**ESITE:**

Päivämäärä:

| LIITE 8  Komission delegoitu asetus (2019/980) | | **Esitteen kohta/sivu** | **Kommentit** |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Tietovaatimus** |  |  |
| **1 JAKSO** | **VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ** |  |  |
| 1.1. kohta | Mainitaan henkilöt, jotka ovat vastuussa rekisteröintiasiakirjassa annetuista tiedoista tai tietojen osista. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä tiedoista asianomainen on vastuussa. |  |  |
|  | Jos kyse on luonnollisista henkilöistä, liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet mukaan luettuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. |  |  |
|  | Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka. |  |  |
| 1.2 kohta | Rekisteröintiasiakirjasta vastuullisten henkilöiden on vakuutettava, että rekisteröintiasiakirjan tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjasta ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
|  | Rekisteröintiasiakirjan tietyistä osista vastuullisten henkilöiden on tarvittaessa vakuutettava, että heidän vastuullaan oleviin rekisteröintiasiakirjan osiin sisältyvät tiedot vastaavat heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiseikkoja eikä rekisteröintiasiakirjan kyseisistä osista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa. |  |  |
| 1.3 kohta | Jos rekisteröintiasiakirjaan sisältyy asiantuntijana toimivan henkilön laatima lausunto tai kertomus, siinä on mainittava kyseisen henkilön |  |  |
|  | a) nimi; |  |  |
|  | b) työpaikan osoite; |  |  |
|  | c) tutkinnot ja todistukset; |  |  |
|  | d) mahdolliset merkittävät liikkeeseenlaskijaan liittyvät intressit. |  |  |
|  | Jos lausunto tai kertomus on laadittu liikkeeseenlaskijan pyynnöstä, on mainittava, että tällainen lausunto tai kertomus on sisällytetty rekisteröintiasiakirjaan sen henkilön suostumuksella, joka on hyväksynyt rekisteröintiasiakirjan kyseisen osan sisällön käytettäväksi esitettä varten. |  |  |
| 1.4 kohta | Jos tiedot ovat peräisin kolmannelta osapuolelta, on vahvistettava, että tiedot on toistettu asianmukaisesti ja |  |  |
|  | että siltä osin kuin liikkeeseenlaskija tietää ja on pystynyt kyseisen kolmannen osapuolen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja. |  |  |
|  | Lisäksi on mainittava käytetyt tietolähteet. |  |  |
| 1.5 kohta | On mainittava, että |  |  |
|  | a) [rekisteröintiasiakirjan/esitteen] on hyväksynyt [toimivaltaisen viranomaisen nimi], joka on asetuksessa (EU) 2017/1129 tarkoitettu toimivaltainen viranomainen; |  |  |
|  | b) [toimivaltaisen viranomaisen nimi] hyväksyy tämän [rekisteröintiasiakirjan/ esitteen] vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset; |  |  |
|  | c) tätä hyväksyntää ei tule pitää osoituksena sen liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota tämä [rekisteröintiasiakirja/esite] koskee. |  |  |
|  | d) [rekisteröintiasiakirja/esite] on laadittu osana yksinkertaistettua esitettä asetuksen (EU) 2017/1129 14 artiklan mukaisesti. |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **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 | Kuvaus olennaisista liikkeeseenlaskijakohtaisista riskeistä; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on **”Riskitekijät”** |  |  |
|  | Kussakin luokassa on esitettävä ensin olennaisimmat riskit, jotka liikkeeseenlaskija, tarjoaja tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamista hakeva henkilö on tekemässään arvioinnissa havainnut, kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijaan ja riskien toteutumisen todennäköisyys huomioon ottaen. Riskit on vahvistettava rekisteröintiasiakirjan sisällössä. |  |  |
| **4 JAKSO** | **TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA** |  |  |
| 4.1 kohta | Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi |  |  |
| 4.2 kohta | Liikkeeseenlaskijan 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 | Kuvaus seuraavista: |  |  |
|  | a) kuvaus merkittävistä kielteisistä muutoksista liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä sen viimeisen tarkastetun tilinpäätöksen julkistamispäivän jälkeen; |  |  |
|  | b)[[1]](#footnote-1) selvitys merkittävistä muutoksista konsernin taloudellisessa tuloksessa sen jälkeen kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi, rekisteröintiasiakirjan päiväykseen saakka. |  |  |
|  | Jos kumpikaan a tai b alakohdasta ei ole sovellettavissa, liikkeeseenlaskijan on mainittava, ettei tällaisia muutoksia ole tapahtunut. |  |  |
| 6.2 (vain vähittäismarkkinat) | Ainakin kuluvan tilikauden osalta tiedossa olevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittävällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin. |  |  |
| **7 JAKSO** | **TULOSENNUSTEET TAI -ARVIOT** |  |  |
| 7.1 kohta | Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää rekisteröintiasiakirjaan vapaaehtoisesti tulosennusteen tai -arvion (joka on vielä ajallisesti voimassa ja paikkansapitävä), ennusteessa tai -arviossa on oltava 7.2 ja 7.3 kohdan mukaiset tiedot. |  |  |
|  | 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 7.2 ja 7.3 kohdassa esitettyjä vaatimuksia. |  |  |
|  | Liikkeeseenlaskija voi sisällyttää tulosennusteen tai -arvion rekisteröintiasiakirjaan oman harkintansa perusteella. Jos tällainen ennuste tai arvio sisällytetään, rekisteröintiasiakirjassa on oltava 7.2 ja 7.3 kohdan mukaiset tiedot. |  |  |
| 7.2 kohta | Jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan uuden tulosennusteen tai -arvion tai jos liikkeeseenlaskija sisällyttää asiakirjaan 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. |  |  |
|  | 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. sekä |  |  |
|  | c) Ennusteen osalta oletusten avulla on kiinnitettävä sijoittajan huomio niihin epävarmuustekijöihin, jotka voivat muuttaa ennusteen lopputulosta olennaisesti. |  |  |
| 7.3 kohta | Esitteessä on oltava maininta siitä, että tulosennuste tai -arvio on tehty ja laadittu sellaisella perusteella, joka on |  |  |
|  | a) verrattavissa historiallisiin taloudellisiin tietoihin; |  |  |
|  | b) yhdenmukainen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa. |  |  |
| **8 JAKSO** | **HALLINTO-, JOHTO- JA VALVONTAELIMET SEKÄ YLIN JOHTO** |  |  |
| 8.1 kohta | Seuraavien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät liikkeeseenlaskijassa ja selvitys heidän liikkeeseenlaskijan ulkopuolisista päätehtävistään, jos näillä tehtävillä on merkitystä liikkeeseenlaskijan kannalta: |  |  |
|  | a) hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet; |  |  |
|  | b) kommandiittiyhtiön henkilökohtaisesti vastuunalaiset yhtiömiehet. |  |  |
| 8.2 kohta | 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. |  |  |
| **9 JAKSO** | **SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT** |  |  |
| 9.1 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. |  |  |
| 9.2 kohta | Liikkeeseenlaskijan on esitettävä kuvaus tiedossaan olevista järjestelyistä, jotka voivat tulevaisuudessa johtaa määräysvallan vaihtumiseen liikkeeseenlaskijassa. |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **10 JAKSO** | **TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN VAROISTA JA VASTUISTA, RAHOITUSASEMASTA SEKÄ TOIMINNAN TULOKSESTA** |  |  |
| 10.1 kohta | **Tilinpäätökset**  Vuotuiset tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset on julkaistava siten, että ne kattavat esitteen hyväksyntää edeltävän 12 kuukauden jakson. |  |  |
|  | Jos sekä vuotuisia tilinpäätöksiä että puolivuotiskatsauksia on julkaistu, vain vuotuiset tilinpäätökset tarvitaan, jos ne ovat tuoreempia kuin puolivuosittaiset osavuosikatsaukset. |  |  |
| 10.2 kohta | Vuosittaisten taloudellisten tietojen tarkastaminen |  |  |
| 11.2.1 kohta | **Tilintarkastuskertomus**  Vuosittaiset tilinpäätökset on tarkastettava riippumattomasti. Tilintarkastuskertomus on laadittava direktiivin 2006/43/EY ja asetuksen (EU) N:o 537/2014 mukaisesti. |  |  |
|  | Jos direktiiviä 2006/43/EY ja asetusta (EU) N:o 537/2014 ei sovelleta, vuosittaisille tilinpäätöksille on tehtävä tilintarkastus tai yleisluonteinen tarkastus, ja |  |  |
|  | niistä on annettava jäsenvaltiossa sovellettavien tilintarkastusstandardien tai vastaavien standardien mukaisesti lausunto siitä, antaako tilinpäätös rekisteröintiasiakirjaa varten oikean ja riittävän kuvan. |  |  |
|  | Muussa tapauksessa rekisteröintiasiakirjassa on annettava seuraavat tiedot: |  |  |
|  | a) selkeä maininta siitä, mitä tilintarkastusstandardeja on sovellettu; |  |  |
|  | b) selvitys sovellettujen tilintarkastusstandardien ja kansainvälisten tilintarkastussuositusten (International Standards on Auditing, ISA) välisistä merkittävistä eroista. |  |  |
| 10.2.1a kohta | Jos tilintarkastajat eivät ole puoltaneet tilinpäätöksen vahvistamista tai jos tilintarkastuskertomuksessa on esitetty varaumia, tarkastuslausunnon muutoksia, vastuuvapauslausekkeita tai lisätietoja, on ilmoitettava syy tähän, ja tällaiset varaumat, muutokset, vastuuvapauslausekkeet tai lisätiedot on toistettava täydellisinä. |  |  |
| 10.2.2 kohta | Maininta siitä, mitä muita rekisteröintiasiakirjan tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet. |  |  |
| 10.2.3 kohta | Siltä osin, kuin rekisteröintiasiakirjaan sisältyvät taloudelliset tiedot eivät ole peräisin liikkeeseenlaskijan tarkastetusta tilinpäätöksestä, on ilmoitettava tietojen lähde ja |  |  |
|  | yksilöitävä tiedot, joita ei ole tarkastettu. |  |  |
| 10.3 kohta | **Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt**  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. |  |  |
| 10.4 kohta | **Merkittävä muutos liikkeeseenlaskijan taloudellisessa asemassa**  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. |  |  |
| **11 JAKSO** | **LAKISÄÄTEISESTI JULKISTETTAVAT TIEDOT** |  |  |
| 11.1 kohta | 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.  Tiivistelmä on esitettävä jaoteltuna muutamaan luokkaan aiheen mukaan. |  |  |
| **12 JAKSO** | **MERKITTÄVÄT SOPIMUKSET** |  |  |
| 12.1 kohta | Pääpiirteittäinen kuvaus muista kuin liikkeeseenlaskijan tavanomaisen liiketoiminnan osana tehdyistä merkittävistä sopimuksista, joista jollekin konserniin kuuluvalle 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 | 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 16  Komission delegoitu asetus (2019/980) | | **Esitteen kohta/sivu** | **Kommentit** |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **Tietovaatimus** |  |  |
| **1 JAKSO** | **VASTUUHENKILÖT, KOLMANSIEN OSAPUOLTEN TIEDOT, ASIANTUNTIJOIDEN KERTOMUKSET JA TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN HYVÄKSYNTÄ** |  |  |
| 1.1 kohta  Luokka A | Mainitaan henkilöt, jotka ovat vastuussa arvopaperiliitteessä annetuista tiedoista tai tietojen osista. Jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä tiedoista asianomainen on vastuussa. |  |  |
|  | Jos kyse on luonnollisista henkilöistä, liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- tai valvontaelinten jäsenet mukaan luettuina, on mainittava henkilöiden nimet ja tehtävät. |  |  |
|  | Jos kyse on oikeushenkilöstä, on mainittava nimi ja kotipaikka. |  |  |
| 1.2 kohta  Luokka A | 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  Luokka A | 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  Luokka C | 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 Luokka A | 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. |  |  |
| **2 JAKSO** | **RISKITEKIJÄT** |  |  |
| 2.1 kohta  Luokka A | Kuvaus olennaisista riskeistä, jotka liittyvät tarjottaviin ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettaviin arvopapereihin; riskit, jaoteltuina muutamaan luokkaan, merkitään jaksoon, jonka otsikko on **”Riskitekijät”**  Riskeistä on kuvattava seuraavat: |  |  |
|  | 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; |  |  |
|  | b) jos arvopapereille on annettu takaus, takaajaan liittyvät erityiset ja olennaiset riskit, jotka vaikuttavat takaajan kykyyn täyttää takausvelvoitteensa. |  |  |
|  | 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 Luokka C | Liikkeeseenlaskuun osallistuvien luonnollisten ja oikeushenkilöiden intressit. |  |  |
|  | Selvitys kaikista liikkeeseenlaskuun liittyvistä olennaisista intresseistä ja eturistiriidoista; selvityksessä on mainittava asiaan liittyvät henkilöt ja intressien luonne. |  |  |
| 3.2 kohta (vain vähittäismarkkinat)  Luokka C | 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. |  |  |
| 3.3 kohta (vain tukkumarkkinat) Luokka C | Jos tavoitteena on muu kuin voitto ja/tai tietyiltä riskeiltä suojautuminen, on eriteltävä syyt liikkeeseenlaskemiseen. |  |  |
| **4 JAKSO** | **TARJOTTAVIA/KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTETTAVIA ARVOPAPEREITA KOSKEVAT TIEDOT** |  |  |
| 4.1 kohta  Luokka B  Luokka C | a) Kuvaus kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden tyypistä, lajista ja määrästä; |  |  |
|  | b) yleisölle tarjottavien ja/tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden ISIN (international security identification number) -koodi. |  |  |
| 4.2 kohta Luokka C | Arvopapereiden liikkeeseenlaskun valuutta. |  |  |
| 4.3 kohta Luokka C | 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 Luokka B | Kuvaus mahdollisista arvopapereiden luovutettavuutta koskevista rajoituksista. |  |  |
| 4.5 kohta (vain vähittäismarkkinat)  Luokka A | Varoitus siitä, että sijoittajan jäsenvaltion ja liikkeeseenlaskijan perustamismaan verolainsäädäntö voi vaikuttaa arvopapereista saatavaan tuloon. |  |  |
|  | Tieto arvopapereiden verokohtelusta, jos ehdotettuun sijoitukseen sovelletaan kyseisentyyppiseen sijoitukseen erityisesti liittyvää verojärjestelmää. |  |  |
| 4.6 kohta  Luokka C | 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 Luokka A | Arvopapereiden suhteellinen etuoikeusasema liikkeeseenlaskijan pääomarakenteessa maksukyvyttömyystapauksissa, tarvittaessa myös tiedot arvopapereiden toissijaisuustasosta ja sen mahdollisesta vaikutuksesta sijoitukseen direktiivin 2014/59/EU mukaisessa kriisinratkaisutapauksessa. |  |  |
| 4.8 kohta Luokka B | Kuvaus arvopapereihin liittyvistä oikeuksista ja niille mahdollisesti asetetuista rajoituksista. |  |  |
| 4.9 kohta Luokka C | a) Nimelliskorko; |  |  |
| Luokka B | b) maksettavaa korkoa koskevat määräykset; |  |  |
| Luokka C | c) päivä, josta korko lasketaan, ja koron erääntymispäivät; |  |  |
| Luokka B | d) koron maksua ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisajat. |  |  |
|  | Jos korko ei ole kiinteä: |  |  |
| Luokka A | a) selvitys määräytymisperusteen tyypistä; |  |  |
| Luokka C | b) kuvaus koron määräytymisperusteesta ja menetelmä, jolla korko ja sen määräytymisperuste liitetään toisiinsa; |  |  |
| Luokka C | c) jos kyse on vähittäismarkkinoiden muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista, ohjeet siitä, mistä saa tietoa koron määräytymisperusteen aiemmasta ja tulevasta arvonkehityksestä ja sen volatiliteetista; |  |  |
| Luokka B | d) kuvaus mahdollisista koron määräytymisperusteeseen vaikuttavista markkina- tai toimitushäiriöistä; |  |  |
| Luokka B | e) koron määräytymisperustetta koskeviin tapahtumiin sovellettavat mukauttamissäännöt; |  |  |
| Luokka C | f) laskenta-asiamiehen nimi; |  |  |
| Luokka B | 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. |  |  |
| 4.10 kohta  Luokka C | a) Erääntymispäivä; |  |  |
| Luokka B | b) lainan kuolettamista koskevat järjestelyt, takaisinmaksumenettely mukaan luettuna. |  |  |
|  | Jos lainan ennenaikainen takaisinmaksu on mahdollista liikkeeseenlaskijan tai arvopapereiden haltijan aloitteesta, kuvaus ennenaikaisen takaisinmaksun ehdoista ja siihen liittyvästä menettelystä. |  |  |
| 4.11 kohta Luokka C | a) Selvitys tuotosta; |  |  |
| Luokka B | b) jos kyse on vähittäismarkkinoiden muista kuin osakesidonnaisista arvopapereista, tiivistelmä menetelmästä, jolla tuotto lasketaan. |  |  |
| 4.15 kohta Luokka B | 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. |  |  |
| 4.16 kohta  Luokka C | Jos tarjousta ei ole, arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä. |  |  |
| **5 JAKSO** | **TARJOUKSEN EHDOT (VAIN VÄHITTÄISMARKKINAT)** |  |  |
| **5 JAKSO** | **KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT** |  |  |
| 5.1 kohta | Ehdot, tarjoamiseen liittyvät tilastot, arvioitu aikataulu ja merkintäohjeet |  |  |
| 5.1.1 kohta Luokka C | Tarjouksen ehdot. |  |  |
| 5.1.2 kohta Luokka C | Ajanjakso, jonka tarjous on voimassa, siihen mahdollisesti tehtävät muutokset mukaan luettuina, ja |  |  |
|  | kuvaus merkintämenettelystä sekä |  |  |
|  | uusien arvopapereiden liikkeeseenlaskupäivä. |  |  |
| 5.1.3 kohta Luokka C | Tieto mahdollisuudesta alentaa merkintöjen määrää ja |  |  |
|  | hakijoiden suorittamien ylimääräisten maksujen palauttamisessa noudatettava menettely. |  |  |
| 5.1.4 kohta Luokka C | Tieto merkinnän vähimmäis- ja/tai enimmäismäärästä (joko arvopapereiden lukumäärä tai sijoituksen kokonaisarvo). |  |  |
| 5.1.5 kohta Luokka C | Arvopapereiden maksutapa ja -aikataulu sekä |  |  |
|  | toimitustapa ja -aikataulu. |  |  |
| 5.1.6 kohta  Luokka C | Yksityiskohtainen selvitys tarjouksen tulosten julkistamistavasta ja -ajankohdasta. |  |  |
| 5.1.7 kohta Luokka C | Mahdollisen merkintäetuoikeuden käyttämisessä noudatettava menettely, |  |  |
|  | merkintäoikeuksien siirtokelpoisuus ja |  |  |
|  | käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu. |  |  |
| 5.1.8 kohta Luokka C | 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. |  |  |
| 5.2 kohta | Jakelu- ja allokaatiosuunnitelma |  |  |
| 5.2.1 kohta Luokka C | Menettely, jonka mukaan allokoitu määrä ilmoitetaan merkitsijöille, ja |  |  |
|  | selvitys siitä, voidaanko kaupankäynti aloittaa ennen ilmoituksen antamista. |  |  |
| 5.3 kohta | Hinnoittelu |  |  |
| 5.3.1 kohta Luokka C | a) Tieto hinnasta, jolla arvopaperit todennäköisesti tarjotaan, tai |  |  |
| Luokka B | b) kuvaus menetelmästä, jolla hinta määritetään, ja sen julkistamistapa. |  |  |
| Luokka C | c) Tieto merkitsijältä tai ostajalta mahdollisesti veloitettavien 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. |  |  |
| 5.4 kohta | Annin järjestäminen ja merkintäsitoumukset |  |  |
| 5.4.1 kohta Luokka C | 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 Luokka C | Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite. |  |  |
| 5.4.3 kohta Luokka C | 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 Luokka C | Ajankohta, jona merkintäsitoumusta koskeva sopimus tehtiin tai tehdään. |  |  |
| **6 JAKSO** | **KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT**  **JÄRJESTELYT** |  |  |
| 6.1 kohta  Luokka B | 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. |  |  |
| 6.2 kohta (vain vähittäismarkkinat)  Luokka C | Tiedot kaikista säännellyistä markkinoista, vastaavista kolmansien maiden markkinoista tai pk-yritysten kasvumarkkinoista, joilla tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden kanssa samanlajisia arvopapereita on liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan jo otettu kaupankäynnin kohteeksi. |  |  |
| 6.3 kohta (vain vähittäismarkkinat)  Luokka C | Arvopapereiden liikkeeseenlaskuhinta. |  |  |
| 6.4 kohta (vain tukku-markkinat)  Luokka C | Arvio kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä kokonaiskustannuksista. |  |  |
| 6.5 kohta  Luokka C | Kussakin maassa mahdollisesti käytettävien maksuasiamiesten ja säilytysasiamiesten nimi ja osoite. |  |  |
| **7 JAKSO** | **LISÄTIETOJA** |  |  |
| 7.1 kohta Luokka C | Jos neuvonantajat mainitaan arvopaperiliitteessä, on annettava selvitys neuvonantajien hoitamista tehtävistä. |  |  |
| 7.2 kohta Luokka A | 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. |  |  |
| 7.3 kohta (vain vähittäismarkkinat)  Luokka C | Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. |  |  |
|  | Lyhyt kuvaus luokitusten merkityksestä, jos luokittelija on julkaissut tietoja siitä. |  |  |
| 7.3.a (vain vähittäismarkkinat) Luokka C | Jos tiivistelmä korvataan osittain asetuksen (EU) N:o 1286/2014 8 artiklan 3 kohdan c–i alakohdan mukaisilla tiedoilla, on ilmoitettava kaikki sellaiset tiedot, joita ei ole vielä annettu muualla arvopaperiliitteessä. |  |  |
| 7.4 kohta (vain tukku-markkinat)  Luokka C | Arvio kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvistä kokonaiskustannuksista. |  |  |
| 7.5 kohta (vain tukku-markkinat)  Luokka C | Luottoluokitukset, jotka on annettu arvopapereille liikkeeseenlaskijan pyynnöstä tai yhteistyössä sen kanssa luottoluokitusmenettelyssä. |  |  |

1. (b) any significant change in the financial performance of the group since the end of the last financial period for which financial information has been published to the date of the registration document. [↑](#footnote-ref-1)