

Valtiovarainministeriön asetus arvopaperimarkkinalain 3—5 luvussa tarkoitetuista esitteistä

Annettu Helsingissä [xx] päivänä [xxkuuta] 2012

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään arvopaperimarkkinalain (xxxx/2012) 5 luvun 11§:n ja kiinteistörahasolain (1173/1997) 22 §:n nojalla¹:

1 luku

Yhteiset säännökset

1 §

Soveltamisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 3—5 luvussa tarkoitettuja esitteitä.

Tämän luvun 6-7 §:ää sekä 2 ja 3 luvun säännöksiä sovelletaan vain esitteeseen, jos arvopaperit sisältyvät tarjoukseen, jonka yhteenlaskettu vastike Euroopan talousalueella laskettuna 12 kuukauden ajanjaksolta on alle viisi miljoonaa euroa eikä arvopapereita haeta kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle².

2 §

Esitteen julkaiseminen

Finanssivalvonnan hyväksymä esite on toimitettava Finanssivalvonnalle viimeistään silloin, kun se julkaistaan. Esite katsotaan julkaistuksi, kun se on annettu yleisön saataville³.

1) sähköisessä muodossa joko liikkeeseenlaskijan tai kyseisiä arvopapereita välittävien tai myyvien rahoituspalvelujen välittäjien⁴ tai niiden liikkeeseenlaskijan asiamiesten internetsivuilla, jotka välittävät kyseisiin arvopapereihin liittyviä maksuja;

2) sähköisessä muodossa niiden säänneltyjen markkinoiden ylläpitäjien internetsivuilla, joiden ylläpitämälle säännellylle markkinalle arvopaperin kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan;

3) maksutta ja painetussa muodossa sen säännellyn markkinan ylläpitäjän toimipaikoissa, jonka ylläpitämän kaupankäynnin kohteeksi arvopaperin ottamista haetaan, liikkeeseenlaskijan toimipaikassa sekä niiden liikkeeseenlaskijan asiamiesten toimipaikoissa, jotka välittävät kyseisiin arvopapereihin liittyviä maksuja; tai

¹ KiRaL (1173/1997) 22 §:ssä on valtuutus säätää asetuksella tarkemmin esitteistä, jonka pörssilistattu kiinteistörahasoyhtiö joutuu julkaisemaan. Tällainen tarkempi säännös sisältyy tämän asetuksen 2 luvun 3 ja 6 §:ään. Kyseisen yhtiön on noudatettava muuten normaalisti esitesääntelyä.

² Ns. kansallisia esitteitä koskeva raja.

³ Tämän pykälän 1 momentin luettelon numerokohdat perustuvat PD (esitedirektiivin) 14(2):aan.

⁴ Eng. "financial intermediaries".

Kommentti [FIN-FSA1]: Ei liene esitettyä käyttää tältä osin termiä sijoituspalvelun tarjoaja. Käytännössä tässä tarkoitetaan emissionjärjestäjiä ja/tai merkintäpaikkoja, jotka kaikki kuuluvat sijoituspalvelun tarjoaja -määritelmän piiriin.

4) julkaisemalla se yhdessä tai useammassa valtakunnallisessa tai laajalevikkisessä lehdessä, joka ilmestyy niissä ETA-valtioissa, joissa tarjous tehdään tai arvopaperin kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan.

Edellä 1 momentin 3 tai 4 kohdassa tarkoitettulla tavalla julkaistu esite on aina julkaistava myös 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla tavalla sähköisessä muodossa⁵. Sähköisessä muodossa julkaistu esite on pyydettyä annettava sijoittajalle maksutta paperimuotoisena.

Jos esite koostuu erillisestä perusesitteestä, arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä, näitä osia saa jakaa erillisinä asiakirjoina edellyttäen, että niissä ilmoitetaan, missä muut esitteen osat ovat yleisön saatavilla.

Esitteen on oltava yleisön saatavilla 1 ja 2 momentissa tarkoitettulla tavalla koko tarjoamisajan tai, jos arvopapereita haetaan kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, kunnes arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi.

3 §

Esitteen julkaisemisaika

Esite on julkaistava viimeistään kaksi pankkipäivää ennen arvopaperien yleisölle tarjoamisen aloittamista. Tarjottaessa yleisölle osakelajia, jota ei ole aiemmin tarjottu yleisölle tai haettu kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla, esite on julkaistava kuitenkin vähintään kuusi pankkipäivää ennen tarjouksen aikaisinta päättämisaikaa.

Jos arvopapereita ei tarjota yleisölle niiden kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle ottamisen yhteydessä, esite on julkaistava viimeistään kaksi pankkipäivää ennen esitteen tarjoamisaikaa arvopapereilla tapahtuvan kaupankäynnin aloittamista.

Esite voidaan Finanssivalvonnan hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella julkaista 1 ja 2 momentissa tarkoitettua määräajan jälkeen, kuitenkin viimeistään tarjoamisen aloittamisen tai kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä.

4 §⁶

Tiivistelmässä annettavat keskeiset tiedot

Esitteen tiivistelmään on sisällytettävä seuraavat keskeiset tiedot:

- 1) lyhyt kuvaus liikkeeseenlaskijaan ja mahdolliseen takaajaan liittyvistä olennaisista tiedoista ja riskeistä mukaan luettuna varat, velat ja taloudellinen asema;
- 2) lyhyt kuvaus kyseiseen arvopaperiin tehtävän sijoituksen olennaisista ominaisuuksista ja siihen liittyvistä riskeistä, mukaan lukien tiedot arvopapereihin liittyvistä oikeuksista;
- 3) tarjouksen yleiset ehdot mukaan lukien arvio kuluista, jotka liikkeeseenlaskija tai tarjoaja perii sijoittajalta;

⁵ PD 14(2). Tätä PD:n artiklakohtaa on muutettu vanhaan verrattuna. Sähköisessä muodossa julkaiseminen on nyt aina vaatimuksena.

⁶ Tämä säännös perustuu PD:n uuteen artiklakohtaan 2(1)(s) ”keskeiset tiedot” (eng ”key information”).

- 4) yksityiskohtaiset tiedot kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta; ja
5) tarjouksen perustelut ja varojen käyttö.

5 §

Tiivistelmän varoitusteksti

Tiivistelmässä on mainittava, että

- 1) tiivistelmää on pidettävä esitteen johdantona;
2) sijoittajan tulee perustaa sijoituspäätöksensä esitteeseen kokonaisuutena;
3) jos tuomioistuimessa pannaan vireille kanne esitteen tiedoista, kantaja voi ETA-valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista; ja
4) siviilioikeudellinen vastuu tiivistelmästä tai sen käännöksestä kohdistetaan henkilöihin, jotka ovat laatineet tiivistelmän tai sen käännöksen ja pyytäneet esitteen ilmoittamista⁷ vain, jos tiivistelmä on ollut harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa esitteen muihin osiin⁸.

Kommentti [FIN-FSA2]: Muotoilun saattoi lukea niin, että kääntäjä (käännöksen "laatija") voisi joutua vastuuseen, vaikka vastuun tulisi olla esitteestä vastuullisilla.

6 §

Tietojen sisällyttäminen esitteeseen viittaamalla

Jos esitteeseen sisällytetään tietoja viittaamalla arvopaperimarkkinalain 4 luvun 11 §:ssä tarkoitettulla tavalla, esitteeseen on sisällytettävä luettelo tiedoista, joihin esitteessä viitataan ja viitatuista asiakirjoista. Viitattujen tietojen on oltava uusimpia liikkeeseenlaskijan käytettävissä olevia tietoja viitattusta asiasta. Myös asiakirjat, joihin esitteessä viitataan, on asetettava yleisön saataville 2 ja 3 §:ssä tarkoitettulla tavalla.

7 §

Esitteen, johon ei sovelleta esitedirektiiviä, sisältö ja rakenne

Esitteeseen, joka julkaistaan 1 §:n 2 momentissa tarkoitetuista arvopapereista, on sisällytettävä liikkeeseen laskettavista tai tarjottavista arvopapereista 2 tai 3 luvussa säädetyt tiedot sen mukaan, millaisia arvopapereita tarjotaan. Tiedot on esitettävä 2 tai 3 momentin mukaisessa järjestyksessä.

Jos esite julkaistaan yhtenä asiakirjana, tiedot on esitettävä seuraavassa järjestyksessä:

- 1) sisällysluettelo;
- 2) tiivistelmä;
- 3) 2 luvun 1 ja 11 §:ssä tai 3 luvun 1 ja 10 §:ssä edellytetyt tiedot liikkeeseenlaskijaan ja arvopapereihin liittyvistä riskeistä;
- 4) muut 2 tai 3 luvussa edellytetyt tiedot.

⁷ Eng. "notification".

⁸ PD ei ole muuttunut tämän artiklakohdan osalta, mutta yllä oleva teksti on kielellisesti nyt direktiivin mukaisempi.

Jos esite laaditaan kolmesta osasta koostuvana asiakirjana, ~~esitteen rekisteröintiasiakirjan ja arvopaperiliitteen~~ tiedot on esitettävä seuraavassa järjestyksessä:

1) sisällysluettelo;

~~2) tiivistelmä;~~

~~3) 2~~ 2 luvun 1 ja 11 §:ssä tai 3 luvun 1 ja 10 §:ssä edellytetyt tiedot liikkeeseenlaskijaan ja arvopapereihin liittyvistä riskeistä;

~~4) 3~~ muut 2 tai 3 luvussa edellytetyt tiedot.

2 luku

Osakkeita ja muita osakesidonnaisia arvopapereita koskeva esite⁹

Rekisteröintiasiakirjan tiedot

1 §

Riskit

Rekisteröintiasiakirjassa on selostettava liikkeeseenlaskijaan, sen liiketoimintaan ja toimialaan liittyvistä riskeistä, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan toimintaan, taloudelliseen asemaan tai arvopapereiden arvoon.

2 §

Rekisteröintiasiakirjasta ja tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä:

1) niiden arvopapereiden liikkeeseenlaskijan tai muun arvopapereita tarjoavan yhteisön hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten nimet ja tehtävät sekä niiden oikeushenkilöiden nimet ja kotipaikat, jotka ovat vastuussa rekisteröintiasiakirjasta tai mahdollisesti sen osasta. Jälkimmäisessä tapauksessa on mainittava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

2) edellä 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antama vakuutus siitä, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan ne tiedot, jotka annetaan rekisteröintiasiakirjassa tai siinä rekisteröintiasiakirjan osassa, josta he ovat vastuussa, vastaavat tosiseikkoja, ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa;

3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä rekisteröintiasiakirjan ~~teossa laatimisessa~~ käytettyjen ammattimaisten neuvonantajien nimet ja osoitteet;

4) liikkeeseenlaskijan tilinpäätökset viimeksi päättyneiltä kahdelta tilikaudelta tarkastaneiden, yhtiökokouksen valitsemien tilintarkastajien nimet, koti- tai työosoitteet ja pätevyyttä koskevat tiedot sekä vastaavat tiedot tilintarkastajasta, jonka valittu KHT- tai HTM- tilintarkastusyhteisö on nimennyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

3 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

⁹ Osakkeisiin oikeuttavista talletustodistuksista ei ole enää omaa lukua.

Rekisteröintiäsiakirjaan on sisällytettävä yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

- 1) nimi, toiminimi, kotipaikka sekä hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;
- 2) rekisteröimispäivä, rekisteröimisvaltio ja toimintakausi, jos se on määrätty;
- 3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;
- 4) konserni, johon liikkeeseenlaskija kuuluu, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asema siinä;
- 5) yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala, toiminnan tarkoitus, jos se on muu kuin voiton tuottaminen osakkeenomistajille sekä viittaus yhtiöjärjestyksen kohtaan, jossa siitä on määrätty;
- 6) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot;
- 7) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin;
- 8) liiketoiminnan kehityksen kannalta merkittävät tapahtumat.

Suljetun yhteissijoitusyrityksen on annettava komission esiteasetuksen liitteen XV 4.1 kohdassa tarkoitetut tiedot sijoitusten hoitajasta tai neuvonantajasta, ja jos suljettu yhteissijoitusyritys sijoittaa kiinteistöihin, sen tulee antaa 4.1 kohdassa tarkoitetut tiedot liitteen 2.7 kohdassa määritetyistä yhteisöistä.

Suljetun yhteissijoitusyrityksen on annettava 2 momentissa tarkoitetun liitteen 5 kohdassa edellytetyt tiedot varojen säilytyksestä.

4 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan hallinnosta

Rekisteröintiäsiakirjaan on sisällytettävä tiedot liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimistä, kuten:

- 1) hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä ylimpään johtoon¹⁰ kuuluvien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella;
- 2) liikkeeseenlaskijan ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvien yritysten 1 kohdassa tarkoitettuihin henkilöille viimeksi päättyneen tilikauden aikana maksamat palkat ja palkkiot sekä myöntämät luontoisedut yhteenlaskettuna kunkin toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen katsotaan tässä kohdassa kuuluvan ylimpään johtoon;
- 3) edellä 1 kohdassa mainittujen henkilöiden sekä heidän määräysvallassaan arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitettulla tavalla olevien yhteisöiden ja säätiöiden yhteenlasketut osuudet liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä sekä tiedot optio- ja muista erityisistä oikeuksista osakkeisiin mukaan lukien osuus osakkeista ja äänimäärästä, jonka he voivat saada näiden oikeuksien nojalla saada;

¹⁰ ”Ylin johto” on uusi ryhmä.

4) tiedot 1 kohdassa mainittujen henkilöiden ja muiden osakeyhtiölain (646/2006) 8 luvun 6 §:n 2 momentissa tarkoitettujen liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvien henkilöiden saamien etuuksien laadusta ja laajuudesta liiketoimissa, jotka ovat luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia;¹¹

5) liikkeeseenlaskijan 4 kohdassa tarkoitetuille henkilöille, yhteisöille ja säätiöille myöntämien lainojen sekä niiden hyväksi antamien takausten euromääräinen yhteismäärä;

6) kuvaus kannustinohjelmista, palkitsemis- tai muista vastaavista järjestelyistä, jotka koskevat henkilökunnalle, hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle sekä ylimmälle johdolle annettuja tai annettavia osakesidonnaisia oikeuksia;

7) mahdolliset 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden eturistiriidat liikkeeseenlaskijaan liittyvien tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai muiden tehtäviensä välillä on kuvattava selkeästi. Jos tällaisia eturistiriitoja ei ole, myös tästä on mainittava.

5 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan osakepääomasta

Rekisteröinti asiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan osakkeista ja osakepääomasta ainakin seuraavat tiedot:

1) osakepääoman määrä, osakkeiden lukumäärä ja näiden mahdollinen vähimmäis- ja enimmäismäärä sekä osakkeiden lajit ja tärkeimmät oikeudet osakelajeittain;

2) maksamatta oleva osa osakepääomasta sekä niiden osakkeiden, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltynä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

3) jos liikkeeseenlaskijan hallituksella on voimassa oleva käyttämätön valtuutus osakepääoman tai osakkeiden lukumäärän korottamiseen ~~uusmerkinnällä~~ maksullisella ~~tai maksuttomalla osakeannilla korotuksella tai ottamalla vaihtovelkakirjalaina~~ taikka antamalla optio-oikeuksia ~~tai muita erityisiä oikeuksia osakkeisiin~~, selvitys valtuutuksen sisällöstä ja voimassaoloajasta;

4) liikkeeseen laskettujen ~~vaihtovelkakirja- ja optiolainojen~~, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin ~~kohdistuvien oikeuttavien~~ erityisten oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteet kutakin rahoitusvälinettä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

5) omistusosuus ja äänimäärä, jonka liikkeeseen laskettujen ~~vaihtovelkakirjojen, optiolainojen ja~~ optio-oikeuksien ~~tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien~~ nojalla voi saada;

6) yhtiöjärjestyksen määräykset osakepääoman tai osakkeiden lukumäärän taikka eri osakelajien oikeuksien muuttamisesta siltä osin kuin ne ovat ankarampia kuin osakeyhtiölain säännöksissä;

7) pääpiirteittäinen selvitys yhtiöjärjestyksen mukaisista äänestysmääräyksistä ja kuvaus mahdollisista äänestysrajoituksista;

Kommentti [FIN-FSA3]: Terminologiaa korjattu vastaamaan voimassa olevaa osakeyhtiölakia.

¹¹ Tämä kohta on voimassa olevan esiteasetuksen (818/2007) 4:14.4 §:ää lievempi.

8) pääpiirteittäinen selvitys kahden viimeksi päättyneen tilikauden ja kuluvan tilikauden aikana suoritetuista toimenpiteistä, joilla on muutettu osakepääoman määrää taikka niiden osakkeiden lukumäärää ja lajia, joihin se jakautuu;

9) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomalainoista;

10) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista osakkeenomistajista, ~~jäsenistä~~ tai muista henkilöistä, joiden määräysvallassa liikkeeseenlaskija on arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitetulla tavalla sekä tiedot näiden henkilöiden osuudesta liikkeeseenlaskijan osakkeiden äänimäärästä ja osakkeista;

11) selvitys kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden äänimäärästä ja kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden kokonaismäärästä eniten omistavasta osakkeenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeenomistajan äänimäärästä ja omistusosuudesta;

12) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista sen osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyvistä osakkeenomistajien välisistä sopimuksista sekä sen ja osakkeenomistajien välisistä sopimuksista sekä sen osakkeenomistajien omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyvistä muista sopimuksista tai järjestelyistä, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan arvopaperin arvoon;

13) osakelajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden lukumäärä, mahdollinen yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo ja yhteenlaskettu hankintameno, jotka liikkeeseenlaskija taikka sen tytäryritys on hankkinut ja jotka ovat sen hallinnassa sekä näiden osakkeiden osuus osakkeiden kokonaismäärästä ja kaikkien osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä, jos tällaisia osakkeita ei ole ilmoitettu erillisenä kohtana liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä, toimintakertomuksessa tai osavuosikatsauksessa;

14) selvitys liikkeeseenlaskijan hallituksella mahdollisesti olevasta valtuutuksesta omien osakkeiden hankkimiseen tai luovuttamiseen.

6 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja muut niihin liittyvät seikat

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan päätoimialoja ja muita niihin liittyviä seikkoja koskevat tiedot, kuten:

1) liikkeeseenlaskijan päätoimialat ja kuvaus tarjottavien tuotteiden tai palvelujen pääryhmistä sekä selvitys mahdollisista merkittävistä uusista olemassa olevista tuotteista tai toiminnoista;

2) riippuvuus toimituksista, aineettomista oikeuksista, kuten patenteista ja lisensseistä, tai sopimuksista, jos niillä on olennaista merkitystä;

3) merkittävät ~~immät~~ ajankohtaiset sijoitukset, ~~ja käynnissä olevat~~ investoinnit ~~ja liikkeeseenlaskijan jo päättämät tulevat sijoitukset tai investoinnit; sekä~~

4) vähintään edeltävän 12 kuukauden ajalta hallintomenettelyt, oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt, ~~jotka kenties joilla voi olla tai joilla on ollut~~ merkittävästi vaikut~~ustavat~~ liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; ~~sekä~~

45) kaikki poikkeukselliset seikat, joilla on ollut olennaista vaikutusta liikkeeseenlaskijan toimintaan.

Kommentti [FIN-FSA4]: Sanamuotoa muokattu lähemmäksi komission esiteasetuksen sanamuotoa (vrt. KEA liite I, kohta 5.2.2 ja 5.2.3)

Kommentti [FIN-FSA5]: Kohdan sanamuotoa muokattu lähemmäksi komission esiteasetuksen sanamuotoa (vrt. KEA liite I, kohta 20.8).

Suljetun yhteissijoitusyrityksen tulee antaa rekisteröintiasiakirjassa komission esiteasetuksen liitteen XV 2.1–2.5 kohdassa tarkoitetut tiedot yhteissijoitusyrityksen tekemiin sijoituksiin mahdollisesti liittyvistä rajoituksista. Jos kysymyksessä on kiinteistöihin sijoittava suljettu yhteissijoitusyritys, tulee liikkeeseenlaskijan antaa lisäksi komission esiteasetuksen liitteen XV 2.7 kohdassa tarkoitetut tiedot.

7 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista, vastuista, rahoitusasemasta ja tuloksesta

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan varoihin, vastuisiin, rahoitusasemaan ja tulokseen vaikuttavat tiedot, kuten:

- 1) kahden viimeksi päättyneen tilikauden taseet, tuloslaskelmat ja rahoituslaskelmat sekä viimeksi päättyneen tilikauden tilinpäätöksen liitetiedot ja toimintakertomus;
- 2) jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, molemmat on sisällytettävä 1 kohdassa tarkoitetulla tavalla rekisteröintiasiakirjaan. Jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan Finanssivalvonnan esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;
- 3) viimeksi laadittu osavuosikatsaus, jos sellainen on julkaistu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen. Mikäli osavuosikatsaus on tilintarkastettu tai tarkastus on suoritettu yleisluonteisesti, on tarkastuksen laajuudesta mainittava. Jollei osavuosikatsausta ole tilintarkastettu, myös siitä on mainittava. Jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuosikatsaus on annettava konsernin tietona;
- 4) Finanssivalvonnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan tai, jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö, konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut kahdelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:
 - a) liikevaihto;
 - b) liikevoitto tai -tappio ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;
 - c) voitto tai tappio ennen satunnaisia eriä ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;
 - d) voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä sen osuus prosentteina liikevaihdosta tai konsernin tulos ennen veroja ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;
 - e) oman pääoman tuotto prosentteina;
 - f) sijoitetun pääoman tuotto prosentteina;
 - g) omavaraisuusaste prosentteina;
 - h) bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin euromääräisesti ja prosentteina liikevaihdosta;
 - i) tutkimus- ja kehitykseen menot euromääräisesti ja prosentteina liikevaihdosta;
 - j) tilauskanta, jos sitä on pidettävä liikkeeseenlaskijan toiminnan laatuun katsoen olennaisena tietona; sekä

k) henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana;

5) Finanssivalvonnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan tai, jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö, konsernin osakekohtaiset tunnusluvut kustakin osakelajista erikseen kahdelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:

a) osakekohtainen tulos; jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, on tämä tunnusluku annettava molemmista;

b) osakekohtainen oma pääoma;

c) osakekohtainen osinko;

d) osinko tuloksesta prosentteina; sekä

6) tunnuslukujen laskentakaavat ja Finanssivalvonnan niin vaatiessa myös laskentaperusteet.

Jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden lukumäärä on kahden viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut esimerkiksi osakepääoman tai osakkeiden lukumäärän korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden nimellisarvon korottamisen tai jakamisen johdosta, osakekohtaiset tunnusluvut on oikaistava Finanssivalvonnan ohjeiden mukaisesti vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi sekä ilmoitettava oikaisemisessa käytetty peruste.

Jos liikkeeseenlaskijan tilikausi poikkeaa 12 kuukaudesta, tästä on mainittava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.

Jos Finanssivalvonta on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä. Jos tunnusluvun esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan Finanssivalvonnan esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Rekisteröintiasiakirjassa on selostettava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut pääperiaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta esitteen julkaisemishetkellä, rekisteröintiasiakirjassa on annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asiointilan aiheuttaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi Finanssivalvonnan rekisteröintiasiakirjan hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa rekisteröintiasiakirjassa kotivaltiossaan julkaisemansa osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin selostettava, miten osavuositarkastus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Liikkeeseenlaskija voi Finanssivalvonnan suostumuksella antaa rekisteröintiasiakirjassa pro forma -muotoista tietoa tilinpäätöksen ja osavuositarkastuksen lisäksi.

Rekisteröintiasiakirjaan sisällytetty viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta aikaisemmin päättyneeltä tilikaudelta, ellei Finanssivalvonnan rekisteröintiasiakirjan hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

Tilintarkastajien lausunto ja tilintarkastuskertomukset Tiedot tilintarkastuksesta

Rekisteröintiäsiakirjaan on sisällytettävä:

1) tilintarkastuskertomukset 2 kohdassa tarkoitetuilta tilikausilta; sekä tai

2) selvitys siitä, että viimeksi päättyneiltä kahdelta tilikaudelta laaditut tilinpäätökset on tilintarkastettu ja että tilintarkastajat ovat antaneet niistä tilintarkastuskertomukset. Selvityksessä on mainittava, jos tilintarkastajat ovat rekisteröintiäsiakirjassa esitettyjen tilikausien osalta antaneet muun kuin tilintarkastuslain 15 §:n 3 momentissa tarkoitetun vakiomuotoisen lausunnon, antaneet lausunnon ohella samassa pykälässä tarkoitettuja lisätietoja tai esittäneet suorittamansa tilintarkastuksen perusteella tilintarkastuslain 15 §:n 4 momentissa tarkoitetun huomautuksen tehneet muistutuksia, täydentäneet tilinpäätöstietoja, antaneet lisätietoja taikka kieltäytyneet puoltamasta tilinpäätöksen vahvistamista tai vastuuvapauden myöntämistä toimitusjohtajalle tai hallituksen taikka hallintoneuvoston jäsenille, sekä annettava selvitys muistutusten, täydennysten lausunnon, lisätietojen tai kieltäytymisten huomautuksen syistä; tai

3) Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset, rekisteröintiäsiakirjassa on lisäksi oltava maininta siitä, missä laajuudessa ja mitä muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

Kommentti [FIN-FSA6]: Vrt. UAML 7:8.

Kommentti [FIN-FSA7]: Vrt. KEA Liite I, kohta 20.4.2. Tämä tulisi edellyttää joka tapauksessa, kun taas kaksi edellistä ovat keskenään vaihtoehtoisia.

9 §

Viimeaikaista kehitystä koskevat tiedot

Rekisteröintiäsiakirjassa on selostettava liikkeeseenlaskijan tuotannon, myynnin, varastojen kustannusten ja myyntihintojen kehityksen merkittävimmät viimeaikaiset suuntaukset viimeksi päättyneen tilikauden lopusta rekisteröintiäsiakirjan päiväykseen asti.

Rekisteröintiäsiakirjassa on myös selostettava ainakin kuluva tilikautta koskevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkyymiin.

Arvopaperiliitteen tiedot

10 §

Osakkeita koskeva sekä muita osakesidonnaisia arvopapereita koskeva arvopaperiliite

Osakkeita koskevaan arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä 11—15 §:ssä mainitut tiedot.

Optio- ja muita erityisiä oikeuksia osakkeisiin koskevaan arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä 11—15 §:ssä mainitut tiedot vain soveltuvin osin. Jos kyseisiin arvopapereihin kuitenkin liittyy velkaosuuksia, arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä 3 luvun 10—13 sekä 15 ja 16 §:ssä mainitut tiedot.

Edellä 2 momentissa tarkoitettuja arvopapereita koskevaan arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä lisäksi seuraavat tiedot:

- 1) osakepääomaksi vaihtamisen tai osakemerkinnän ehdot ja menettelytavat;
- 2) tilanteet, joissa velan ehtoja voidaan muuttaa;

- 3) osakkeiden vaihdossa tai osakemerkinnässä tarjottavien osakkeiden laji ja niihin liittyvät oikeudet;
- 4) kuinka suureen osakepääoman tai osakkeiden lukumäärän korotukseen liikkeeseenlaskijassa optio- tai muilla erityisillä oikeuksilla tapahtuva merkintä voi johtaa.

11 §

Riskit

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tiedot liikkeeseenlaskuun tai liikkeeseen laskettaviin osakkeisiin liittyvistä riskeistä, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa osakkeiden arvoon.

12 §

Arvopaperiliitteestä vastuulliset henkilöt

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä:

1) niiden osakkeiden liikkeeseenlaskijan tai muun osakkeita tarjoavan yhteisön hallinto-, joh-to- ja valvontaelinten jäsenten nimet ja tehtävät sekä niiden oikeushenkilöiden nimet ja koti-paikat, jotka ovat vastuussa arvopaperiliitteestä tai mahdollisesti sen osasta; jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

2) edellä 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antama vakuutus siitä, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan ne tiedot, jotka annetaan esitteessä tai siinä esitteen osassa, josta he ovat vastuussa, vastaavat tosiseikkoja, ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan toden-näköisesti vaikuttavaa;

3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä arvopaperiliitteen ~~teossa~~-laatimisessa käytettyjen ammat-timaisten neuvonantajien nimet ja osoitteet.

13 §

~~Tilintarkastajien lausunto~~ Tiedot tilintarkastuksesta

Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet arvopaperiliitteen tietoja, arvopaperiliitteessä on oltava maininta siitä, missä laajuudessa ja mitä tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

14 §

Tiedot tarjottavista osakkeista

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tiedot tarjottavista osakkeista, kuten:

1) tarjottavien osakkeiden lukumäärä tai lukumäärän laskemisperuste, laji, mahdollinen nimel-lisarvo sekä osakkeisiin mahdollisesti liittyvät luovutettavissa olevat oikeudet;

2) tiivistelmä osakkeisiin liittyvistä oikeuksista ja velvollisuuksista;

3) osinko-oikeuden alkamispäivä ja vanhentumisaika sekä selvitys siitä, kenelle osinko kuuluu vanhentumisajan jälkeen;

- 4) osingosta mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä;
- 5) selvitys osakkeiden vapaata luovutettavuutta mahdollisesti koskevista rajoituksista ja yhtiöjärjestyksestä johtuvasta osakkeiden omistukseen liittyvästä lunastusvelvollisuudesta;
- 6) jos arvopaperit on liitetty tai aiotaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, selvitys siitä.

15 §

Tiedot osakkeiden tarjoamisesta

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tarjouksen ehdot ja muut tiedot tarjouksesta, kuten:

- 1) selvitys päätöksistä ja valtuutuksista, joiden nojalla osakkeita tarjotaan;
- 2) tarjouksen toteutustapa ja tarjottavien osakkeiden enimmäis- ja vähimmäisosuus liikkeenlaskijan osakkeiden äänimäärästä ja osakepääomasta tai laskemisperuste;
- 3) tarjottujen osakkeiden lukumäärä, enimmäis- tai vähimmäismäärä taikka laskemisperuste osakelajeittain eriteltynä sekä niiden mahdollinen yhteenlaskettu nimellisarvo;
- 4) selvitys osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta tai siitä poikkeamisesta;
- 5) osakkeenomistajan merkintätuoikeudesta poikettaessa selvitys siitä, kenelle oikeus merkintään annetaan, selvitys merkintahinnan määrittelyperusteista ja selvitys syistä, joiden vuoksi merkintätuoikeudesta poiketaan;
- 6) merkintöjen pienentämistä koskevat periaatteet ylimerkintätilanteessa, jos sellaisista on päätetty, ja valtuutukset sekä toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteissa;
- 7) jos osakkeita tarjotaan samanaikaisesti kahdella tai useammalla maantieteellisellä markkina-alueella taikka sijoittajaryhmäkohtaisesti siten, että joillekin alueista tai sijoittajaryhmistä varataan omat kiintiönsä, maininta näistä kiintiöistä;
- 8) osakkeiden merkintä- tai myyntihinta, jos se on tiedossa, tai, jos hinta tai määrä ei ole tiedossa arvopaperiliitteen laatimishetkellä, menettely ja aikataulu hinnan tai määrän määrittämiseksi;
- 9) osakkeiden maksuehdot ja -tavat;
- 10) merkintäoikeuksien käyttämistä koskeva menettely ja merkintäoikeuksien luovutettavuus sekä käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu;
- 11) merkintäoikeuksilla tapahtuvan kaupankäynnin ajankohta tai arvio siitä ja yleisön käytettävissä oleva kaupankäyntimenettely, jossa kauppa tapahtuu;
- 12) osakkeiden merkintä- tai myyntiaika ja paikat, joissa yleisö voi merkitä tai ostaa osakkeita;
- 13) ~~uusmerkinnässä osakeannissa~~ selvitys siitä, kuinka suureen osaan osinkoa osakkeet oikeuttavat merkintätilikaudelta;

14) osakkeiden toimitustapa ja -aikataulu, osakkeiden luovutuksesta mahdollisesti suoritettava varainsiirtovero sekä tiedot mahdollisista väliaikaistodistuksista ja niillä käytävästä kaupasta;

15) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoisista, sitoumuksen tai takauksen kattamasta osakemäärästä sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista;

16) selvitys tai arvio liikkeeseenlaskijalle liikkeeseenlaskusta kertyvän pääoman määrästä liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten palkkioiden ja kulujen vähentämisen jälkeen sekä sen suunniteltu käyttötarkoitus.

Jos tarjottavia osakkeita on tarjottu tarjousta edeltävien 12 kuukauden aikana, arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä vähintään 1 momentissa tarkoitettut tiedot tuosta tarjouksesta siltä osin kuin ne ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

Jos tarjottavien osakkeiden kanssa samanlaisia osakkeita tarjotaan ennalta määritellylle suppealle henkilöpiirille samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti, arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä yksityiskohtaiset tiedot näiden tarjousten toteuttamistavasta, ehdoista ja tarjottujen osakkeiden määrästä sekä ominaisuuksista, jos nämä tiedot poikkeavat olennaisesti yleisölle suunnatusta tarjouksesta.

3 luku

Muita kuin osakesidonnaisia arvopapereita koskeva esite

Rekisteröintiasiakirjan tiedot

1 §

Riskit

Rekisteröintiasiakirjassa on selostettava liikkeeseenlaskijaan, sen liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata sitoumuksistaan tai arvopaperien arvoon.

2 §

Rekisteröintiasiakirjasta ja tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä:

1) niiden arvopaperien liikkeeseenlaskijan tai muun arvopapereita tarjoavan yhteisön hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten nimet ja tehtävät sekä niiden oikeushenkilöiden nimet ja kotipaikat, jotka ovat vastuussa rekisteröintiasiakirjasta tai mahdollisesti sen osasta; jälkimmäisessä tapauksessa on mainittava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

2) edellä 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antama vakuutus siitä, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan ne tiedot, jotka annetaan rekisteröintiasiakirjassa tai siinä rekisteröintiasiakirjan osassa, josta he ovat vastuussa, vastaavat tosiseikkoja, ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa;

- | 3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä rekisteröintiasiakirjan teossa-laatimisessa käytettyjen ammattimaisten neuvonantajien nimet ja osoitteet; sekä
- 4) liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tarkastaneiden, yhtiökokouksen valitsemien tilintarkastajien nimet, koti- tai työosoitteet ja pätevyyttä koskevat tiedot sekä vastaavat tiedot tilintarkastajasta, jonka valittu KHT- tai HTM-tilintarkastusyhteisö on nimennyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

3 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta ja sen hallinnosta

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

- 1) nimi, toiminimi, kotipaikka sekä hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;
- 2) rekisteröimispäivä, rekisteröimisvaltio ja toimintakausi, jos se on määrätty;
- 3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;
- 4) konserni, johon liikkeeseenlaskija kuuluu, pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asema siinä;
- 5) yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala, toiminnan tarkoitus, jos se on muu kuin voiton tuottaminen osakkeenomistajille sekä viittaus yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen kohtaan, jossa siitä on määrätty;
- 6) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty, yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus ja rekisteriin merkityn toimipaikan yhteystiedot;
- 7) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin; sekä
- 8) liiketoiminnan kehityksen kannalta merkittävät tapahtumat.
- | 9) liikkeeseenlaskijan hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä ylimpään johtoon kuuluvien henkilöiden nimet, työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella.

4 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomasta

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta ainakin seuraavat tiedot:

- 1) osakepääoman määrä sekä osakkeisiin kohdistuvien erityisten oikeuksien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät ominaisuudet;

2) maksamatta oleva osa osakepääomasta sekä niiden osakkeiden, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltynä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

3) liikkeeseen laskettujen ~~vaihtovelkakirjalainojen, optiolainojen ja~~ optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteet kutakin rahoitusvälinettä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

5) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomalainoista;

5) osakelajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden lukumäärä, yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo ja yhteenlaskettu hankintameno, jotka liikkeeseenlaskija taikka sen tytäryritys on hankkinut ja jotka ovat sen hallinnassa, jos tällaisia osakkeita ei ole ilmoitettu erillisenä kohtana liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä tai osavuositarkastuksessa ja jos ne ovat merkittävä osa osakepääomasta.

5 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja muut siihen liittyvät seikat

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan päätoimialoja ja muita niihin liittyviä seikkoja koskevat tiedot, kuten:

1) liikkeeseenlaskijan päätoimialat ja kuvaus tarjottavien tuotteiden tai palvelujen pääryhmistä sekä selvitys mahdollisista merkittävistä uusista olemassa olevista tuotteista tai toiminnoista;

2) riippuvuus toimitiluvista, aineettomista oikeuksista, kuten patenteista ja lisensseistä, tai sopimuksista, jos niillä on olennaista merkitystä;

3) merkittävät ~~immät~~ ajankohtaiset sijoitukset, ja käynnissä olevat investoinnit ja liikkeeseenlaskijan jo päättämät tulevat sijoitukset tai investoinnit; sekä

4) vähintään edeltävän 12 kuukauden ajalta hallintomenettelyt, oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt, jotka kenties joilla voi olla tai joilla on ollut merkittävästi vaikutustavat liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; sekä

5) kaikki poikkeukselliset seikat, joilla on ollut olennaista vaikutusta liikkeeseenlaskijan toimintaan.

6 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista, vastuista, rahoitusasemasta ja tuloksesta

Rekisteröintiasiakirjaan on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan varoihin, vastuisiin, rahoitusasemaan ja tulokseen vaikuttavat tiedot, kuten:

1) viimeksi päättyneen tilikauden tase, tuloslaskelma ja rahoituslaskelma sekä tilinpäätöksen liitetiedot ja toimintakertomus;

2) jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, molemmat on sisällytettävä 1 kohdassa tarkoitetulla tavalla rekisteröintiasiakirjaan. Jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan Finanssivalvonnan rekisteröintiasiakirjan hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

3) viimeksi laadittu osavuositarkastus, jos sellainen on julkaistu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen. Jos osavuositarkastus on tilintarkastettu tai tarkastus on suoritettu yleisluonteisesti, on tarkastuksen laajuudesta mainittava. Jollei osavuositarkastusta ole tilintarkastettu, myös siitä on mainittava. Jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuositarkastus on annettava konsernin tietona;

4) Finanssivalvonnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan tai, jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö, konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:

a) liikevaihto;

b) liikevoitto tai -tappio tai tappio ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;

c) voitto tai tappio ennen satunnaisia eriä ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;

d) voitto tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä sen osuus prosentteina liikevaihdosta tai konsernin tulos ennen veroja ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;

e) oman pääoman tuotto prosentteina;

f) sijoitetun pääoman tuotto prosentteina; j

g) omavaraisuusaste prosentteina;

5) tunnuslukujen laskentakaavat ja Finanssivalvonnan niin vaatiessa myös laskentaperusteet;

6) jos liikkeeseenlaskijan tilikausi ei ole 12 kuukautta, poikkeavan tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.

Jos Finanssivalvonta on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä. Jos tunnusluvun esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan Finanssivalvonnan esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Rekisteröintiasiakirjassa on selostettava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut pääperiaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta rekisteröintiasiakirjan julkaisemishetkellä, rekisteröintiasiakirjassa on annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asiointilan aiheuttaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi Finanssivalvonnan rekisteröintiasiakirjan hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa rekisteröintiasiakirjassa kotivaltiossaan julkaisemansa osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin selostettava, miten osavuositarkastus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Rekisteröintiasiakirjassa annettava viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta aikaisemmin päättyneeltä tilikaudelta, ellei Finanssivalvonta rekisteröintiasiakirjan hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

7 §

Tilintarkastajien lausunto ja tilintarkastuskertomukset Tiedot tilintarkastuksesta

Rekisteröintiäsiakirjaan on sisällytettävä:

1) tilintarkastuskertomus viimeksi päättyneeltä tilikaudelta; tai

2) selvitys siitä, että tilintarkastajat ovat tarkastaneet viimeksi päättyneeltä tilikaudelta tilinpäätöksen ja antaneet siitä tilintarkastuskertomuksen. Selvityksessä on mainittava, jos tilintarkastajat ovat viimeksi päättyneeltä tilikaudelta osalta antaneet muun kuin tilintarkastuslain 15 §:n 3 momentissa tarkoitetun vakiomuotoisen lausunnon, antaneet lausunnon ohella samassa pykälässä tarkoitettuja lisätietoja tai esittäneet suorittamansa tilintarkastuksen perusteella tilintarkastuslain 15 §:n 4 momentissa tarkoitetun huomautuksen tehneet muistutuksia, täydentäneet tilinpäätöstietoja, antaneet lisätietoja taikka kieltäytyneet puoltamasta tilinpäätöksen vahvistamista tai vastuuvapauden myöntämistä toimitusjohtajalle tai hallituksen taikka hallintoneuvoston jäsenille, sekä selvitys muistutusten, täydennysten lausunnon, lisätietojen tai kieltäytymisten huomautuksen syistä; tai.

Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset, rekisteröintiäsiakirjassa on lisäksi oltava 3) maininta siitä, missä laajuudessa ja mitä muita rekisteröintiäsiakirjan tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

Kommentti [FIN-FSA8]: Vrt. KEA Liite I, kohta 20.4.2. Tämä tulisi edellyttää joka tapauksessa, kun taas kaksi edellistä ovat keskenään vaihtoehtoisia.

8 §

Viimeaikaista kehitystä koskevat tiedot

Rekisteröintiäsiakirjassa on selostettava liikkeeseenlaskijan tuotannon, myynnin, varastojen kustannusten ja myyntihintojen kehityksen merkittävimmät viimeaikaiset suuntaukset viimeksi päättyneen tilikauden lopusta rekisteröintiäsiakirjan päiväykseen asti.

Rekisteröintiäsiakirjassa on myös selostettava ainakin kuluva tilikautta koskevat suuntaukset, epävarmuustekijät, vaateet, sitoumukset tai tapahtumat, joiden voidaan kohtuullisen todennäköisesti odottaa vaikuttavan merkittäväällä tavalla liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymiin.

Arvopaperiliitteen tiedot

9 §

Joukkovelkakirjoja ja niihin rinnastuvia arvopapereita koskeva sekä muita ei-osakesidonnaisia arvopapereita koskeva arvopaperiliite

Joukkovelkakirjoja ja niihin rinnastuvia arvopapereita koskevaan arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä 10—13 sekä 15 ja 16 §:ssä mainitut tiedot.

Muita arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettuja ei-osakesidonnaisia arvopapereita koskevaan arvopaperiliitteeseen on soveltuvin osin sisällytettävä 10—12 sekä 15 ja 16 §:ssä mainitut tiedot. Lisäksi kyseisiä arvopapereita koskevaan arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä 14 §:ssä mainitut tiedot.

10 §

Riskit

Arvopaperiliitteessä on selostettava liikkeeseenlaskuun tai liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin liittyvät riskit, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan kykyyn vastata sitoumuksistaan tai arvopapereiden arvoon.

11 §

Arvopaperiliitteestä vastuulliset henkilöt

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä:

1) niiden arvopapereiden liikkeeseenlaskijan tai muun arvopapereita tarjoavan yhteisön hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenten nimet ja tehtävät sekä niiden oikeushenkilöiden nimet ja kotipaikat, jotka ovat vastuussa arvopaperiliitteestä tai mahdollisesti sen osasta; jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

2) edellä 1 kohdassa tarkoitettujen henkilöiden antama vakuutus siitä, että heidän parhaan ymmärryksensä mukaan ne tiedot, jotka annetaan esitteessä tai siinä esitteen osassa, josta he ovat vastuussa, vastaavat tosiseikkoja, ja että tiedoista ei ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa;

3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä arvopaperiliitteen ~~teossa~~ laatimisessa käytettyjen ammattimaisten neuvonantajien nimet ja osoitteet.

12 §

~~Tilintarkastajien lausunto~~ Tiedot tilintarkastuksesta

Jos tilintarkastajat ovat tarkastaneet arvopaperiliitteen tietoja, arvopaperiliitteessä on oltava maininta siitä, missä laajuudessa ja mitä tietoja tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

13 §

Tiedot arvopapereista tarjottaessa joukkovelkakirjoja ja niihin rinnastuvia arvopapereita

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tiedot tarjottavista joukkovelkakirjoista ja niihin rinnastuvista arvopapereista, kuten:

- 1) lainan nimellismäärä ja, jollei sitä ole määrätty, maininta tästä;
- 2) lainan valuutta ja mahdollisuus vaihtaa lainan valuutta toiseksi;
- 3) velkakirjojen lukumäärä ja mahdollinen litterointi;
- 4) velkakirjojen nimellisarvo sekä takaisinmaksuhinta, jos se poikkeaa nimellisarvosta;
- 5) selvitys siitä, onko velkakirjat asetettu nimetylle henkilölle vai haltijalle;
- 6) selvitys mahdollisista velkakirjojen vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista;
- 7) lainan päiväys, laina-aika, lyhennyspäivät ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisaikat;

- 8) lainan lyhentämistä koskevat järjestelyt ja takaisinmaksumenettely;
- 9) nimelliskorko, koronlaskusääntö sekä tarvittaessa koron määrätymisperusteet;
- 10) päivä, josta korko lasketaan, koron erääntymispäivät ja korkoa koskevien vaatimusten vanhentumisajat;
- 11) muiden mahdollisten hyvitysten myöntämistä koskeva menettely sekä hyvitysten laskentaperusteet;
- 12) koron tai muun hyvityksen maksuun sekä lainan lyhentämiseen mahdollisesti liittyvät rajoitukset;
- 13) lainan kesto aika sekä sen laskentakaava ja Finanssivalvonnan vaatiessa myös laskentaperusteet;
- 14) selvitys lainan etuoikeusasemasta sekä mahdollisista lausekkeista, joiden nojalla lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla, jo sovitulla tai myöhemmin sovittavilla veloilla;
- 15) lainan pääoman ja koron takaisinmaksusta annettujen takauksien, vakuuksien ja sitoumusten laatu ja laajuus sekä selvitys paikoista, joissa niitä koskevat sopimusasiakirjat ovat yleisön nähtävillä;
- 16) tiedot tilanteista, joissa ehtoja voidaan muuttaa, ja ehtojen muuttamismenettely;
- 17) lainan tuotosta mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä;
- 18) selvitys velkakirjoihin sovellettavasta laista sekä tuomioistuimista, joilla on toimivalta käsitellä mahdollisia riitoja;
- 19) jos velkakirjat on liitetty tai aiotaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, selvitys siitä.

14 §

Tiedot arvopapereista tarjottaessa muita ei-osakesidonnaisia arvopapereita kuin joukkovelkakirjoja ja niihin rinnastettavia arvopapereita

Jos tarjottava arvopaperit ovat arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettuja arvopapereita, arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tiedot tarjottavista arvopapereista, kuten:

- 1) arvopaperin liikkeeseenlaskijan ja sen haltijan oikeudet ja velvollisuudet sekä tieto siitä, miten oikeudet ja velvollisuudet toteutetaan, sekä arvopaperin muut ehdot;
- 2) riittävät ja olennaiset tiedot seikoista, joiden perusteella tarjotun arvopaperin arvo määräytyy, kuten tiedot arvopaperin arvoon vaikuttavasta muusta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta, indeksistä tai muusta tunnusluvusta;
- 3) tieto siitä, miten tarjotun arvopaperin kohteena olevan muun arvopaperin liikkeeseenlaskijan julkaisemat ja arvopaperin kohteena olevalla muulla arvopaperilla käytävää kauppaa koskevat tiedot taikka indeksin tai muun tunnusluvun arvoa ja niiden laskentatapaa koskevat tiedot ovat sijoittajien saatavilla;

4) selvitys arvopaperin etuoikeusasemasta sekä mahdollisista lausekkeista, joiden nojalla arvopaperilla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla, jo sovitulla tai myöhemmin sovittavilla sitoumuksilla;

5) arvopapereihin liittyvät mahdolliset pankkitakaukset ja muut vakuudet, jotka on tarkoitettu vakuudeksi arvopaperin liikkeeseenlaskijan velvoitteiden täyttämistä taikka tieto siitä, että tällaista vakuutta ei ole asetettu;

6) tiedot arvopaperin liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään tai niiden muusta säilyttämisestä;

7) palkkiot ja kustannukset, jotka peritään arvopaperien haltijoilta arvopaperien liikkeeseenlaskun, voimassaolon ja niihin perustuvien oikeuksien tai velvollisuuksien toteuttamisen yhteydessä;

8) arvopaperien vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset;

9) arvopaperien haltijoita koskevat verotus maassa, jossa arvopaperien liikkeeseenlasku tapahtuu;

10) selvitys lainsäädännöstä, jonka mukaisesti arvopaperit on annettu, sekä tuomioistuinta, joilla on toimivalta käsitellä mahdollisia riitoja.

15 §

Tiedot arvopaperien tarjoamisesta

Arvopaperiliitteeseen on sisällytettävä tarjouksen ehdot ja muut tiedot tarjouksesta, kuten;

1) selvitys päätöksistä ja valtuutuksista, joiden nojalla joukkovelkakirjoja tarjotaan;

2) liikkeeseenlaskun luonne ja mahdollinen liikkeeseenlaskuerän koko sekä nyt tai tulevaisuudessa liikkeeseen laskettavien velkakirjojen lukumäärä, jos se on ennalta määrätty;

3) selvitys merkintäoikeuden käyttämisestä koskevasta menettelystä, merkintäoikeuksien luovutettavuudesta sekä käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelusta;

4) merkintä- tai kauppahinnan maksutapa sekä merkintäpaikat;

5) muissa kuin jatkuvissa liikkeeseenlaskuissa velkakirjojen merkintä- tai myyntiaika sekä mahdollisuus sen keskeyttämiseen tai jatkamiseen;

6) jos velkakirjoja tarjotaan samanaikaisesti kahdella tai useammalla maantieteellisellä markkina-alueella taikka sijoittajaryhmäkohtaisesti siten, että joillekin alueista tai sijoittajaryhmistä varataan omat kiintiönsä, maininta näistä kiintiöistä;

7) tarvittaessa viittaus siihen, että merkintöjä voidaan pienentää;

8) mahdolliset valtuutukset sekä toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteessa;

9) velkakirjojen toimitustapa ja -aikataulu sekä tiedot mahdollisista väliaikaistodistuksista ja niillä käytävästä kaupasta;

- 10) emissiokurssi ja, jos emissiokurssi on vaihtuva, maininta tästä;
- 11) selvitys mahdollisesta siirtyvästä korosta;
- 12) tiedot mahdollisesta vähimmäismerkinnästä ja merkintäpalkkiosta;
- 13) selvitys tuotosta ja tuotonlaskemismenetelmän pääpiirteittäinen kuvaus;
- 14) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoista sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista;
- 15) muissa kuin jatkuissa liikkeeseenlaskuissa selvitys tai arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten palkkioiden ja kulujen vähentämisen jälkeen sekä sen suunniteltu käyttötarkoitus.

16 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan muista sitoumuksista

Arvopaperiliitteessä on annettava päivätty ja mahdollisimman tuore selvitys seuraavista seikoista, jos ne ovat olennaisia:

- 1) liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen kokonaismäärä erittelemällä lainat, joista on annettu vakuus, vakuudettomat lainat, pääomalainat ja muut lainat, joiden etuoikeus on liikkeeseenlaskijan muita sitoumuksia huonompi;
- 2) muiden lainojen ja velkojen yhteismäärä eritellen vakuudelliset ja vakuudettomat lainat ja velat; sekä
- 3) taseen ulkopuolisten vastuusitoumusten kokonaismäärä.

Jos liikkeeseenlaskijalla ei ole 1 momentissa mainittuja lainoja, velkoja tai sitoumuksia, siitä on mainittava. Jos liikkeeseenlaskija esittää konsernitilinpäätöksen, samaan konserniin kuuluvien yritysten välisiä velkasuhteita ei oteta huomioon. Tästä on kuitenkin mainittava arvopaperiliitteessä.

Tiedot takaajasta

17 §

Tiedot takaajasta

Jos yksi tai useampi oikeushenkilö on antanut takauksen arvopapereista, 1, 3—8, 10 ja 16 §:ssä mainitut tiedot on annettava liikkeeseenlaskijan lisäksi takaajasta paitsi, jos takaaja on Suomen valtio tai joku ETA-valtio.

Tätä pykälää sovelletaan arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettujen ei-osakesidonnaisten arvopaperien takaajaan vain soveltuvin osin.

4 luku

Voimaantulo

1 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan [xx] päivänä [xx]kuuta 2012.

Esitteeseen, jonka hyväksymistä koskeva hakemus on jätetty Finanssivalvonnalle ennen tämän asetuksen voimaantuloa, sovelletaan tämän asetuksen voimaan tullessa voimassa olleita säännöksiä.

Tällä asetuksella kumotaan:

1) valtiovarainministeriön asetus arvopaperimarkkinalain 2 luvussa tarkoitettusta esitteestä (452/2005), ja

2) valtiovarainministeriön asetus eräistä arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 a §:ssä ja kiinteistörahastolain 22 §:ssä tarkoitetuista esitteistä (818/2007).

Helsingissä [xx] päivänä [xx]kuuta 2012

