liikkeeseenlaskijan välisistä mahdollisista eturistiriidoista ja liikkeeseenlaskijan osakepääomasta. Lisäksi on annettava tietoa lähipiiriin transaktioista, oikeudenkäynneistä ja välimiesmenettelyistä sekä tärkeimmistä sopimuksista.</i></p>
6.1 kohta	Suurimmat osakkeenomistajat
6.1.1 kohta	Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava tiedossaan olevat kaikkien sellaisten henkilöiden nimet, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään viisi prosenttia 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.
6.1.2 kohta	On mainittava, onko liikkeeseenlaskijan suurimmilla osakkeenomistajilla erilaisia äänioikeuksia, tai mainittava, ettei erilaisia äänioikeuksia ole.
6.1.3 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.
6.1.4 kohta	Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa tai estää sen.

6.2 kohta	Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt
6.2.1 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.
6.3 kohta	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten ja ylimmän johdon eturistiriidat
6.3.1 kohta	<p>Mahdolliset 4.1.1 kohdassa mainittujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijan tehtävien hoitamisen ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selvästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös tästä on mainittava.</p> <p>On ilmoitettava kaikista suurimpien osakkeenomistajien, asiakkaiden, tavarantoimittajien tai muiden kanssa tehdyistä järjestelyistä tai sopimuksista, joiden perusteella 4.1.1 kohdassa mainittu henkilö on valittu hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäseneksi tai ylimpään johtoon.</p> <p>Tiedot arvopaperien luovutusta koskevista rajoituksista, joihin 4.1.1 kohdassa mainitut henkilöt ovat sitoutuneet ja jotka koskevat heidän omistamiensa liikkeeseenlaskijan arvopaperien luovuttamista tietynä ajanjaksona.</p>
6.4 kohta	Lähipiiriliiketoimet
6.4.1 kohta	<p>Jos asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja ei sovelleta liikkeeseenlaskijaan, historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta jaksolta ja rekisteröintiasiakirjan päiväykseen asti on annettava seuraavat tiedot:</p> <p>a) Yksittäisinä tai kokonaisuutena arvioiden liikkeeseenlaskijan kannalta merkittävien lähipiiriliiketoimien <sup>(1)</sup> 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.</p> <p>b) Lähipiiriliiketoimien määrä liikkeeseenlaskijan liikevaihdossa tai prosenttiosuus siitä.</p> <p>Jos asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja sovelletaan liikkeeseenlaskijaan, liiketoimista on annettava edellä a ja b alakohdassa mainitut tiedot vain jos kyseiset liiketoimet on toteutettu viimeisimmän sellaisen tilikauden jälkeen, jolta on julkistettu tarkastetut tilinpäätöstiedot.</p>
6.5 kohta	Osakepääoma
6.5.1 kohta	Tilinpäätöksiä koskevissa 6.5.2–6.5.7 kohdassa vaadittavat tiedot viimeisimmän taseen päiväyksen mukaisesti:
6.5.2 kohta	<p>Merkityn osakepääoman määrä ja jokaisen osakelajin osalta:</p> <p>a) yhtiöjärjestyksen mukaisen osakepääoman kokonaismäärä;</p> <p>b) liikkeeseenlaskettujen täysin maksettujen osakkeiden sekä liikkeeseenlaskettujen osakkeiden, joita ei ole täysin maksettu, lukumäärä;</p> <p>c) osakkeen nimellisarvo tai ilmoitus siitä, että osakkeella ei ole nimellisarvoa; ja</p> <p>d) liikkeessä olevien osakkeiden lukumäärän täsmäytys tilikauden alussa ja lopussa.</p> <p>Jos yli 10 prosenttia osakepääomasta on historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla jaksolla maksettu muilla kuin käteisvaroilla, tästä on mainittava.</p>
6.5.3 kohta	Jos yritys on laskenut liikkeeseen osakkeita, jotka eivät muodosta osaa sen pääomasta, tällaisten osakkeiden lukumäärä ja tärkeimmät ominaisuudet on ilmoitettava.
6.5.4 kohta	Liikkeeseenlaskijan tai sen tytäryritysten hallussa olevien tai liikkeeseenlaskijan lukuun hallussa pidettyjen liikkeeseenlaskijan osakkeiden lukumäärä, kirjanpitoarvo ja nimellisarvo.

<sup>(1)</sup> Tässä tarkoitettuja lähipiirin liiketoimia ovat ne, jotka on määritetty asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla hyväksytyissä standardeissa.

6.5.5 kohta	Sellaisten arvopapereiden määrä, jotka ovat muunnettavissa, vaihdettavissa tai joihin liittyy optio-oikeus, sekä selvitys muuntamisen, vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelyistä.
6.5.6 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.
6.5.7 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.
6.6 kohta	Perustamiskirja ja yhtiöjärjestys
6.6.1 kohta	Lyhyt kuvaus sellaisista liikkeeseenlaskijan perustamiskirjan, yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen määräyksistä, jotka voivat viivästyttää tai lykätä määräysvallan vaihtumista liikkeeseenlaskijassa tai estää sen.
6.7 kohta	Merkittävät sopimukset
6.7.1 kohta	Välittömästi rekisteröintiasiakirjan julkistamista edeltävän tilikauden ajalta tiivistelmä jokaisesta muusta kuin tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdystä merkittävästä sopimuksesta, jonka sopimuspuolena liikkeeseenlaskija tai konserniin kuuluva yritys on.
7 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
7.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>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.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 25

## MUITA KUIN OSAKESIDONNAISIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAN EU:N KASVUESITTEEN REKISTERÖINTIASIAKIRJA

1 JAKSO	<p>VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAINEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa henkilöistä, jotka vastaavat EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjan sisällöstä. Tämän jakson tarkoituksena on antaa sijoittajille varmuutta siitä, että esitteessä annetut tiedot pitävät paikkansa. Lisäksi tässä jaksossa annetaan tietoa EU:n kasvuesitteen rekisteröintiasiakirjan oikeusperustasta ja siitä, että toimivaltainen viranomainen on hyväksynyt sen.</i></p>
1.1 kohta	<p>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 luetuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka.</p>
1.2 kohta	<p>Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nimi;</li> <li>b) työpaikan osoite;</li> <li>c) tutkinnot ja todistukset;</li> <li>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</li> </ul> <p>Jos kertomus on laadittu liikkeeseenlaskijan pyynnöstä, on mainittava, että tällainen kertomus on sisällytetty rekisteröintiasiakirjaan sen henkilön suostumuksella, joka on hyväksynyt rekisteröintiasiakirjan kyseisen osan sisällön käytettäväksi esitettä varten.</p>
1.4 kohta	<p>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.</p>
1.5 kohta	<p>On mainittava, että</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</li> <li>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;</li> <li>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee.</li> <li>d) [rekisteröintiasiakirja/esite] on laadittu osana EU:n kasvuesitettä asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti.</li> </ul>

2 JAKSO	<p>STRATEGIA, TULOS JA LIIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on antaa tietoa liikkeeseenlaskijasta sekä sen liiketoiminnasta, strategiasta ja tavoitteista. Tämän jakson lukemalla sijoittajien tulisi saada selvä kuva liikkeeseenlaskijan toiminnasta ja tärkeimmistä suuntauksista, jotka vaikuttavat sen tulokseen, sekä sen organisaatorakenteesta ja merkittävimmistä investoinneista. Tarvittaessa liikkeeseenlaskija voi esittää tässä jaksossa myös arvioita tai ennusteita tulevasta tuloksehityksestään.</i></p>
2.1 kohta	<p>Tiedot liikkeeseenlaskijasta:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi;</li> <li>b) liikkeeseenlaskijan rekisteröimispaikka ja -tunnus sekä oikeushenkilötunnus ("LEI");</li> <li>c) perustamispäivä ja liikkeeseenlaskijan toimintakausi, jos se on määrätty;</li> <li>d) 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;</li> <li>e) mahdolliset liikkeeseenlaskijaan liittyvät viimeaikaiset tapahtumat, jotka ovat olennaisia arvioitaessa liikkeeseenlaskijan maksukykyä;</li> <li>f) luottoluokitukset, jotka on annettu liikkeeseenlaskijalle sen pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä.</li> </ul>
2.1.1 kohta	<p>Tiedot olennaisista muutoksista liikkeeseenlaskijan ulkoisessa rahoituksessa ja rahoitusrakenteessa viimeisimmän sellaisen tilikauden jälkeen, jolta rekisteröintiasiakirjassa on annettu tietoa. Jos rekisteröintiasiakirja sisältää osavuositaisia taloudellisia tietoja, nämä tiedot voidaan esittää sellaisen viimeksi julkistetun osavuositarkastuksen jälkeiseltä ajalta, jota koskevat tiedot sisältyvät rekisteröintiasiakirjaan.</p>
2.1.2 kohta	<p>Selvitys liikkeeseenlaskijan toimien suunnitellusta rahoituksesta</p>
2.2 kohta	<p>Liiketoiminnan kuvaus</p>
2.2.1 kohta	<p>Päätoimialat</p> <p>Kuvaus liikkeeseenlaskijan päätoimialoista, seuraavat tiedot mukaan luettuina:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) myytyjen tuotteiden ja/tai tarjottujen palvelujen pääryhmät;</li> <li>b) selvitys mahdollisista viimeksi julkistetun tilinpäätöksen jälkeen julkistetuista merkittävistä uusista tuotteista, palveluista tai toiminnoista.</li> </ul>
2.2.2 kohta	<p>Päämarkkinat</p> <p>Kuvaus päämarkkinoista, joilla liikkeeseenlaskija toimii.</p>
2.3 kohta	<p>Organisaatorakenne</p>
2.3.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin ja jos näitä tietoja ei ole esitetty muualla rekisteröintiasiakirjassa, on esitettävä kaavio organisaatorakenteesta, siinä määrin kuin se on tarpeellista, jotta liikkeeseenlaskijan liiketoimintaa voi ymmärtää kokonaisuutena.</p> <p>Liikkeeseenlaskija voi korvata tämän kaavion lyhyellä kuvauksella konsernista ja omasta asemastaan konsernissa, jos se auttaa selventämään rakennetta, tai liittää kuvauksen kaavioon ohien.</p>
2.3.2 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on riippuvainen muista konserniin kuuluvista yksiköistä, tämä on mainittava selkeästi, ja riippuvuussuhteesta on annettava selvitys.</p>
2.4 kohta	<p>Kehityssuuntaukset</p>

2.4.1 kohta	<p>Kuvaus seuraavista:</p> <p>a) kuvaus merkittävistä kielteisistä muutoksista liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä sen viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen;</p> <p>b) selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväkseen saakka.</p> <p>Jos a ja b alakohtaa ei sovelleta, liikkeeseenlaskijan on mainittava, ettei tällaisia kielteisiä muutoksia ole tapahtunut.</p>
2.5 kohta	Tulosennusteet tai -arviot
2.5.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan vapaaehtoisesti uuden 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.</p> <p>Ennusteen tai arvion on oltava seuraavien periaatteiden mukainen:</p> <p>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.</p> <p>b) Oletusten on oltava järkeviä, sijoittajille helposti ymmärrettäviä, yksityiskohtaisia ja täsmällisiä, eivätkä ne saa liittyä ennusteen lähtökohtana olevien arvioiden yleiseen täsmällisyyteen.</p> <p>c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti.</p>
2.5.2 kohta	<p>Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosennuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on</p> <p>a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin;</p> <p>b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.</p>
3 JAKSO	<p>RISKITEKIJÄT</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on kuvata liikkeeseenlaskijaan kohdistuvia tärkeimpiä riskejä ja niiden vaikutusta liikkeeseenlaskijan tulevaan tulokseen.</i></p>
3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät liikkeeseenlaskijaan ja jotka voivat vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää arvopapereihin liittyvät velvollisuutensa; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä.</p>
4 JAKSO	<p>YRITYSTEN HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ</p> <p><i>Tässä jaksossa on selostettava liikkeeseenlaskijan hallintoa ja yrityksen johtamiseen osallistuvien henkilöiden roolia.</i></p>
4.1 kohta	Hallinto-, johto- ja valvontaelimet sekä ylin johto
4.1.1 kohta	<p>Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta:</p> <p>a) hallinto-, johto- ja/tai valvontaelinten jäsenet;</p> <p>b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet.</p>



5 JAKSO	TALOUDELLISET TIEDOT JA TULOSINDIKAATTORIT <i>Tässä jaksossa esitetään liikkeeseenlaskijan historiallisia taloudellisia tietoja ja tulosindikaattoreita.</i>
5.1 kohta	Historialliset taloudelliset tiedot
5.1.1 kohta	Tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot viimeksi kuluneelta tilikaudelta ja tilintarkastuskertomus tältä tilikaudelta (tai vastaavalta lyhyemmältä jaksolta, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa).
5.1.2 kohta	Tilikauden muutos Jos liikkeeseenlaskija on muuttanut tilikauttaan sinä aikana, jolta historiallisia tietoja vaaditaan, tarkastettujen historiallisten tietojen on katettava vähintään 12 kuukautta tai koko se aika, jona liikkeeseenlaskija on harjoittanut liiketoimintaa, sen mukaan kumpi on lyhyempi.
5.1.3 kohta	Tilinpäätösstandardit Taloudelliset tiedot on esitettävä asetuksen (EY) N:o 1606/2002 nojalla unionissa hyväksytyjen 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 tehtävä uudestaan tämän asetuksen mukaisesti.
5.1.4 kohta	Tilinpitosäännösten muutos Edellistä tilikautta koskevat tarkastetut historialliset taloudelliset tiedot on esitettävä samassa muodossa ja laadittava noudattaen samaa tilinpäätösäännöstöä kuin liikkeeseenlaskijan seuraava julkistettava vuotuinen tilinpäätös. Jos liikkeeseenlaskijan nykyiseen tilinpitosäännöstöön tehdään muutoksia, tarkastettuja tilinpäätöksiä ei tarvitse oikaista. Jos liikkeeseenlaskija aikoo käyttää uutta tilinpitosäännöstöä seuraavassa julkistettavassa tilinpäätöksessään, tilinpäätöksen viimeistä vuotta koskevat tiedot on esitettävä ja tarkastettava uuden säännösten mukaisesti.
5.1.5 kohta	Jos tarkastetut taloudelliset tiedot laaditaan kansallisten tilinpäätösstandardien mukaisesti, niissä on esitettävä vähintään seuraavat tiedot: a) tase; b) tuloslaskelma; c) selvitys tilinpäätöksen laadintaperiaatteista ja liitetiedot.
5.1.6 kohta	Konsernitilinpäätös Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman että konsernitilinpäätöksen, sen on sisällytettävä rekisteröinti-asiakirjaan ainakin konsernitilinpäätös.
5.1.7 kohta	Taloudellisten tietojen ikä Viimeisimpään tarkastettuun tilinpäätökseen sisältyvän taseen ei saa olla vanhempi kuin 18 kuukautta rekisteröinti-asiakirjan päiväyksestä.
5.2 kohta	Osavuositaiset ja muut taloudelliset tiedot

5.2.1 kohta	<p>Jos liikkeeseenlaskija on julkaissut neljännesvuosittaisia tai puolivuositaisia taloudellisia tietoja viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen päiväyksen jälkeen, nämä tiedot on liitettävä rekisteröintiasiakirjaan. Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuositaiset taloudelliset tiedot ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, myös tilintarkastuskertomus tai lausunto on liitettävä asiakirjaan. Jos neljännesvuosittaiset tai puolivuositaiset taloudelliset tiedot eivät ole olleet tilintarkastuksen tai yleisluonteisen tarkastuksen kohteena, tästä on ilmoitettava.</p> <p>Osavuositaiset taloudelliset tiedot on laadittava joko direktiivin 2013/34/EU tai asetuksen (EY) N:o 1606/2002 vaatimusten mukaisesti.</p> <p>Niiden liikkeeseenlaskijoiden osalta, joihin direktiiviä 2013/34/EU tai asetusta (EY) N:o 1606/2002 ei sovelleta, osavuositaitien taloudellisten tietojen on sisällettävä vertailutietoja edellisen tilikauden samalta ajanjaksolta. Vertailevia tasetietoja koskeva vaatimus voidaan kuitenkin täyttää esittämällä vuoden päätöstä sovellettavan tilinpäätössäännösten mukaisesti.</p>
5.3 kohta	Vuosittaisten historiallisten taloudellisten tietojen tarkastaminen
5.3.1 kohta	<p>Vuosittaiset historialliset taloudelliset tiedot on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2014/56/EU ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti.</p> <p>Jos direktiiviä 2014/56/EU ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta:</p> <p>a) 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.</p> <p>b) Jos historiallisia taloudellisia tietoja koskevissa tarkastuskertomuksissa on esitetty varauksia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeitä tai lisätietoja, tällaiset varaukset, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot perusteluineen on toistettava täydellisinä.</p>
5.3.2 kohta	Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiasiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.
5.3.3 kohta	Siltä osin, kuin rekisteröintiasiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja mainittava, ettei tietoja ole tarkastettu.
5.4 kohta	Keskeiset suorituskykyindikaattorit
5.4.1 kohta	<p>Jos tietoja ei ole esitetty muualla rekisteröintiasiakirjassa ja jos liikkeeseenlaskija on julkistanut taloudellisia ja/tai toiminnallisia tulosindikaattoreita tai aikoo sisällyttää ne rekisteröintiasiakirjaan, siinä on esitettävä kuvaus liikkeeseenlaskijan tulosindikaattoreista kultakin historiallisten taloudellisten tietojen kattamalta tilikaudelta.</p> <p>Tulosindikaattorit on laskettava siten, että niitä voidaan vertailla. Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet tulosindikaattorit, siitä on mainittava.</p>
5.5 kohta	<p>Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa</p> <p>Selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa asemassa sen jälkeen kun viimeisin tilikausi, jolta on julkaistu tarkastettu tilinpäätös tai osavuositarkastus, päättyi, tai asianmukainen maininta siitä, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut.</p>
6 JAKSO	<p>OSAKKEENOMISTAJIA JA ARVOPAPEREIDEN HALTIJOITA KOSKEVAT TIEDOT</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa liikkeeseenlaskijan suurimmista osakkeenomistajista, ylimmän johdon ja liikkeeseenlaskijan välisistä mahdollisista eturistiriidoista ja liikkeeseenlaskijan osakepääomasta. Lisäksi on annettava tietoa lähimpiin transaktioihin, oikeudenkäynneistä ja välimiesmenettelyistä sekä tärkeimmistä sopimuksista.</i></p>
6.1 kohta	Suurimmat osakkeenomistajat

6.1.1 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.
6.1.2 kohta	Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa tai estää sen.
6.2 kohta	Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt
6.2.1 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.
6.3 kohta	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten ja ylimmän johdon eturistiriidat
6.3.1 kohta	Mahdolliset 4.1.1 kohdassa mainittujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijan tehtävien hoitamisen ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selvästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös siitä on mainittava.
6.4 kohta	Merkittävät sopimukset
6.4.1 kohta	Pääpiirteittäinen kuvaus muista kuin liikkeeseenlaskijan tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdyistä merkittävistä sopimuksista, joista jollekin konserniin kuuluvalla yritykselle voi johtua sellaisia velvollisuuksia tai oikeuksia, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata arvopapereiden haltijoille liikkeeseenlaskettaviin arvopapereihin liittyvistä velvoitteista.
7 JAKSO	SAATAVILLA OLEVAT ASIAKIRJAT
7.1 kohta	<p>On mainittava, että rekisteröintiasiakirjan voimassaolon ajan on tarvittaessa mahdollista tutustua seuraaviin asiakirjoihin:</p> <p>a) liikkeeseenlaskijan ajan tasalla oleva perustamiskirja ja yhtiöjärjestys;</p> <p>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.</p> <p>Tiedot verkkosivustosta, jolla asiakirjoihin voi tutustua.</p>

## LIITE 26

## OSAKESIDONNAISIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAN EU:N KASVUESITTEEN ARVOPAPERILIITE

1 JAKSO	<p>TARKOITUS, VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASiantuntijoiden Kertomukset ja Toimivaltaisen Viranomaisen Hyväksyntä</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa henkilöistä, jotka vastaavat EU:n kasvuesitteen arvopaperiliitteen sisällöstä. Tämän jakson tarkoituksena on antaa sijoittajille varmuutta siitä, että esitteessä annetut tiedot pitävät paikkansa. Tässä jaksossa annetaan tietoa myös tarjoukseen osallistuvien henkilöiden eturistiriidoista sekä tarjouksen syistä, tuottojen käytöstä ja tarjouksen kustannuksista. Lisäksi tässä jaksossa annetaan tietoa EU:n kasvuesitteen arvopaperiliitteen oikeusperustasta ja siitä, että toimivaltainen viranomainen on hyväksynyt sen.</i></p>
1.1 kohta	<p>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.</p>
1.2 kohta	<p>Arvopaperiliitteestä vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että arvopaperiliitteen tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä arvopaperiliitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>
1.3 kohta	<p>Jos arvopaperiliitteeseen sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>nimi;</li> <li>työpaikan osoite;</li> <li>tutkinnot ja todistukset;</li> <li>mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</li> </ol> <p>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.</p>
1.4 kohta	<p>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.</p>
1.5 kohta	<p>On mainittava, että</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] on hyväksynyt [lisätään toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen;</li> <li>[toimivaltaisen viranomaisen nimi] hyväksyy tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset;</li> <li>tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [arvopaperiliite/esite] koskee;</li> </ol>

	<p>d) sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta;</p> <p>e) [arvopaperiliite/esite] on laadittu osana EU:n kasvuesitettä asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti.</p>
1.6 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>
1.7 kohta	Tarjouksen syyt, tuottojen käyttö ja liikkeeseenlaskijalle/tarjoajalle aiheutuneet kustannukset
1.7.1 kohta	<p>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. Liikkeeseenlaskuun/tarjoamisen kokonaisnettotuotot ja arvioidut kokonaiskustannukset.</p>
1.7.2 kohta	Selvitys siitä, miten tämän tarjouksen tuotot liitetään rekisteröintiasiakirjassa kuvattuun liiketoimintastrategiaan ja strategiaan tavoitteisiin.
1.8 kohta	Lisätiedot
1.8.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.
1.8.2 kohta	Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon. Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai, toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä.
2 JAKSO	<p>KÄYTTÖPÄÄOMAA KOSKEVA LAUSUNTO SEKÄ PÄÄOMARAKENNETTA JA VELKAANTUNEISUUTTA KOSKEVA LAUSUNTO</p> <p><i>Tämän jakson mukaiset tiedot vaaditaan vain niiltä osakesidonnaisten arvopapereiden liikkeeseenlaskijoilta, joiden markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa. Tässä jaksossa annetaan tietoa liikkeeseenlaskijan käyttöpääoman tarpeista sekä sen pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta.</i></p>
2.1 kohta	Käyttöpääomaa koskeva lausunto
Vain liikkeeseenlaskijat, joiden markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa.	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.
2.2 kohta	Pääomarakenne ja velkaantuneisuus
Vain liikkeeseenlaskijat, joiden markkina-arvo on yli 200 000 000 euroa.	<p>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.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskijan pääomarakenteesta ja velkaantuneisuudesta tapahtuu merkittäviä muutoksia 90 päivän ajanjaksolla, lisätiedot on annettava esittämällä selkeä kuvaus näistä muutoksista tai päivittämällä luvut, joita nämä muutokset koskevat.</p>
3 JAKSO	<p>RISKITEKIJÄT</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on kuvata tärkeimpiä riskejä, jotka kohdistuvat arvopapereiden liikkeeseenlaskijaan.</i></p>

3.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka kohdistuvat tarjottaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja on tekemässään arvioinnissa havainnut, vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja arvopapereihin sekä riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava arvopaperiliitteen sisällössä.</p>
4 JAKSO	<p>ARVOPAPEREIDEN EHDOT</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on esitellä arvopapereiden ehdot ja antaa yksityiskohtainen kuvaus niiden piirteistä.</i></p>
4.1 kohta	Tarjottavia arvopapereita koskevat tiedot.
4.1.1 kohta	Kuvaus tarjottavien arvopapereiden tyypistä ja lajista sekä ISIN (International Security Identification Number) -koodi.
4.1.2 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu.
4.1.3 kohta	<p>Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetylle henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena.</p> <p>Arvo-osuusmuodon yhteydessä on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.</p>
4.1.4 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.
4.1.5 kohta	<p>Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely:</p> <p>a) osinko-oikeudet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i) määräpäivät, joina osinko-oikeus alkaa;</li> <li>ii) osinko-oikeuden vanhentumisaika ja selvitys siitä, kenelle osinko kuuluu vanhentumisen jälkeen;</li> <li>iii) osinko-oikeuteen liittyvät rajoitukset ja ulkomailla asuviin arvopaperinhaltijoihin sovellettavat menettelyt;</li> <li>iv) osingon määrä tai laskentatapa, jaksotus sekä maksujen kumulatiivinen tai ei-kumulatiivinen luonne;</li> </ul> <p>b) äänioikeudet;</p> <p>c) merkintäetuoikeudet samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden tarjoamisessa;</p> <p>d) oikeus osuuteen liikkeeseenlaskijan voitoista;</p> <p>e) oikeudet mahdolliseen jako-osuuteen yhtiön purkautuessa;</p> <p>f) lunastuslausekkeet;</p> <p>g) muuntolausekkeet.</p>
4.1.6 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.
4.1.7 kohta	Liikkeeseenlaskupäivä (muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden osalta) tai uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä arvopapereiden arvioitu liikkeeseenlaskupäivä.
4.1.8 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.
4.1.9 kohta	<p>Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamismaan verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon.</p> <p>Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisentyypiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.</p>

4.1.10 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.
4.1.11 kohta	a) Maininta sellaisista ostotarjouksiin liittyvistä ja liikkeeseenlaskijaan sovellettavista säännöistä tai kansallisista laeista, jotka voivat mahdollisesti haitata tällaisten ostotarjouksien tekemistä. b) Lyhyt kuvaus osakkeenomistajien oikeuksista ja velvollisuuksista, jotka koskevat pakottavia ostotarjouksia, ja/tai lunastusoikeutta ja -velvollisuutta koskevista säännöistä arvopapereiden osalta. c) Ilmoitus liikkeeseenlaskijan osakkeita koskevista julkisista ostotarjouksista, joita kolmannet osapuolet ovat tehneet edellisen ja kuluvan tilikauden aikana. Myös tiedot ostotarjouksessa tarjotusta hinnasta tai vaihtotarjouksen ehdoista sekä tarjouksen lopputuloksesta.
4.1.12 kohta	Tarvittaessa mahdollinen vaikutus sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU nojalla tehtävän päätöksen yhteydessä.
5 JAKSO	YKSITYISKOHTAISET TIEDOT TARJOUKSESTA / KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISESTA <i>Tämän jakson tarkoituksena on antaa yksityiskohtaista tietoa arvopapereiden tarjoamisesta sekä niiden jakelu- ja allokoitisuunnitelmasta ja hinnoittelusta. Lisäksi siinä annetaan tietoa arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, mahdollisista merkintäsitoumuksista ja kaupankäynnin kohteeksi ottamisen järjestelyistä. Tässä jaksossa annetaan tietoa myös arvopapereita myyvistä henkilöistä ja nykyisten osakkeenomistajien omistuksen laimentumisesta.</i>
5.1 kohta	Arvopapereiden tarjoamista yleisölle koskevat ehdot. 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	<p>Potentiaalisten sijoittajien ryhmät, joille arvopapereita tarjotaan.</p> <p>Jos tarjous toteutetaan samanaikaisesti kahden tai useamman valtion markkinoilla ja jos joillekin näistä markkinoista on varattu tai varataan tietty kiintiö, selvitys tästä kiintiöstä.</p>
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	<p>Allokaatioperiaatteet:</p> <p>a) tarjouksen jakaminen kiintiöihin, myös institutionaalisille sijoittajille, vähittäissijoittajille ja liikkeeseenlaskijan työntekijöille varatut kiintiöt sekä mahdolliset muut kiintiöt;</p> <p>b) tilanteet, joissa eri kiintiöiden välisiä osuuksia voidaan muuttaa (claw-back), kiintiöidenmuutosten enimmäismäärä ja yksittäisiin kiintiöihin mahdollisesti sovellettavat vähimmäisprosenttiosuudet;</p> <p>c) allokaatiomenetelmä tai -menetelmät, joita käytetään vähittäissijoittajien ja liikkeeseenlaskijan työntekijöiden kiintiöiden ylimerkinnän yhteydessä;</p> <p>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;</p> <p>e) selvitys siitä, voidaanko merkintöjen tai merkintätarjousten kohtelu allokaatiossa määrittää sen perusteella, mikä yritys on vastannut niiden välityksestä tai toteutuksesta;</p> <p>f) mahdollinen tavoitteeksi asetettu yksilöllinen vähimmäisallokaatio vähittäissijoittajien kiintiöissä;</p> <p>g) tarjousajan päättymistä koskevat ehdot ja ajankohta, jona tarjousaika voi aikaisintaan päättyä;</p> <p>h) selvitys siitä, hyväksytäänkö moninkertaiset merkinnät ja jos ei, millaista kohtelua mahdollisiin moninkertaisiin merkintöihin sovelletaan.</p>
5.3 kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.
5.4 kohta	Hinnoittelu
5.4.1 kohta	Ilmoitus hinnasta, jolla arvopaperit tarjotaan, ja merkitsijältä tai ostajalta veloittavien mahdollisten kulujen ja verojen määrä.
5.4.2 kohta	<p>Jos hintaa ei tiedetä, on ilmoitettava asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan mukaisesti jompikumpi seuraavista:</p> <p>a) arvopapereiden enimmäishinta, jos se on saatavilla;</p> <p>b) arvostusmenetelmät ja -perusteet ja/tai ehdot, joiden mukaisesti lopullinen tarjoushinta on määritetty tai määritetään, sekä selvitys käytetyistä arvostusmenetelmistä.</p> <p>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.</p>



5.4.3 kohta	<p>Tarjoushinnan julkistamisessa noudatettava menettely.</p> <p>Jos liikkeeseenlaskijan oman pääoman haltijoilla on etuosto-oikeuksia ja kyseisiä oikeuksia rajoitetaan tai ne peruutetaan, ilmoitus merkintähinnan määrittämisperusteista, jos arvopaperit lasketaan liikkeeseen käteissuoritusta vastaan, ja syistä oikeuksien rajoittamiseen tai peruuttamiseen sekä rajoittamisen tai peruuttamisen edunsaajat.</p> <p>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.</p>
5.5 kohta	Annin järjestäminen ja merkintäsitoumukset
5.5.1 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.
5.5.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.
5.5.3 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.
5.5.4 kohta	Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään.
5.6 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt
5.6.1 kohta	Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kun tarkoituksena on jakaa niitä näillä markkinoilla ja tässä järjestelmässä, 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 kohteeksi.
5.6.2 kohta	Tiedot kaikista pk-yritysten kasvumarkkinoista tai monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi.
5.6.3 kohta	Jos pk-yritysten kasvumarkkinoille tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteeksi ottamista tai yleisölle tarjoamista varten annettujen arvopapereiden kanssa samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti tarjotaan yleisölle tai ennalta määrätulle suppealle sijoittajajoukolle kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopaperien kanssa samanlaisia arvopapereita tai muita kuin samanlaisia arvopapereita, on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot tällaisten tarjousten luonteesta sekä arvopapereiden lukumäärästä ja ominaisuuksista.
5.6.4 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ottamisen yhteydessä tiedot yhteisöistä, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta osto- ja myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten päähdoista.
5.6.5 kohta	Tiedot 5.6.5.1–5.6.5.6 kohdan mukaisesta vakauttamisesta, kun kyse on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jos liikkeeseenlaskija tai myyvä osakas on myöntänyt yllallockaatio-option tai jos muutoin ehdotetaan, että tarjouksen yhteydessä voidaan toteuttaa hintoja vakauttavia toimenpiteitä:
5.6.5.1 kohta	Ilmoitus siitä, että vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa, muttei ole takeita siitä, että niitä toteutetaan, ja että niiden toteuttaminen voidaan lopettaa milloin tahansa

5.6.5.2 kohta	Tieto siitä, että vakauttamistoimilla pyritään tukemaan arvopapereiden markkinahintaa.
5.6.5.3 kohta	Päivämäärät, joiden välisenä aikana vakauttamista voidaan harjoittaa.
5.6.5.4 kohta	Vakauttamista toteuttava taho kussakin valtiossa, siltä osin kuin se on tiedossa esitettä julkistettaessa.
5.6.5.5 kohta	Tieto siitä, että vakauttamistoimet voivat johtaa tavallista korkeampaan markkinahintaan. sekä
5.6.5.6 kohta	Paikka, jossa vakauttamista voidaan harjoittaa, tarvittaessa myös kyseisen kauppapaikan nimi tai kyseisten kauppapaikkojen nimet.
5.6.6 kohta	Yliallokointi ja lisäosakeoptio ("green shoe") Kun kyse on kaupankäynnin kohteeksi ottaminen 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.
5.7 kohta	Myyvät arvopapereiden haltijat
5.7.1 kohta	Arvopapereita myyntiin tarjoavan henkilön tai yksikön nimi ja työosoite, virkasuhde tai muu olennainen suhde, joka myyvillä henkilöillä on ollut edeltävien kolmen vuoden aikana liikkeenlaskijaan tai sen edeltäjiin tai siihen sidoksissa oleviin yrityksiin.
5.7.2 kohta	Kunkin myyjän tarjoamien arvopapereiden lukumäärä ja laji.
5.7.3 kohta	Myyntirajoitussopimusten osalta on annettava seuraavat tiedot: a) sopimuspuolet; b) sopimuksen sisältö ja siihen sovellettavat poikkeukset; c) myyntirajoitusjaksoa koskevat tiedot.
5.8 kohta	Laimentuminen
5.8.1 kohta	Seuraavien tietojen vertailu: nykyisten osakkeenomistajien osuus pääomasta ja äänioikeuksista ennen julkisesta tarjouksesta johtuvaa osakepääoman korottamista ja sen jälkeen, olettaen, etteivät nykyiset osakkeenomistajat merkitse uusia osakkeita.
5.8.2 kohta	Jos nykyisten osakkeenomistajan omistus laimenee riippumatta siitä, käyttävätkö he merkintäoikeuttaan, koska osa kyseisestä osakeannista on varattu vain tietyille sijoittajille (esimerkiksi yhteisö-sijoittajille 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 5.8.1 kohdassa mainitun tilanteen lisäksi, että he eivät käytä oikeuttaan).

## LIITE 27

## MUITA KUIN OSAKESIDONNAISIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAN EU:N KASVUESITTEEN ARVOPAPERILIITE

1 JAKSO	<p>TARKOITUS, VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ</p> <p><i>Tässä jaksossa on annettava tietoa henkilöistä, jotka vastaavat EU:n kasvuesitteen arvopaperiliitteen sisällöstä. Tämän jakson tarkoituksena on antaa sijoittajille varmuutta siitä, että esitteessä annetut tiedot pitävät paikkansa. Tässä jaksossa annetaan tietoa myös tarjoukseen osallistuvien henkilöiden eturistiriidoista sekä tarjouksen syistä, tuottojen käytöstä ja tarjouksen kustannuksista. Lisäksi tässä jaksossa annetaan tietoa EU:n kasvuesitteen arvopaperiliitteen oikeusperustasta ja siitä, että toimivaltainen viranomais on hyväksynyt sen.</i></p>	
1.1 kohta	<p>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.</p>	Luokka A
1.2 kohta	<p>Arvopaperiliitteestä vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että arvopaperiliitteen tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä arvopaperiliitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.</p> <p>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.</p>	Luokka A
1.3 kohta	<p>Jos arvopaperiliitteeseen sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nimi;</li> <li>b) työpaikan osoite;</li> <li>c) tutkinnot ja todistukset;</li> <li>d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit.</li> </ul> <p>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.</p>	Luokka A
1.4 kohta	<p>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.</p>	Luokka C
1.5 kohta	<p>On mainittava, että</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) tämän [arvopaperiliitteen/esitteen] on hyväksynyt [lisätään toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomais;</li> <li>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;</li> </ul>	Luokka A

	<p>c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [arvopaperiliite/esite] koskee;</p> <p>d) sijoittajien on tehtävä oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta;</p> <p>e) [arvopaperiliite/esite] on laadittu EU:n kasvuesitteenä asetuksen (EU) 2017/1129 15 artiklan mukaisesti.</p>	
1.6 kohta	<p>Liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit</p> <p>Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun/tarjoamiseen liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne.</p>	Luokka C
1.7 kohta	<p>Tarjouksen syyt, tuottojen käyttö ja liikkeeseenlaskijalle/tarjoajalle aiheutuneet kustannukset</p> <p>Syyt yleisölle tarjoamiseen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen. Tarvittaessa arvio liikkeeseenlaskun/tarjouksen kustannuksista ja kokonaisnettotuotoista. Kustannukset ja tuotot on jaoteltava pääasiallisen käyttötarkoituksen mukaan, ja käyttötarkoitukset on asetettava tärkeysjärjestykseen. Jos liikkeeseenlaskija on tietoinen siitä, etteivät ennakoitujen tuotot riitä kaikkien suunniteltujen käyttötarkoitusten rahoittamiseen, on ilmoitettava muun tarvittavan rahoituksen määrä ja lähteet.</p>	Luokka C
1.8 kohta	Lisätiedot	
1.8.1 kohta	Jos liikkeeseenlaskuun liittyvät neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä.	Luokka C
1.8.2 kohta	Selvitys muista arvopaperiliitteeseen sisältyvistä tiedoista, jotka ovat olleet tilintarkastuksen tai yleisluontoisen tarkastuksen kohteena ja joista tilintarkastajat ovat antaneet lausunnon. Lisäksi on toimitettava jäljennös kertomuksesta tai toimivaltaisen viranomaisen luvalla, tiivistelmä siitä.	Luokka A
1.8.3 kohta	Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä.	Luokka C
1.8.4 kohta	Jos tiivistelmä korvataan osittain asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c–i alakohdan mukaisilla tiedoilla, kaikki sellaiset tiedot, joita ei ole annettu muualla arvopaperiliitteessä.	Luokka C
2 JAKSO	<p>RISKITEKIJÄT</p> <p><i>Tämän jakson tarkoituksena on kuvata tärkeimpiä riskejä, jotka kohdistuvat arvopapereiden liikkeeseenlaskijaan.</i></p>	
2.1 kohta	<p>Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka kohdistuvat tarjottaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on "Riskitekijät".</p> <p>Riskeistä on kuvattava ne,</p> <p>a) riskit, jotka aiheutuvat arvopaperin etuoikeusasemasta; tältä osin on kuvattava vaikutus arvopapereiden haltijoille suoritettavien maksujen odotettuun kokoon tai ajankohtaan konkurssin tai jonkin muun vastaavan menettelyn yhteydessä, mukaan lukien mahdollinen luottolaitoksen maksukyvyttömyys taikka sen direktiivin 2014/59/EU mukainen kriisinratkaisu tai rakenneuudistus;</p> <p>b) jos arvopapereille on annettu takaus, takaajaan liittyvät erityiset ja olennaiset riskit, jotka vaikuttavat takaajan kykyyn täyttää takausvelvoitteensa.</p> <p>Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja on tekemässään arvioinnissa havainnut, vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja arvopapereihin sekä riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava arvopaperiliitteen sisällössä.</p>	Luokka A

3 JAKSO	ARVOPAPEREIDEN EHDOT	
3.1 kohta	Tarjottavia arvopapereita koskevat tiedot	
3.1.1 kohta	Kuvaus tarjottavien arvopapereiden tyypistä ja lajista. Tarjottavien arvopapereiden ISIN (international security identification number) -koodi.	Luokka A Luokka C
3.1.2 kohta	Lainsäädäntö, jonka nojalla arvopaperit on annettu.	Luokka A
3.1.3 kohta	Selvitys siitä, ovatko arvopaperit nimetyille henkilölle vai haltijalle asetettuja ja ovatko ne arvopapereina vai arvo-osuutena. Arvo-osuusmuodon yhteydessä on ilmoitettava rekisteritietojen ylläpidosta vastaavan tahon nimi ja osoite.	Luokka A Luokka C
3.1.4 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta.	Luokka C
3.1.5 kohta	Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden toissijaisuustasosta ja sen mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisintarkaisutapauksessa.	Luokka A
3.1.6 kohta	Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista sekä kyseisten oikeuksien käyttöön sovellettava menettely.	Luokka B
3.1.7 kohta	a) Nimelliskorko; b) maksettavaa korkoa koskevat määräykset; c) päivä, josta korko lasketaan; d) koron erääntymispäivät; e) koron maksua ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisaajat. Jos korko ei ole kiinteä: a) selvitys määräytymisperusteen tyypistä; b) kuvaus koron määräytymisperusteesta; c) menetelmä, jolla korko ja sen määräytymisperuste liitetään toisiinsa; d) tieto siitä, mistä tieto koron määräytymisperusteen aiemmasta ja tulevasta arvonekehityksestä ja sen volatilitetista voidaan saada sähköisesti ja onko tieto mahdollisesti maksullinen; e) kuvaus mahdollisista koron määräytymisperusteeseen vaikuttavista markkina- tai toimitushäiriöistä; f) koron määräytymisperustetta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt; g) laskenta-asiamiehen nimi; h) jos arvopaperista maksettava korko on yhteydessä johdannaiseen, sijoittajille on annettava selkeä ja kattava kuvaus siitä, miten kohde-etuuden/kohde-etuuksien arvo vaikuttaa sijoitusten arvoon erityisesti silloin, kun riskit ovat suurimmillaan.	Luokka C Luokka B Luokka C Luokka C Luokka B Luokka A Luokka C Luokka B Luokka C Luokka B Luokka B Luokka C

3.1.8 kohta	a) Eräntymispäivä; b) lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna. Jos lainan ennakainen takaisinmaksu on mahdollista liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijan aloitteesta, kuvaus ennenaikaisen takaisinmaksun ehdoista.	Luokka C Luokka B
3.1.9 kohta	a) Selvitys tuotosta; b) tiivistelmä menetelmästä, jolla kyseinen tuotto lasketaan.	Luokka C Luokka B
3.1.10 kohta	Muiden kuin osakesidonnaisten arvopapereiden haltijoiden edustamista koskevat järjestelyt, sijoittajia edustava organisaatio ja kyseisiin edustussuhteisiin sovellettavat määräykset mukaan luettuina. Tieto verkkosivustosta, jossa tällaista edustusta koskevat sopimusasiakirjat ovat vapaasti yleisön nähtävänä.	Luokka B
3.1.11 kohta	Uusien liikkeeseenlaskujen tapauksessa ilmoitus päätöksistä, valtuutuksista ja hyväksynnöistä, joiden nojalla arvopaperit on annettu ja/tai laskettu liikkeeseen taikka aiotaan antaa ja/tai laskea liikkeeseen.	Luokka C
3.1.12 kohta	Liikkeeseenlaskupäivä tai uusien liikkeeseenlaskujen yhteydessä arvopapereiden arvioitu liikkeeseenlaskupäivä.	Luokka C
3.1.13 kohta	Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista.	Luokka A
3.1.14 kohta	Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamiseen verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon. Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseistyypiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää.	Luokka A
3.1.15 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.	Luokka C
3.1.16 kohta	Tarvittaessa mahdollinen vaikutus sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU nojalla tehtävän päätöksen yhteydessä.	
3.1.17 kohta	Tiedot johdannaisarvopapereista Jos johdannaiset lasketaan liikkeeseen osana EU:n kasvuesitettä, liitteessä 17 vaaditut tiedot.	
4 JAKSO	TARJOUKSEN / KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISESTA AIHEUTUVAT KUSTANNUKSET <i>Tämän jakson tarkoituksena on antaa yksityiskohtaista tietoa arvopapereiden tarjoamisesta sekä niiden jakelu- ja allokointisuunnitelmasta ja hinnoittelusta. Lisäksi siinä annetaan tietoa arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, mahdollisista merkintäsitoumuksista ja kaupankäynnin kohteeksi ottamisen järjestelyistä. Tässä jaksossa annetaan tietoa myös arvopapereita myyvistä henkilöistä ja nykyisten osakkeenomistajien omistuksen laimentumisesta.</i>	
4.1 kohta	Arvopapereiden tarjoamista yleisölle koskevat ehdot (Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet)	
4.1.1 kohta	Tarjouksen ehdot	Luokka C
4.1.2 kohta	Yleisölle tarjottavien arvopapereiden kokonaismäärä. Jos määrää ei ole päätetty, alustava tieto tarjottavien arvopapereiden enimmäismäärästä (jos käytettävissä) sekä kuvaus järjestelyistä ja aikataulusta, joita sovelletaan tarjouksen lopullisen määrän ilmoittamiseksi yleisölle.	Luokka C

	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.	
4.1.3 kohta	Jakso, jonka ajan tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja kuvaus merkintämenettelystä.	Luokka C
4.1.4 kohta	Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja merkitsijöiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely.	Luokka C
4.1.5 kohta	Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo).	Luokka C
4.1.6 kohta	Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä toimitustapa ja -aikataulu.	Luokka C
4.1.7 kohta	Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta.	Luokka C
4.1.8 kohta	Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu.	Luokka C
4.2 kohta	Jakelu- ja allokationsuunnitelma	
4.2.1 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.	Luokka C
4.3 kohta	Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista.	Luokka C
4.4 kohta	Hinnoittelu	
4.4.1 kohta	Tieto hinnasta, jolla arvopaperit todennäköisesti tarjotaan.	Luokka C
4.4.2 kohta	Edellä olevan 4.4.1 kohdan mukaisten tietojen sijasta voidaan antaa kuvaus menetelmästä, jolla hinta määritetään asetuksen (EU) 2017/1129 17 artiklan nojalla, ja hinnan ilmoittamisen tapa.	Luokka B
4.4.3 kohta	Tieto merkitsijältä tai ostajalta mahdollisesti veloittavien kustannusten ja verojen määrästä. Jos liikkeeseenlaskijaan sovelletaan asetusta (EU) N:o 1286/2014 tai direktiiviä 2014/65/EU ja jos nämä kustannukset tiedetään, on ilmoitettava myös hintaan sisältyvien kustannusten määrä.	Luokka C
4.5 kohta	Annin järjestäminen ja merkintäsitoumukset	
4.5.1 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.	Luokka C
4.5.2 kohta	Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite.	Luokka C

4.5.3 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.	Luokka C
4.5.4 kohta	Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään.	Luokka C
4.6 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevat järjestelyt	
4.6.1 kohta	Selvitys siitä, onko tarjotuista arvopapereista tehty tai aiotaanko niistä tehdä hakemus kaupankäynnin kohteeksi ottamiseksi pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, kun tarkoituksena on jakaa niitä näillä markkinoilla ja tässä järjestelmässä, 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.	Luokka B
4.6.2 kohta	Tiedot kaikista pk-yritysten kasvumarkkinoista tai monenkeskisistä kaupankäyntijärjestelmistä, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlaisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi.	Luokka C
4.6.3 kohta	Kaupankäynnin kohteeksi pk-yritysten kasvumarkkinoilla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ottamisen yhteydessä tiedot yhteisöistä, jotka ovat antaneet sitoumuksen toimimisestaan välittäjinä jälkimarkkinakaupankäynnissä ja likviditeetin parantamisesta osto- ja myyntikurssien kautta, ja kuvaus kyseisten sitoumusten pääehdoista.	Luokka C
4.6.4 kohta	Arvopapereiden liikkeeseenlaskuhinta	Luokka C
5 JAKSO	TIEDOT TAKAAJASTA (TARVITTAESSA)	
5.1 kohta	Jos arvopapereihin on liitetty takaus, liitteessä 21 vaaditut tiedot.	



## LIITE 28

**LUETTELO LOPULLISTEN EHTOJEN LISÄTIEDOISTA**

1. Esimerkki (esimerkkejä) monimutkaisista johdannaisarvopapereista sen havainnollistamiseksi, miten kohde-etuuden arvo ja näiden arvopapereiden luonne vaikuttavat sijoituksen arvoon.
  2. Kohde-etuuteen liittyvät lisämääräykset, joita ei vaadita asianomaista arvopaperiliitettä koskevassa liitteessä.
  3. Maat, joissa tarjoukset yleisölle tehdään.
  4. Maat, joissa säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan.
  5. Maat, joille kyseinen perusesite on annettu tiedoksi.
  6. EKP:n kelpoisuusperusteiden täyttäminen.
  7. Sarjanumero.
  8. Erän numero.
-

## LIITE 29

**LUETTELO ERITYISALOJEN LIIKKEESEENLASKIJOISTA**

- a) Kiinteistösjoitusyhtiöt
  - b) Kaivannaisteollisuuden yritykset
  - c) Sijoitusyhtiöt
  - d) Tieteelliseen tutkimustoimintaan perustuvat yritykset
  - e) Start-up-yritykset
  - f) Varustamot.
-



ISSN 1977-0812 (sähköinen julkaisu)  
ISSN 1725-261X (painettu julkaisu)



**Euroopan unionin julkaisutoimisto**  
L-2985 Luxemburg  
LUXEMBURG

