

SUOMEN SÄÄDÖSKOKOELMA

2002

Julkaistu Helsingissä 26 päivänä kesäkuuta 2002

N:o 538—540

SISÄLLYS

N:o		Sivu
538	Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta	3207
539	Valtiovarainministeriön asetus listalleottoesitteestä	3214
540	Valtiovarainministeriön asetus tarjousesitteestä	3238

N:o 538

Valtiovarainministeriön asetus

arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta

Annettu Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään 26 päivänä toukokuuta 1989 annetun arvopaperimarkkinalain (495/1989) 2 luvun 5 §:n 5 momentin, 6 §:n 2 momentin, 6 a §:n 1 momentin ja 11 §:n 1 momentin nojalla, sellaisina kuin niistä ovat 2 luvun 5 §:n 5 momentti, 6 §:n 2 momentti ja 6 a §:n 1 momentti laissa 105/1999 sekä 11 §:n 1 momentti laissa 1517/2001:

1 luku

Yleisiä määräyksiä

1 §

Soveltamisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5, 6 ja 6 a §:ssä tarkoitetun osavuositarkastuksen, tilinpäätöksen ja tilinpäätöstiedotteen sisältöä ja sitä, miten niissä annettavat tiedot on esitettävä, sekä osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen sisällöstä ja julkistamisesta arvopaperimarkkinalain 2 luvun 11 §:n 4 ja 5 momentin mukaan myönnettävien poikkeusten perusteita. Mitä tässä asetuksessa säädetään osavuositarkastuksesta, koskee vastaavasti arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 a §:ssä tarkoitettua vuositarkastusta.

Luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (1607/1993) tarkoitetun luotto- ja rahoituslaitoksen sekä vakuutusyhtiölaissa (1062/

1979) tarkoitetun vakuutusyhtiön osavuositarkastukseen, tilinpäätöksen ja tilinpäätöstiedotteen sovelletaan tätä asetusta soveltuvin osin ottaen huomioon mainittuja liikkeeseenlaskijoita koskevat säännökset ja määräykset.

2 §

Julkistamisessa käytettävä kieli

Tilinpäätös, tilinpäätöstiedote ja osavuositarkastus on julkistettava suomen tai ruotsin kielellä. Liikkeeseenlaskija voi rahoitustarkastuksen luvalla kuitenkin käyttää julkistamisessa muuta kieltä kuin suomea tai ruotsia.

3 §

Ohjeet ja lausunnot

Kirjanpitolautakunta voi antaa ohjeita ja

lausuntoja tilinpäätöksen, tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsauksen laadinnasta tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen osalta.

Vakuutusvalvontavirasto voi vakuutusyhtiölain 10 luvun 14 §:n mukaisesti antaa vakuutustoiminnan erityisluonteesta johtuvia määräyksiä, ohjeita ja lausuntoja vakuutusyhtiön tilinpäätöksestä, tilinpäätöstiedotteesta ja osavuosikatsauksesta tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen osalta.

Rahoitustarkastus voi luottolaitostoiminnasta annetun lain 31 §:n 2 momentin mukaisesti antaa tarkempia määräyksiä luottolaitoksen tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen laatimisesta sekä rahoitustarkastuslaisa (503/1993) tarkoitetulla tavalla antaa ohjeita tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsauksen laatimisesta tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen osalta tuossa laissa tarkoitettuille rahoitustarkastuksen valvottaville.

4 §

Poikkeusten myöntäminen

Kirjanpitolautakunta, rahoitustarkastus tai vakuutusvalvontavirasto voi siten, kuin arvopaperimarkkinalain 2 luvun 11 §:n 4 momentissa säädetään, myöntää poikkeuksen osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen sisällöstä edellyttäen, ettei poikkeuksen myöntäminen vaaranna sijoittajan asemaa. Osavuosikatsauksessa ja tilinpäätöksessä on ilmoitettava luvasta ja siihen perustuvasta menettelystä.

Poikkeus voidaan myöntää yksittäistapauksessa tai toimialoittain tietojen antamiseksi osavuosikatsauksessa ja tilinpäätöksessä muulla kuin tässä asetuksessa ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 tai 6 §:ssä tarkoitetulla tavoin, jos nämä tiedot eivät sovellu liikkeeseenlaskijan toiminnan kuvaamiseen. Poikkeus voidaan myöntää yksittäistapauksessa tiedon esittämisestä osavuosikatsauksessa ja tilinpäätöksessä, jos tiedon esittäminen olisi vastoin yleistä etua tai vakavasti häiritäisi liikkeeseenlaskijan toimintaa.

Liikkeeseenlaskijalle, jonka osakkeita tai osuuksia ei ole otettu julkista kaupankäyntiä vastaavan kaupankäynnin kohteeksi muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa kuin Suomessa, voidaan erityisestä syystä myöntää poikkeus tässä asetuksessa tar-

koitettujen tietojen esittämiseen osavuosikatsauksessaan arvioperusteisesti.

Edellä 2 ja 3 momentissa tarkoitettuja poikkeuksia on haettava kirjanpitolautakunnalta, rahoitustarkastukselta tai vakuutusvalvontavirastolta vähintään 60 päivää ennen suunniteltua osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkistamista.

Rahoitustarkastus voi myöntää liikkeeseenlaskijalle, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, luvan julkistaa Suomessa arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:n mukaisen osavuosikatsauksen sekä 6 §:n mukaisen tilinpäätöksen asemesta muussa valtiossa julkistettavan osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen.

Rahoitustarkastus tai vakuutusvalvontavirasto voi siten kuin arvopaperimarkkinalain 2 luvun 11 §:n 5 momentissa säädetään myöntää poikkeuksen osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen julkistamisesta tai julkistamisajasta edellyttäen, ettei poikkeuksen myöntäminen vaaranna sijoittajan asemaa. Tieto tällaisesta luvasta on julkistettava viipymättä.

2 luku

Osakkeen tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavan arvopaperin taikka osuuden tai siihen osuuskuntalain mukaan oikeuttavan arvopaperin liikkeeseenlaskija

5 §

Tilinpäätös

Osakeyhtiön, jonka osake tai siihen osakeyhtiölain (734/1978) mukaan oikeuttava arvopaperi on julkisen kaupankäynnin kohteena, tai osuuskunnan, jonka osuus tai siihen osuuskuntalain (1488/2001) mukaan oikeuttava arvopaperi on julkisen kaupankäynnin kohteena, on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaisissa (1336/1997), kirjanpitoasetuksessa (1339/1997) ja osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa säädetään, esitettävä tilinpäätöksessään ainakin tiedot:

1) tase-eräkohtaisesti taseen pysyvien vastaavien sijoituksiin merkittyjen julkisen kaupankäynnin tai sitä muualla vastaavan kau-

pankkyäynnin kohteena olevien arvopaperien markkina-arvoista, jos ne olennaisesti poikkeavat kirjanpitoarvoista;

2) liikevoiton tai -tappion taikka ylijäämän tai tappion jakautumisesta päätoimialoiltaan, jos nämä toimialat eroavat olennaisesti toisistaan, ja maantieteellisten alueiden mukaan, jos tieto on olennainen kyseiseen alueeseen liittyvän erityisen riskin tai muun syyn takia;

3) liikkeeseenlaskijan ja sen omaan konserniin kuuluvien yritysten hallintoneuvoston, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluville jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle viimeksi päättyneen tilikauden aikana maksamat palkat ja palkkio sekä myöntämät luontoisedut yhteenlaskettuna kunkin toimielimen osalta; toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen katsotaan tässä kohdassa kuuluvan hallitukseen;

4) tilauskannasta ja siihen liittyvistä olennaisista riskeistä tilikauden lopussa siltä osin kuin niitä ei ole otettu kirjanpitolain mukaan huomioon pakollisissa varauksissa, jos tieto tilauskannasta on olennainen;

5) johdannaissopimuksista johtuvasta vastuusta ja johdannaissopimusten pääasiallisesta käyttötarkoituksesta;

6) huomattavista ja poikkeuksellisista liiketoimista liikkeeseenlaskijan ja sen osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:ssä tai osuuskuntalain 6 luvun 4 §:ssä tarkoitettujen lähipiiriin kuuluvien tai kirjanpitolaissa tarkoitettujen omistusyhteyksyritysten välillä ja liikkeeseenlaskijan ja sen välillä, jonka arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvaltaan se kuuluu;

7) liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien omistuksen jakautumisesta tilastokeskuksen vahvistaman sektorikohtaisen luokituksen perusteella sekä osakkeen- tai osuudenomistuksen jakautumisesta suuruusluokittain siten, että selvityksestä saa helposti selkeän kuvan omistuksen jakautumisesta;

8) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista osakkeen- tai osuudenomistajista, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään yhden kahdeskymmenesosan sen osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä tai osake- tai osuus-, lisäosuuksista ja sijoitusosuuspääomasta, sekä kymmenestä sen osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja kymmenestä sen osake- tai osuus-, lisäosuuksista ja sijoitusosuuspääomasta

eniten omistavasta osakkeen- tai osuudenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeen- tai osuudenomistajan äänimäärästä ja osuudesta osake- tai osuus-, lisäosuuksista ja sijoitusosuuspääomaan sekä tilikauden aikana tehdyistä liikkeeseenlaskijaa koskevista arvopaperimarkkinalain 2 luvun 9 §:n mukaisista ilmoituksista;

9) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista luonnollisista henkilöistä ja oikeushenkilöistä, joilla on arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettu määräysvalta siinä sekä tiedot näiden henkilöiden osuudesta liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja osake- tai osuus-, lisäosuuksista ja sijoitusosuuspääomasta, ellei näitä tietoja ole ilmoitettu 8 kohdassa tarkoitettujen tietojen yhteydessä;

10) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista sen osakkeen- tai osuudenomistajien omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyvistä sopimuksista ja järjestelyistä, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan arvopaperin arvoon;

11) hallintoneuvoston, hallituksen ja vastaavien toimielinten jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvallassaan olevien yhteisöjen ja säätiöiden yhteenlasketusta omistusosuudesta liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista osakkeista tai osuuksista, lisäosuuksista ja sijoitusosuuksista, vaihtovelkakirjoista, optiolainoista ja optio-oikeuksista sekä heidän yhteenlasketusta osuudesta liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä sekä osuus äänimäärästä ja osake- tai osuus-, lisäosuuksista ja sijoitusosuuspääomasta, jonka he voivat saada näiden vaihtovelkakirjojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien nojalla;

12) tilikauden aikana päätetyistä aneista ja vaihtovelkakirja- ja optio-oikeuksien liikkeeseenlaskuista sekä hallituksen tilikauden päättyessä voimassa olevista antivaltuuksista ja vaihtovelkakirja- ja optio-oikeuksien liikkeeseenlaskuvaltuuksista sekä valtuutuksen sisällöstä ja voimassaoloajasta; jos liikkeeseenlaskuja ei ole tapahtunut tai valtuutusta ei ole, on tästä mainittava erikseen;

13) osakkeista tai osuuksista ja ääniosuudesta, jonka liikkeeseen laskettujen vaihto-

velkakirjojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien nojalla voidaan saada; sekä

14) liikkeeseenlaskijan hallituksella olevasta valtuutuksesta omien osakkeiden hankkimiseen tai luovuttamiseen tai ilmoitus, että valtuutus ei ole.

Edellä 1 momentissa tarkoitettujen tietojen lisäksi tilinpäätöksessä on esitettävä:

1) liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin seuraavat taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut viideltä viimeiseltä tilikaudelta taikka jos liikkeeseenlaskija ei ole toiminut viittä täyttä tilikautta, sen toiminta-ajalta:

a) liikevaihto;

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

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

d) voitto, ylijäämä tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja sekä sen osuus prosentteina liikevaihdosta tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, 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 kehitysmenot euromääräisesti ja prosentteina liikevaihdosta;

j) tilauskanta, jos sitä on pidettävä liikkeeseenlaskijan toiminnan laatuun katsoen olennaisena tietona; sekä

k) henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana;

2) seuraavat liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin osake- tai osuuskohdaisista erikseen viideltä viimeksi päättyneeltä tilikaudelta taikka, jos liikkeeseenlaskija ei ole toiminut viittä täyttä tilikautta, sen toiminta-ajalta:

a) osake- tai osuuskohtainen tulos;

b) osake- tai osuuskohtainen oma pääoma;

c) osakekohtainen osinko tai osuuskohtainen korko tai muu tuotto;

d) osinko, korko tai muu tuotto tuloksesta prosentteina;

e) efektiivinen osinko-, korko tai muu tuotto prosentteina;

f) hinta/voitto-suhde;

g) osakkeen tai osuuden kurssikehitys;

h) osakekannan tai osuuksien markkina-arvo;

i) osakkeiden tai osuuksien vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina;

j) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana; sekä

k) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärä tilikauden lopussa; sekä

3) tunnuslukujen laskentakaavat ja laskentaperusteet tarvittaessa.

Jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien lukumäärä on viiden viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden tai osuuksien nimellisarvon korottamisen, jakamisen tai muun syyn johdosta, 2 momentin 2 kohdassa tarkoitetut osake- tai osuuskohtaiset tunnusluvut on oikaistava vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi sekä ilmoitettava oikaisemisessa käytetty peruste.

Jos liikkeeseenlaskijan tilikausi poikkeaa 12 kuukaudesta, osake- tai osuuskohtaisiin tunnuslukuihin sisältyvä tilikauden tulos on oikaistava 12 kuukautta vastaavaksi. Poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.

6 §

Tilinpäätöstiedote

Edellä 5 §:n 1 momentissa tarkoitetun liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedotteessa tulee olla selostusosa ja taulukko-osa. Selostusosassa esitetään sanallisesti liikkeeseenlaskijan toimintaa, tuloskehitystä ja investointeja sekä rahoitustilanteen ja toimintaympäristön muutoksia tilikaudella sekä tilikaudella toimintaan ja tulokseen vaikuttaneita poikkeuksellisia seikkoja.

Tilinpäätöstiedotteen taulukko-osassa on esitettävä tilikaudelta ja edelliseltä tilikaudelta ainakin seuraavat tiedot:

1) tilikauden voitto, ylijäämä tai tappio sekä liikkeeseenlaskijan hallituksen esitys voittoa, ylijäämää tai tappiota koskeviksi toimenpiteiksi;

2) liikevaihto, liikevoitto tai -tappio taikka ylijäämä tai tappio, voitto, ylijäämä tai tappio ennen satunnaisia eriä, satunnaiset tuotot ja satunnaiset kulut omina erinään sekä voitto, ylijäämä tai tappio ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin tulos ennen veroja;

3) taseen pysyvät vastaavat;

4) taseen vaihtuvat vastaavat;

5) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitus-osuuspääoma ja muu oma pääoma, vähemmistöosuus, poistoero ja vapaaehtoiset varaukset, pakolliset varaukset, vieras pääoma ja erikseen pitkäaikaisten velkojen määrä;

6) bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin yhteensä;

7) henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana;

8) tilauskanta ja siihen liittyvät olennaiset riskit tilikauden lopussa siltä osin kuin niitä ei ole otettu kirjanpitolain mukaan huomioon pakollisissa varauksissa, jos tietoa tilauskannasta on pidettävä olennaisena;

9) johdannaissopimuksista johtuva vastuu ja johdannaissopimusten pääasiallinen käyttötarkoitus; sekä

10) osakeyhtiölain 11 luvun 9 a §:ssä tarkoitetut tiedot.

Jos liikkeeseenlaskijalle on myönnetty 4 §:n 2 momentissa tarkoitettu poikkeus 5 §:ssä tarkoitettujen tietojen esittämisestä tilinpäätöksessä, ei tällaista tietoa tarvitse esittää myöskään tilinpäätöstiedotteessa.

Jos liikkeeseenlaskijalle on myönnetty 4 §:n 5 momentissa tarkoitettu lupa julkistaa Suomessa arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisen tilinpäätöksen asemesta muussa valtiossa julkistettava tilinpäätös, saadaan tiedot tilinpäätöstiedotteessa esittää 1 ja 2 momentista poiketen tuon valtion lainsäädännön vaatimusten mukaisesti.

7 §

Osavuositarkaus

Edellä 5 §:n 1 momentissa tarkoitettun

liikkeeseenlaskijan osavuositarkauskatsauksessa tulee olla selostusosa ja taulukko-osa. Selostusosassa esitetään sanallisesti arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:n 5 momentissa tarkoitettut tiedot. Taulukko-osassa esitetään lukuina 6 §:n 2 momentin 2—9 kohdassa tarkoitettut tiedot katsauskaudelta ja edellisen tilikauden vastaavalta kaudelta sekä edelliseltä tilikaudelta. Johdannaissopimusten pääasiallinen käyttötarkoitus on ilmoitettava kuitenkin vain, jos se on muu kuin aikaisemmin ilmoitettu.

Edellä 1 momentissa edellytetyn lisäksi osavuositarkauskatsauksessa on ilmoitettava osake- tai osuuslajeittain liikkeeseenlaskijan ja sen tytäryhteisöjen hallussa olevien sen osakkeiden tai osuuksien kokonaismäärät, yhteenlasketut nimellisarvot tai kirjanpidolliset vasta-arvot sekä suhteelliset osuudet osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääomasta ja kaikkien osakkeiden tai osuuksien yhteenlasketuista äänimääristä.

Jos liikkeeseenlaskijalle on katsauskauden aikana tullut tai se on katsauskauden aikana luovuttanut osakkeitaan, siitä on mainittava osavuositarkauskatsauksessa. Osakkeista on ilmoitettava lajeittain seuraavat tiedot:

1) päivä tai julkisessa kaupankäynnissä toteutettujen kauppojen osalta ajanjakso, jona osakkeet ovat tulleet tai ne on luovutettu;

2) syyt, joiden vuoksi osakkeet ovat tulleet tai niitä on luovutettu;

3) miten osakkeet ovat tulleet tai ne on luovutettu;

4) lukumäärä;

5) yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo;

6) suhteellinen osuus osakepääomasta ja kaikkien osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä;

7) osakkeista suoritettu vastike; sekä

8) vaikutus omistuksen ja äänivallan jakautumiseen liikkeeseenlaskijassa.

Jos osakkeita on tullut liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvalta tai niitä on luovutettu tälle, lähipiiriin kuuluva on mainittava nimeltä. Myös perusteet, joiden mukaan vastike on määritetty, on ilmoitettava, jos osakkeita on hankittu tai luovutettu yhtiökokouksen valtuutuksen nojalla.

8 §

Kiinteistösijoitusyhtiön ja kiinteistörahaston tilinpäätös, tilinpäätöstiedote ja osavuosikatsaus

Kiinteistösijoitusyhtiön ja kiinteistörahastolaissa (1173/1997) tarkoitetun kiinteistörahaston on tilinpäätöksessä, tilinpäätöstiedotteessa ja osavuosikatsauksessa ilmoitettava 5, 6 ja 7 §:ssä tarkoitetut tiedot soveltuvin osin ottaen huomioon yhtiön ja kiinteistörahaston kirjanpitoa ja tilinpäätöstä koskevat säännökset ja määräykset.

3 luku

Joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskija

9 §

Tilinpäätös

Arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n 1 momentissa tarkoitetun joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaissa, kirjanpitoasetuksessa ja asianomaisessa yhteisöainsäädännössä säädetään, esitettävä tilinpäätöksessään ainakin tiedot:

1) edellä 5 §:n 1 momentin 2, 4, 5 ja 9 kohdassa tarkoitetut tiedot; sekä

2) edellä 5 §:n 2 momentin 1 ja 3 kohdassa sekä 4 momentissa tarkoitetut tiedot.

10 §

Osavuosikatsaus

Edellä 9 §:ssä tarkoitetun liikkeeseenlaskijan osavuosikatsauksessa tulee olla selostusosa ja taulukko-osa. Selostusosassa esitetään sanallisesti arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:n 5 momentissa tarkoitetut tiedot. Taulukko-osassa esitetään lukuina 6 §:n 2 momentin 2—9 kohdassa tarkoitetut tiedot katsauskaudelta ja edellisen tilikauden vastaavalta kaudelta sekä edelliseltä tilikaudelta.

4 luku

Muun arvopaperin liikkeeseenlaskija

11 §

Muiden oman pääoman ehtoisten arvopaperien ja niihin liittyvien oikeuksien sekä oman ja vieraan pääoman ehtoisten arvopaperien yhdistelmien liikkeeseenlaskijan tilinpäätös, tilinpäätöstiedote ja osavuosikatsaus

Arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetun muun arvopaperin kuin osakkeen tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavan arvopaperin taikka osuuden tai siihen osuuskuntalain mukaan oikeuttavan arvopaperin liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaissa, kirjanpitoasetuksessa ja asianomaisessa yhteisöainsäädännössä säädetään, esitettävä tilinpäätöksessään ainakin tiedot:

1) Edellä 5 §:n 1 momentin 1—7, 9 ja 10 kohdassa tarkoitetut tiedot soveltuvin osin; sekä

2) Edellä 5 §:n 2—4 momentissa tarkoitetut tiedot soveltuvin osin.

Edellä 1 momentissa tarkoitetun liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedotteessa on esitettävä tilikaudelta ja edelliseltä tilikaudelta ainakin 6 §:n 1 ja 2 momentissa tarkoitetut tiedot soveltuvin osin. Mitä 6 §:n 3 ja 4 momentissa säädetään poikkeuksesta ja luvasta, koskee myös muun oman pääoman ehtoisen tai siihen arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 kohdan mukaisesti liittyvän arvopaperin liikkeeseenlaskijaa.

Edellä 1 momentissa tarkoitetun liikkeeseenlaskijan osavuosikatsauksessa tulee olla selostusosa ja taulukko-osa. Selostusosassa esitetään sanallisesti arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5 §:n 5 momentissa tarkoitetut tiedot. Taulukko-osassa esitetään lukuina 6 §:n 2 momentin 2—9 kohdassa tarkoitetut tiedot soveltuvin osin katsauskaudelta ja edellisen tilikauden vastaavalta kaudelta sekä edelliseltä tilikaudelta.

Mitä 5—7 §:ssä säädetään osakkeen tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavan arvopaperin taikka osuuden tai siihen osuuskuntalain mukaan oikeuttavan arvopaperin liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksestä, tilinpä-

töstiedotteesta ja osavuositarkastuksesta, koskee soveltuvin osin myös muun arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitetun arvopaperin liikkeenlaskijan tilinpäätöstä, tilinpäätöstiedotetta ja osavuositarkastusta.

12 §

Muiden vieraan pääoman ehtoisten arvopaperien ja eräiden muiden arvopaperien liikkeenlaskijan tilinpäätös ja osavuositarkastus

Mitä 9 ja 10 §:ssä säädetään joukkovelkakirjan liikkeenlaskijan tilinpäätöksestä ja osavuositarkastuksesta, koskee soveltuvin osin myös muun arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2, 4 ja 6 momentissa tarkoitetun arvopaperin liikkeenlaskijan tilinpäätöstä ja osavuositarkastusta.

5 luku

Erinäisiä määräyksiä

13 §

IAS/IFRS -standardien soveltaminen

Liikkeenlaskija, joka soveltaa IAS/IFRS

Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Ministeri *Suvi-Anne Siimes*

-standardeja tilinpäätöksessään tai osavuositarkastuksessaan, voi antaa näiden mukaisesti laaditun tilinpäätöksen ja tilinpäätöstiedotteen tai osavuositarkastuksen. Liikkeenlaskija, joka ei ole soveltanut IAS/IFRS -standardeja edellä tässä asetuksessa tarkoitettua aikaa, on annettava tilinpäätöksessään, tilinpäätöstiedotteessaan ja osavuositarkastuksessaan standardien mukaiset tiedot siltä ajalta, jona on niitä soveltanut, kuitenkin vähintään kahdelta tilikaudelta.

6 luku

Voimaantulo

14 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan 1 päivänä heinäkuuta 2002.

Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön arvopaperin liikkeenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta 25 päivänä maaliskuuta 1999 annettu päätös siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

Vanhempi hallitussihteeri Jarkko Karjalainen

N:o 539

Valtiovarainministeriön asetus listalleottoesitteestä

Annettu Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään 26 päivänä toukokuuta 1989 annetun arvopaperimarkkinalain (495/1989) 2 luvun 3 §:n 5 momentin ja 11 §:n 1 momentin nojalla, sellaisina kuin ne ovat laissa 1517/2001:

1 luku

Yleisiä määräyksiä

1 §

Soveltamisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:ssä tarkoitetun listalleottoesitteen vähimmäissisältöä ja esitteessä annettavien tietojen esittämistapaa sekä esitteen sisällöstä ja julkistamisesta 2 luvun 11 §:n 1 momentin mukaisesti myönnettävien poikkeusten perusteita.

2 §

Listalleottoesitteessä annettavien tietojen esittämistapa

Listalleottoesitteessä annettavat tiedot on esitettävä tämän asetuksen mukaisina pykäläkohtaisina asiakokonaisuuksina tai niiden yhdistelminä, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna suostumusta tietojen esittämiseen muunlaisina asiakokonaisuuksina. Listalleottoesitteen on oltava yksi yhtenäinen asiakirja, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä erityisestä syystä anna suostumusta esitteen

jakamisesta useammaksi asiakirjaksi. Annettavat tiedot on esitettävä mahdollisimman helposti analysoitavassa ja ymmärrettävässä muodossa. Kuvien ja muun graafisen esityksen käyttö on rajoitettava tarjottavien arvopaperien kannalta olennaisten seikkojen esittelyyn.

Jos listalleottoesitteessä esitettäväksi vaaditut tiedot sisältyvät tilinpäätöstietoihin tai osavuosikatsaukseen, niitä ei tarvitse toistaa. Tällöin on kuitenkin listalleottoesitteen asianomaisessa kohdassa viitattava siihen tilinpäätöksen tai osavuosikatsauksen kohtaan, josta tieto on saatavissa.

Listalleottoesite on laadittava suomen tai ruotsin kielellä, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna suostumusta muun kielen käyttämiseen.

3 §

Listalleottoesitteen julkistaminen

Listalleottoesite on julkistettava 2 §:ssä tarkoitettuna asiakirjana ja se on annettava maksutta yleisön saataville sen julkisen kaupankäynnin järjestäjän toimipaikoissa, jonka järjestämän kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan, liikkeeseenlaskijan toimipaikassa, niiden luottolaitosten toimipaikoissa,

jotka liikkeeseenlaskijan edustajana välittävät tämän maksuja liikkeeseenlaskuun liittyvässä rahaliikenteessä sekä muissa mahdollisissa merkintä- ja myyntipaikoissa.

Listalleottoesite on julkistettava viimeistään kaksi pankkipäivää ennen arvopaperien tarjoamisen aloittamista yleisölle. Listalleottoesitteen on tällöin oltava saatavissa 1 momentissa tarkoitetuissa paikoissa koko tarjoamisajan.

Jos arvopapereita ei tarjota yleisölle niiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä, listalleottoesite on julkistettava viimeistään kaksi pankkipäivää ennen listalleottoesitteen tarkoittamilla arvopapereilla tapahtuvan julkisen kaupankäynnin aloittamista.

Listalleottoesite voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella julkistaa 2 ja 3 momentissa tarkoitetun määräajan jälkeen.

Jos joukkovelkakirjat tai vaihtovelkakirjat otetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi niiden merkintä- tai tarjousajan päättymisen jälkeen ja jos tietyt liikkeeseenlaskun ehdot päätetään vasta viime hetkellä, rahoitustarkastus voi esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa suostumuksen julkistaa sen sisältöinen listalleottoesite, jossa ei ole näitä ehtoja koskevia tietoja, mutta josta käy ilmi, miten ne annetaan. Nämä tiedot on julkistettava ja liitettävä listalleottoesitteen yhteyteen ennen arvopapereilla tapahtuvan julkisen kaupankäynnin aloittamista, jollei kyse ole joukkovelkakirjoista, joita lasketaan jatkuvasti liikkeeseen vaihtelevin hinnoin.

Jos arvopapereita tarjotaan ehdollisena siten, että liikkeeseenlaskija ei ole tehnyt lopullista päätöstä tarjoamisesta eikä ole määrittänyt arvopaperien merkintähintaa etukäteen (tarjousanti), voidaan listalleottoesite julkistaa ilman tällaisia tietoja. Tällöin arvopaperien tarjoajan on kuitenkin julkistettava edellä tarkoitetut tiedot listalleottoesitteen täydennyksenä ilman aiheetonta viivytystä arvopaperien tarjoamista koskevan päätöksen tekemisen jälkeen. Listalleottoesitteen täydennys on lisäksi toimitettava rahoitustarkastukselle ja julkisen kaupankäynnin järjestäjille, joiden järjestämän kaupankäynnin kohteeksi ottamista haetaan sekä pidettävä se yleisön saatavilla toimipaikassaan.

4 §

Esitteestä ja tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt

Listalleottoesitteessä on kerrottava:

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 listalleottoesitteestä tai mahdollisesti sen osasta; jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

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

3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä listalleottoesitteen teossa käytettyjen ammattimaisten neuvonantajien nimet ja osoitteet; sekä

4) yhtiön tilinpäätökset viimeksi päättyneiltä kolmelta tilikaudelta tarkastaneiden, yhtiökokouksen tai vastaavan toimielimen valitsemien tilintarkastajien nimet, koti- tai työosoitteet ja pätevyyttä koskevat tiedot sekä KHT- tai HTM-yhteisöjen osalta vastaavat tiedot tilintarkastajasta, jonka tilintarkastusyhteisö on nimennyt päävastuulliseksi tilintarkastajaksi.

5 §

Tilintarkastajien lausunto ja tilintarkastuskertomukset

Listalleottoesitteessä on oltava:

1) tilintarkastajien lausunto siitä, että tilintarkastajat ovat tarkastaneet viimeksi päättyneiltä kolmelta tilikaudelta tilinpäätökset ja antaneet niistä tilintarkastuskertomukset. Lausunnossa on oltava selvitys siitä, jos tilintarkastajat ovat esitettyjen tilikausien osalta tehneet muistutuksia, täydentäneet tilinpäätöstietoja, antaneet lisätietoja taikka kieltäytyneet puoltamasta tilinpäätöksen vah-

vistamista tai vastuuvapauden myöntämistä toimitusjohtajalle tai hallituksen taikka hallintoneuvoston jäsenille, sekä selvitys muistutusten, täydennysten, lisätietojen tai kieltäytymisten syistä; tai

2) tilintarkastuskertomukset 1 kohdassa tarkoituilta tilikausilta; sekä

3) maininta siitä, mitä muita listalleottoesitteiden tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

2 luku

Poikkeukset

6 §

Poikkeukset listalleottoesitteen julkistamisesta

Rahoitustarkastus voi hakemuksesta myöntää osittain tai kokonaan poikkeuksen velvollisuudesta julkistaa listalleottoesite, sen mukaan kuin 2—5 momentissa säädetään, jos arvopaperit, joiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi haetaan, ovat:

1) arvopapereita, joita on tarjottu yleisölle;

2) arvopapereita, joita on tarjottu vastikkeena arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1 §:ssä tarkoitetussa julkisessa ostotarjouksessa tai 6 luvun 6 §:ssä tarkoitetussa lunastustarjouksessa;

3) arvopapereita, jotka lasketaan liikkeeseen sulautumisen, jakautumisen, yrityksen kaikkien tai joidenkin varojen tai vastuiden siirron yhteydessä, taikka korvauksena muiden varojen kuin käteisvarojen siirrosta;

4) joukkovelkakirjoja, jotka lasketaan liikkeeseen osana joukkovelkakirjaohjelmaa;

5) osakkeita tai osuuksia, jotka luovutetaan liikkeeseenlaskijan saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden tai osuuksien omistajille vastikkeetta osakeyhtiölaissa (734/1978) tarkoitetussa rahastoannissa tai osuuskuntalaissa (1488/2001) tarkoitetussa rahastokorotuksessa;

6) osakkeita tai osuuksia, jotka saadaan vaihdettaessa vaihtovelkakirjoja, ja jos sen yhtiön osakkeet tai osuudet, jonka osakkeita tai osuuksia tarjotaan vaihdossa, on jo otettu saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän

ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi;

7) osakkeita tai osuuksia, jotka saadaan optio-oikeuksiin tai optiotodistuksiin liittyvien oikeuksien nojalla, ja jos sen yhtiön osakkeet tai osuudet, jonka osakkeita tai osuuksia tarjotaan optio-oikeuksien tai optiotodistusten haltijoille, on jo otettu saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi;

8) osakkeita tai osuuksia, jotka saadaan vastikkeena jo saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden tai osuuksien tilalle, ja jos tällaisten uusien osakkeiden tai osuuksien liikkeeseenlasku ei merkitse yhtiön osakepääoman taikka osuus-, lisäosuuks- tai sijoitusosuuspääoman korottamista;

9) osakkeita tai osuuksia, joiden lukumäärä taikka arvioitu markkina-arvo taikka nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo on vähemmän kuin yksi kymmenesosa samantyyppisten ja saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettujen osakkeiden tai osuuksien lukumäärästä tai arvioidusta markkina-arvosta taikka nimellisarvosta tai kirjanpidollisesta vasta-arvosta, ja jos osakkeiden tai osuuksien liikkeeseenlaskija on täyttänyt arvopaperimarkkinalain 2 luvun 5—7 §:ssä asetetut edellytykset;

10) osakkeita tai niihin osakeyhtiölain mukaan oikeuttavia arvopapereita taikka osuuksia tai niihin osuuskuntalain mukaan oikeuttavia arvopapereita, joita tarjotaan työntekijöille tai 12 §:n 1 kohdassa tarkoitetuille henkilöille, ja jos samantyyppisiä osakkeita tai osuuksia on jo otettu saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi;

11) osakkeita tai osuuksia, jotka on jo otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, ja jos osakkeista tai osuuksista on tällöin julkistettu tämän asetuksen vaatimusten mukaisesti laadittu esite;

12) täydentäviä osakkeisiin tai osuuksiin oikeuttavia todistuksia, jotka lasketaan liikkeeseen alkuperäisten arvopaperien vaihtamiseksi, ja jos tällaisten uusien todistusten liikkeeseenlasku ei merkitse yhtiön osakepääoman taikka osuus-, lisäosuuks- tai sijoitusosuuspääoman korottamista, ja jos samanla-

jisia osakkeita tai osuuksia on jo otettu saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi;

13) joukkovelkakirjoja, joita laskevat liikkeeseen yhteisöt tai säätiöt, jotka harjoittavat liiketoimintaansa valtion monopolin nojalla ja jotka ovat erityislailla tai sellaisen nojalla perustettuja tai säänneltyjä taikka joiden ottamista lainoista valtio on antanut omavalkoisuuden takauksen;

14) joukkovelkakirjoja, joita laskevat liikkeeseen muut oikeushenkilöt kuin osakeyhtiöt, jotka on perustettu erityislailla ja joiden toiminta on tämän erityislain alaisesta muodostuu ainoastaan valtion valvonnan alaisesta varojen keräämisestä joukkovelkakirjoja liikkeeseen laskemalla sekä sellaisesta tuotanto- ja palvelus toiminnan rahoittamisesta, jossa käytetään niiden itse hankkimia ja valtiolta saamia varoja, ja joiden joukkovelkakirjat rinnastetaan valtion liikkeeseen laskemiin tai takaa- ja vastuuvelkoihin;

15) joukkovelkakirjoja, joita laskee liikkeeseen Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio;

16) joukkovelkakirjoja, joita laskee liikkeeseen 15 kohdassa tarkoitetun valtion alueellinen tai paikallinen julkisyhteisö; tai

17) arvopapereita, jotka on otettu toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa julkista kaupankäyntiä vastaavan kaupankäynnin kohteeksi.

Edellä 1 momentin 1—4 kohdassa tarkoitettu poikkeuslupa voidaan myöntää kuitenkin vain, jos arvopapereista on tarjouksen tai joukkovelkakirjaohjelmaan kuuluvien joukkovelkakirjojen ensimmäisen liikkeeseenlaskun yhteydessä julkistettu asiakirja tai esite, jonka rahoitustarkastus katsoo vastaavan tämän asetuksen mukaista listalleottoesitettä ja arvopaperit otetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi enintään 12 kuukauden kuluessa esitteen julkistamisesta. Lisäksi arvopaperien liikkeeseenlaskijan on julkistettava sellaiset asiakirjan tai esitteen laatimisen jälkeiset päätöksensä sekä liikkeeseenlaskijaa ja sen toimintaa koskevat seikat, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan kyseisten arvopaperien arvoon. Asiakirja tai esite sekä edellä tarkoitettujen lisätiedot on julkistettava ja annettava yleisön saataville 3 §:n 1—3 momentissa säädetyllä tavalla.

Edellä 1 momentin 5—8 kohdassa tarkoitettu poikkeuslupa voidaan myöntää kuitenkin vain, jos liikkeeseenlaskija julkistaa osakkeiden tai osuuksien julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä soveltuvin osin 9 ja 10 §:ssä tarkoitettujen tietojen arvopaperimarkkinalain 2 luvun 7 §:ssä tarkoitettulla tavalla.

Edellä 1 momentin 9—16 kohdassa tarkoitettu poikkeuslupa voidaan myöntää vain, jos julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien lukumäärää ja lajia sekä niitä olosuhteita, joissa nämä arvopaperit on laskettu liikkeeseen, koskevat tiedot on julkistettu arvopaperimarkkinalain 2 luvun 7 §:ssä tarkoitettulla tavalla.

Edellä 1 momentin 17 kohdassa tarkoitettu poikkeuslupa voidaan myöntää vain, jos arvopapereista ja niiden liikkeeseenlaskijasta on julkaistu direktiivin 2001/34/EY 23 artiklan neljännen kappaleen edellyttämät tiedot.

7 §

Poikkeukset listalleottoesitteen sisällöstä

Rahoitustarkastus voi erityisestä syystä päättää, ettei jotakin tässä asetuksessa tarkoitettua tietoa ole otettava listalleottoesitteeseen. Tällainen erityinen syy on ainakin se, että tieto on merkitykseltään vähäinen eikä se ole omiaan olennaisesti vaikuttamaan liikkeeseenlaskijan varojen, vastuiden, taloudellisen aseman, tuloksen tai tulevaisuudennäkymien arviointiin. Erityinen syy on myös se, että tiedon ilmaiseminen olisi vastoin yleistä etua tai aiheuttaisi vakavaa haittaa liikkeeseenlaskijalle. Viimeksi mainitussa tapauksessa julkistamatta jättämisen edellytyksenä on kuitenkin, että se ei ole omiaan johtamaan yleisöä harhaan arvopaperien arvoon ratkaisevasti vaikuttavista tosiseikoista ja olosuhteista.

Rahoitustarkastus voi päättää, että joidenkin tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen sijaan voidaan listalleottoesitteessä esittää niitä vastaavat tiedot, jos tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen osoittautuvat epätarkoitettujen mukaisiksi ottaen huomioon liikkeeseenlaskijan toimiala, sen oikeudellinen muoto tai sen arvopaperit.

Jos hakemus julkisen kaupankäynnin koh-

teeksi ottamisesta koskee joukkovelkakirjoja, joita luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (1607/1993) tarkoitetut luottolaitokset tai ulkomaisen luotto- ja rahoituslaitoksen toiminnasta Suomessa annetun lain (1608/1993) 3 §:ssä tarkoitetut ulkomaiset luottolaitokset laskevat liikkeeseen jatkuvasti tai toistuvasti, voi rahoitustarkastus hakemuksesta myöntää poikkeuksen muiden kuin 4 §:n 1 ja 2 kohdassa, 22 ja 23 §:ssä sekä 30 §:n 1 momentin 8 kohdassa tarkoitettujen tietojen julkistamisesta. Tällöin liikkeeseenlaskijan on pidettävä tilinpäätöksensä sekä viimeisin osavuosikatsaus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen, yleisön saatavilla toimipaikoissaan sekä niiden luottolaitosten toimipaikoissa, jotka liikkeeseenlaskijan edustajana välittävät tämän maksuja liikkeeseenlaskuun liittyvässä rahaliikenteessä sekä muissa mahdollisissa merkintäpaikoissa.

Jos hakemus julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta koskee joukkovelkakirjoja, joita hankkii ja joilla käy kauppaa yleensä vain rajattu, sijoitusasioihin erityisesti perehtyneiden sijoittajien joukko, voi rahoitustarkastus hakemuksesta myöntää poikkeuksen joidenkin tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen julkistamisesta kokonaan tai siten, että nämä tiedot otetaan esitteeseen tiivistelmän muodossa, jos niiden merkitys näille sijoittajille perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen.

Jos arvopaperien ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi hakeva ei ole kaupankäynnin kohteeksi haettavien arvopaperien liikkeeseenlaskija, rahoitustarkastus voi hakemuksesta myöntää poikkeuksen sellaisten tietojen julkistamisesta, joita ei yleensä ole hakijalla tai kohtuullisin kustannuksin tämän saatavilla.

8 §

Suostumuksen tai poikkeuksen hakeminen

Tässä asetuksessa tarkoitettua rahoitustarkastuksen suostumusta tai rahoitustarkastuksen myönnettäväksi tarkoitettua poikkeusta on haettava viimeistään siinä yhteydessä, kun listalleottoesite jätetään rahoitustarkastuksen hyväksyttäväksi.

3 luku

Osakkeita ja osuuksia koskeva listalleottoesite

9 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot julkisen kaupankäynnin kohteeksi haettavista tai otettavista osakkeista tai osuuksista, kuten:

1) haetaanko julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettavaksi osakkeita tai osuuksia, jotka on jo laskettu liikkeeseen, vai onko osakkeiden tai osuuksien liikkeeseenlasku tarkoitus toteuttaa osakkeiden tai osuuksien julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä;

2) osakkeiden tai osuuksien lukumäärä tai laskemisperuste ja nimellisarvo tai kirjanpöytäarvo, niiden tarkka nimike tai laji sekä niihin mahdollisesti liittyvät liput;

3) jos osakkeet tai osuudet lasketaan liikkeeseen sulautumisen, jakautumisen, yhtiön kaikkien tai joidenkin varojen tai vastuiden siirron tai arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1 §:ssä tarkoitetun julkisen ostotarjouksen tai 6 luvun 6 §:ssä tarkoitetun lunastustarjouksen yhteydessä, taikka korvauksena muiden varojen kuin käteisvarojen siirrosta, selvitys siitä, missä tällaisten toimien ehdot sisältävät asiakirjat ovat yleisön nähtävänä, jollei niitä ole sisällytetty esitteeseen;

4) tiivistelmä osakkeisiin tai osuuksiin liittyvistä oikeuksista, erityisesti äänioikeuden laajuudesta, oikeudesta osallistua voitonjakoon, osuudesta jako-osuuteen yhtiön purkautuessa, mahdollisista etuoikeuksista taikka lisämaksu- ja muista velvollisuuksista sekä uusia osakkeita tai osuuksia koskeva selvitys hetkestä, jolloin osakkeet tai osuudet tuottavat edellä tarkoitettuja osakasoikeuksia ja -velvollisuuksia liikkeeseenlaskijaan nähden;

5) osinko-, korko- tai muun tuotto-oikeuden alkamispäivä ja vanhentumisaika sekä selvitys siitä, kenelle osinko, korko tai muu tuotto kuuluu vanhentumisen jälkeen;

6) osakkeiden tai osuuksien tuotosta mahdollisesti perittävä lähdevero maassa, jossa liikkeeseenlasku tapahtuu tai jossa osakkeet tai osuudet otetaan julkisen kaupankäynnin tai

sitä ulkomailla vastaavan kaupankäynnin kohteeksi taikka, jos näitä maita on useita, niissä kaikissa ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä;

7) selvitys mahdollisista osakkeiden tai osuuksien vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista ja yhtiöjärjestyksestä tai säännöistä johtuvasta osakkeiden tai osuuksien omistukseen liittyvästä lunastusvelvollisuudesta;

8) luottolaitokset, jotka osakkeita tai osuuksia julkisen kaupankäynnin kohteeksi otettaessa toimivat liikkeeseenlaskijan maksujenvälittäjinä osakkeisiin tai osuuksiin liittyvässä rahaliikenteessä niissä valtioissa, joissa osakkeet tai osuudet otetaan julkisen kaupankäynnin tai sitä ulkomailla vastaavan kaupankäynnin kohteeksi;

9) jos osakkeet tai osuudet on liitetty tai aiotaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, selvitys siitä; sekä

10) selvitys mahdollisista edellisen ja kuluvan tilikauden aikaisista kolmansien osapuolien tekemistä liikkeeseenlaskijan osakkeita tai osuuksia koskevista arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1 §:ssä tarkoitetuista julkisista ostarjoutuksista tai 6 luvun 6 §:ssä tarkoitetuista lunastustarjoutuksista ja liikkeeseenlaskijan tekemistä toisen yrityksen osakkeita tai osuuksia koskevista julkisista ostarjoutuksista tai lunastustarjoutuksista sekä tällaisessa tarjouksessa tarjottu hinta, tarjouksen ehdot ja tarjouksen lopputulos.

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot osakkeiden tai osuuksien ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi, kuten:

1) julkinen kaupankäynti ja sitä vastaava ulkomainen kaupankäynti, jonka kohteeksi osakkeiden tai osuuksien ottamista haetaan tai on tarkoitus hakea myöhemmin;

2) päivä, jona osakkeet tai osuudet otetaan julkisen kaupankäynnin ja sitä vastaavan ulkomaisen kaupankäynnin kohteeksi, jos se on tiedossa, tai arvio siitä; sekä

3) julkisen kaupankäynti ja sitä vastaava ulkomainen kaupankäynti, jossa osakkeet tai osuudet ovat jo kaupankäynnin kohteena.

10 §

Tiedot osakkeiden tai osuuksien tarjoamisesta

Jos julkisen kaupankäynnin kohteeksi ha-

ettavia osakkeita tai osuuksia tarjotaan samassa yhteydessä kuin niitä haetaan kaupankäynnin kohteeksi, listalleottoesitteessä on kerrottava tarjouksen ehdot ja muut tiedot tarjouksesta, kuten:

1) selvitys päätöksistä ja valtuutuksista, joiden nojalla osakkeita tai osuuksia tarjotaan;

2) tarjouksen toteutustapa ja tarjottavien osakkeiden tai osuuksien enimmäis- ja vähimmäisosuus liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja osake- taikka osuus-, lisäosuus-, sijoitusosuus- tai muusta omasta pääomasta tai laskemisperuste;

3) tarjottujen osakkeiden tai osuuksien yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo sekä niiden lukumäärä, enimmäis- tai vähimmäismäärä taikka laskemisperuste osake- tai osuuslajeittain eriteltyinä;

4) selvitys osakkeen- tai osuudenomistajien merkintäetuoikeudesta tai siitä poikkeamisesta;

5) osakkeen- tai osuudenomistajan merkintäetuoikeudesta poikettaessa selvitys siitä, kenelle oikeus merkintään annetaan, selvitys merkintähinnan tai osuudesta maksettavan määrän määrittelyperusteista ja selvitys syistä, joiden vuoksi merkintäetuoikeudesta poiketaan;

6) merkintöjen pienentämistä koskevat periaatteet ylimerkintätilanteessa, jos sellaisista on päätetty, ja valtuutukset sekä toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteessa;

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

8) merkintä- tai myyntihinta tai osuudesta maksettava määrä taikka mahdollinen alin hyväksyttävä tarjous ja nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo ja ylikurssi sekä maksut, jotka veloitetaan erikseen merkitsijältä tai ostajalta;

9) maksuehdot sekä selvitys siitä, miten hinnan loppuosa maksetaan, jos osakkeita tai osuuksia ei makseta kokonaan merkinnän tai oston yhteydessä;

10) merkintäoikeuksien käyttämistä koskeva menettely ja merkintäoikeuksien luovutettavuus sekä käyttämättömien merkintäoikeuksien kohtelu;

11) merkintäoikeuksilla tapahtuvan kaupankäynnin ajankohta tai arvio siitä ja kaupapaikka;

12) osakkeiden tai osuuksien merkintä- tai myyntiaika ja paikat, joissa yleisö voi merkitä tai ostaa osakkeita tai osuuksia;

13) uusmerkinnässä tai maksullisessa korotuksessa selvitys siitä, kuinka suureen osaan osinkoa, korkoa tai muuta tuottoa osakkeet tai osuudet oikeuttavat merkintätilikaudelta;

14) liikkeeseenlaskettavien osakkeiden tai osuuksien toimitustapa ja -aikataulu sekä tiedot mahdollisista väliaikaistodistuksista ja niillä käytävästä kaupasta;

15) myytävien osakkeiden tai osuuksien luovuttamista koskeva menettely ja osakkeista tai osuuksista mahdollisesti menevä varainsiirtovero;

16) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoista sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista;

17) selvitys siitä, onko liikkeeseenlaskun järjestäjä tai tämän toimeksiannosta muu taho sitoutunut ostamaan osakkeita tai osuuksia osakkeiden tai osuuksien julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä tai välittömästi sen jälkeen;

18) selvitys tai arvio liikkeeseenlaskuun liittyvistä palkkioista yhteensä tai osaketta tai osuutta kohden tai molemmista ilmoittamalla järjestäjinä toimivien arvopaperinvälittäjien yhteenlasketut palkkiot;

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

20) selvitys osakkeiden tai osuuksien tarjoajan tai muun tahon mahdollisesti antamasta sitoumuksesta tarjota lisää osakkeita tai osuuksia ja sitoumuksen tarkoittaman tarjouksen pääasialliset ehdot; sekä

21) selvitys osakkeiden tai osuuksien tarjoajan mahdollisesti antamasta sitoumuksesta olla tarjoamatta lisää osakkeita tai osuuksia tietyn ajan kuluessa.

Jos julkisen kaupankäynnin kohteeksi haettavia osakkeita tai osuuksia on muutoin tarjottu niiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista edeltäneiden 12 kuukauden aikana, listalleottoesitteessä on kerrottava 1 momen-

tissa tarkoitetut tiedot tuosta tarjouksesta siltä osin kuin ne ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden tai osuuksien arvoon.

Jos niiden osakkeiden tai osuuksien kanssa samanlaisia osakkeita tai osuuksia, joita haetaan otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi, tarjotaan ennalta määritellylle suppealle henkilöpiirille tai jos muita kuin samanlaisia osakkeita tai osuuksia tarjotaan yleisölle tai ennalta määritellylle suppealle henkilöpiirille samanaikaisesti tai melkein samanaikaisesti kuin niitä haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on listalleottoesitteessä kerrottava yksityiskohtaiset tiedot näiden tarjoutusten toteuttamistavasta, ehdoista ja tarjottujen osakkeiden tai osuuksien määrästä sekä ominaisuuksista.

11 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

- 1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;
- 2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;
- 3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;
- 4) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukainen toimiala tai tarkoitus sekä viittaus yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen kohtaan, jossa siitä on määrätty;
- 5) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty ja yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus; sekä
- 6) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin.

12 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan hallinnosta

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimistä, kuten:

- 1) hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella;

2) edellä 1 kohdassa tarkoitettut tiedot perustajista, jos yhtiön perustamisesta on kulunut vähemmän kuin viisi vuotta;

3) liikkeeseenlaskijan ja sen omaan konserniin kuuluvien yritysten 1 kohdassa tarkoitetuille henkilöille viimeksi päättyneen tilikauden aikana maksamat palkat ja palkkiot sekä myöntämät luontoisedut yhteenlaskettuna kunkin toimielimen osalta; toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen katsotaan tässä kohdassa kuuluvan hallitukseen;

4) edellä 1 kohdassa mainittujen henkilöiden sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvallassaan olevien yhteisöjen ja säätiöiden yhteenlasketut omistusosuudet liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista osakkeista tai osuuksista, vaihtovelkakirjalainoista, optiolainoista ja optio-oikeuksista sekä heidän osuutensa liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä sekä osuus äänimäärästä ja osakepääomasta tai osuus-, lisäosuuksija sijoitusosuuspääomasta, jonka he voivat saada näiden vaihtovelkakirjojen, optiotodistusten ja optio-oikeuksien nojalla;

5) tiedot, jotka koskevat edellä 1 kohdassa mainittujen henkilöiden tai muiden osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:ssä tai osuuskuntalain 6 luvun 4 §:ssä tarkoitettujen liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvien tai kirjanpitolaissa tarkoitettujen omistusyhteisyritysten taikka sen, jonka määräysvaltaan liikkeeseenlaskija arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla kuuluu, etuuksien laatua ja laajuutta sellaisissa liikkeeseenlaskijan viimeksi päättyneen ja kuluvan tilikauden aikana suorittamissa liiketoimissa, jotka ovat luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia, kuten muut kuin tavanomaiseen toimintaan kuuluvat kaupat sekä liikkeeseenlaskijan pysyviin vastaaviin liittyvät hankinnat ja luovutukset; jos tällaisia epätavallisia liiketoimia on tehty aikaisempien tilikausien kuluessa eikä niitä ole vielä saatettu loppuun, myös näistä liiketoimista on annettava tiedot;

6) liikkeeseenlaskijan 5 kohdassa tarkoitetuille henkilöille, yhteisöille ja säätiöille myöntämien lainojen sekä heidän hyväkseen antamien takausten euromääräinen yhteismäärä; sekä

7) kuvaus kannustinohjelmista tai muista vastaavista järjestelyistä, jotka koskevat hen-

kilökunnalle, hallintoneuvoston, hallituksen ja vastaavien toimielinten jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle suunnattuja tai suunnattavia liikkeeseenlaskuja.

13 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta ainakin seuraavat tiedot:

1) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoman sekä mahdollisen vähimmäis- ja enimmäispääoman määrä sekä osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät osakkeiden tai osuuksien tuottamat oikeudet;

2) maksamatta oleva osa osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta sekä niiden osakkeiden tai osuuksien, 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 osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamiseen uusmerkinnällä, maksullisella korotuksella tai ottamalla vaihtovelkakirjalaina taikka antamalla optio-oikeuksia, selvitys valtuutuksen sisällöstä ja voimassaoloajasta;

4) liikkeeseen laskettujen vaihtovelkakirjalainojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteittäinen selvitys kutakin järjestelyä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

5) selvitys osakkeista, osuuksista ja ääni-osuudesta, jonka liikkeeseen laskettujen vaihtovelkakirjojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien nojalla voi saada;

6) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen määräykset osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoman ja eri osake- tai osuuslajien oikeuksien muuttamisesta, siltä osin kuin ne ovat ankarampia kuin osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa;

7) pääpiirteittäinen selvitys yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukaisista äänestysäännöksistä, jos ne poikkeavat osakeyhtiölain tai osuuskuntalain säännöksistä sekä kuvaus mahdollisista äänestysrajoituksista;

8) pääpiirteittäinen selvitys kolmen viimeksi päättyneen tilikauden ja kuluvan tilikauden aikana suoritetuista toimenpiteistä, joilla on muutettu osake- tai osuus-, lisäosuu- tai sijoitusosuuspääoman määrää tai niiden osakkeiden tai osuuksien lukumäärää ja lajia, joihin se jakautuu;

9) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomaloista;

10) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista luonnollisista henkilöistä tai oikeushenkilöistä, joilla on arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettu määräysvalta liikkeeseenlaskijassa sekä tiedot näiden henkilöiden osuudesta liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja osake- tai osuus-, lisäosuu- ja sijoitusosuuspääomasta;

11) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista osakkeen- tai osuudenomistajista, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään yhden kahdeskymmenesosan liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä tai osake- tai osuus-, lisäosuu- ja sijoitusosuuspääomasta, sekä kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja kymmenestä liikkeeseenlaskijan osake- tai osuus-, lisäosuu- ja sijoitusosuuspääomasta eniten omistavasta osakkeen- tai osuudenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeen- tai osuudenomistajan äänimäärästä ja omistusosuudesta;

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

13) osake- tai osuuslajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo ja yhteenlaskettu hankintameno, jotka liikkeeseenlaskija taikka sen tytäryritys on hankkinut ja jotka ovat sen hallinnassa sekä näiden osakkeiden tai osuuksien osuus osake- tai osuus-, lisäosuu- ja sijoitusosuuspääomasta ja kaikkien osakkeiden tai osuuksien yhteenlaske-

tusta äänimäärästä, jos tällaisia osakkeita tai osuuksia ei ole ilmoitettu erillisenä kohtana liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä tai osavuositarkastuksessa; sekä

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

14 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja päätoimipaikoista

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan päätoimialoja ja -paikkoja koskevat tiedot, kuten:

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

2) kolmen edellisen tilikauden liikevaihdon ja liikevoiton tai -tappion taikka ylijäämän tai tappion jakautuminen toimialoittain ja liikevaihdon ja liikevoiton tai -tappion taikka ylijäämän tai tappion jakautuminen maantieteellisten markkina-alueiden mukaan, jos nämä toimialat ja markkina-alueet eroavat olennaisesti toisistaan;

3) liikkeeseenlaskijan päätoimipaikkojen sijainti ja koko sekä yhteenveto liikkeeseenlaskijan kiinteistöomaisuudesta kokonaisuudessaan; tällöin on jokaista toimipaikkaa, jonka osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on yli yksi kymmenesosa, pidettävä päätoimipaikkana;

4) merkittävän kaivostoiminnan, öljy- ja luonnonkaasuesiintymien hyväksikäytön, kivihillen louhinnan tai muun vastaavan luonnonvarojen hyväksikäytön kuvaus ja selvitys esiintymistä sekä taloudellisesti hyödynnettävistä varannoista sekä niiden odotettavissa olevasta hyväksikäyttöajasta; tiedot toimilupien voimassaoloajasta, pääehdoista ja taloudellisista edellytyksistä niiden hyväksikäyttöön sekä selvitys työn todellisesta edistymisestä; sekä

5) selvitys tämän pykälän perusteella annettuihin tietoihin mahdollisesti vaikuttavista poikkeuksellisista seikoista.

15 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan vaikuttavat yleiset tiedot, kuten:

1) yhteenveto siitä, miten liikkeeseenlaskijan toiminta tai tulos mahdollisesti riippuu toimiluvista, aineettomista oikeuksista, kuten patenteista ja lisensseistä, tai tuotanto-, toimitus-, rahoitus- päämies- tai muista vastaavista sopimuksista taikka uusista tuotantomenetelmistä, jos nämä vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan tai kannattavuuteen;

2) selvitys tilauskannasta kolmen viimeksi päättyneen sekä kuluvan tilikauden ajalta, jos sitä koskeva tieto on tärkeä liikkeeseenlaskijan toiminnan kannalta;

3) tiedot uusista tuotteista ja tuotantomenetelmiä koskevasta tutkimus- ja kehitystoiminnasta kolmen viimeisen tilikauden ajalta, jos ne ovat merkittäviä;

4) tiedot kaikista oikeudenkäynneistä tai välimiesmenettelyistä, joilla voi olla merkittäviä vaikutuksia tai on viime aikoina ollut merkittäviä vaikutuksia liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan;

5) tiedot kaikista liiketoiminnan tai tuotannon keskeytyksistä, joilla voi olla merkittäviä vaikutuksia tai on viime aikoina ollut merkittäviä vaikutuksia liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; sekä

6) liikkeeseenlaskijan palveluksessa olevien henkilöiden keskimääräinen lukumäärä ja sen muutokset kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana, jos tällaiset muutokset ovat olennaisia, sekä mahdollisuuksien mukaan liikkeeseenlaskijan palveluksessa olevien henkilöiden jakautuminen eri toimialojen kesken.

16 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan konsernista

Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, listalleottoesitteessä on esitettävä pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä.

Jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, listalleottoesitteessä on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot 14 ja 15 §:n, 18 §:n 1 momentin sekä 19—21 §:n mukaisesti sekä liikkeeseenlaskijasta että konsernista. Nämä tiedot voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa joko pelkästään liikkeeseenlaskijasta tai konsernista, jos pois jätettävien tietojen merkitys sijoittajalle perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen.

17 §

Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedot ja osavuosikatsaus

Listalleottoesitteessä on oltava liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedot, kuten:

1) kolmen viimeksi päättyneen tilikauden taseet, tuloslaskelmat ja rahoituslaskelmat vertailevan taulukon muodossa sekä viimeksi päättyneen tilikauden tilinpäätöksen liitetiedot ja toimintakertomus;

2) jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitiilinpäätöksen, molemmat on sisällytettävä 1 kohdassa tarkoitetulla tavalla listalleottoesitteeseen; jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

3) seuraavat valtiovarainministeriön asetuksessa arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta (538/2002) tarkoitettujen kirjanpitolautakunnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut viideltä viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:

a) liikevaihto;

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

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

d) voitto, ylijäämä 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 kehitysmenot euromääräisesti ja prosentteina liikevaihdosta; sekä

j) tilauskanta, jos sitä on pidettävä yhtiön toiminnan laatuun katsoen olennaisena tietona;

4) seuraavat 3 kohdassa mainitussa valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitettujen kirjanpitolautakunnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin osake- tai osuuskohtaiset tunnusluvut kustakin osake- tai osuuslajista erikseen viideltä viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:

a) osake- tai osuuskohtainen tulos; jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, on tämä tunnusluku annettava molemmista;

b) osake- tai osuuskohtainen oma pääoma;
c) osakekohtainen osinko tai osuuskohtainen korko tai muu tuotto;

d) osinko, korko tai muu tuotto tuloksesta prosentteina;

e) efektiivinen osinko-, korko- tai muu tuotto prosentteina;

f) hinta/voitto-suhde;

g) osakkeen tai osuuden kurssikehitys;

h) osake- tai osuuskannan markkina-arvo;

i) osakkeiden tai osuuksien vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina;

j) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana; sekä

k) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärä tilikauden lopussa;

5) tunnuslukujen laskentakaavat ja rahoitustarkastuksen vaatiessa myös laskentaperusteet;

6) jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien lukumäärä on viiden viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut esimerkiksi osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden tai osuuksien

nimellisarvon korottamisen tai jakamisen johdosta, on osake- tai osuuskohtaiset tunnusluvut oikaistava 3 kohdassa mainitussa valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitettujen kirjanpitolautakunnan ohjeiden mukaisesti vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi sekä ilmoitettava oikaisemisessa käytetty peruste;

7) jos liikkeeseenlaskijan tilikausi ei ole 12 kuukautta, on osake- tai osuuskohtaisiin tunnuslukuihin sisältyvä tilikauden tulos oikaistava 12 kuukautta vastaavaksi; poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen;

8) jos kirjanpitolautakunta on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä; jos tunnusluvun esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

9) viimeksi laadittu osavuositarkastus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tilintarkastanut osavuositarkastusta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuositarkastus on annettava konsernin osalta; jos on kulunut yli yhdeksän kuukautta sen tilikauden päättymisestä, jonka tilinpäätös tai konsernitilinpäätös on viimeksi julkistettu, listalleottoesitteeseen on joka tapauksessa sisällytettävä osavuositarkastus, joka kattaa ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta; sekä

10) merkittävät tiedot liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeksi päättyneen tilikauden tai osavuositarkastuksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta, kuten tiedot liikkeeseenlaskijan tuotannon, myynnin, varastojen ja tilauskannan kehityksen merkittävimmistä viimeaikaisista suuntauksista sekä kustannusten ja myyntihintojen kehityksen viimeaikaisista suuntauksista.

Listalleottoesitteessä on kerrottava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut periaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta esitteen julkistamishetken nähden, on listalleottoesitteessä

annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asiantilan aiheutaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa esitteessä kotivaltiossaan julkistamansa osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin annettava selvitys siitä, miten osavuositarkastus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Liikkeeseenlaskija, joka soveltaa IAS/IFRS-standardeja osavuositarkastuksessaan tai tilinpäätöksessään, voi antaa esitteessä näiden mukaisesti laaditun osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen. Liikkeeseenlaskija, joka ei ole soveltanut IAS/IFRS-standardeja edellä tässä pykälässä tarkoitettua aikaa, on esitettävä standardien mukaiset tiedot siltä ajalta, jona on niitä soveltanut, kuitenkin vähintään kahdelta tilikaudelta. Liikkeeseenlaskija voi rahoitustarkastuksen poikkeusluvalla antaa esitteessä pro forma -muotoista tietoa tilinpäätöksen ja osavuositarkastuksen lisäksi.

Listalleottoesitteessä annettava viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta aikaisemmin päättyneeltä tilikaudelta, ellei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

18 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan sijoituksista

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot tärkeimmistä sijoituksista toisiin yrityksiin, kuten osakkeet, osuudet ja joukkovelkakirjat, sekä muut vastaavat sijoitukset kolmen viimeksi päättyneen tilikauden ja kuluvan tilikauden ajalta.

Listalleottoesitteessä on kerrottava seuraavat yksityiskohtaiset tiedot yrityksistä, joiden osake- tai osuus-, lisäosuu- tai sijoitusosuuspääomasta liikkeeseenlaskija omistaa osuuden, jolla on todennäköisesti merkittävä vaikutus sen omien varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman tai tuloksen arviointiin. Nämä tiedot on kerrottava ainakin, jos liikkeeseenlaskijalla on yrityksestä suoraan tai

välillisesti sellainen omistusosuus, että omistettujen osakkeiden tai osuuksien arvo on vähintään yksi kymmenesosa liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta tai jonka osuus liikkeeseenlaskijan tilikauden tuloksesta on vähintään yksi kymmenesosa taikka, jos kyse on konsernista, jonka kirjanpitoarvo on vähintään yksi kymmenesosa konsernin omasta pääomasta tai jonka osuus konsernin tilikauden tuloksesta on vähintään yksi kymmenesosa:

- 1) yrityksen nimi, kotipaikka ja toimiala;
- 2) liikkeeseenlaskijan suhteellinen osuus osake- tai osuus-, lisäosuu- tai sijoitusosuuspääomasta;
- 3) osake- tai osuus-, lisäosuu- ja sijoitusosuuspääoma;
- 4) muu oma pääoma; tämä tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jos yritys, jossa liikkeeseenlaskijalla on omistusosuus, ei ole velvollinen toimittamaan tilinpäätöstään rekisteriviranomaiselle tai sitä vastaavalle ulkomaiselle viranomaiselle;
- 5) viimeksi päättyneen tilikauden tulos ennen satunnaiseriä; tämä tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jos yritys, jossa liikkeeseenlaskijalla on omistusosuus, ei ole velvollinen toimittamaan tilinpäätöstään rekisteriviranomaiselle tai sitä vastaavalle ulkomaiselle viranomaiselle;
- 6) osakkeiden tai osuuksien arvo liikkeeseenlaskijan kirjanpidossa viimeksi päättyneeltä tilikaudelta; tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jollei tiedon ilmoittamatta jättäminen ole omiaan johtamaan sijoittajia harhaan;
- 7) liikkeeseenlaskijalla olevista osakkeista tai osuuksista vielä maksamatta oleva määrä;
- 8) liikkeeseenlaskijalla olevista osakkeista tai osuuksista viimeisen tilikauden aikana saadut osingot ja muut vastaavat tuotot; sekä
- 9) liikkeeseenlaskijan saatavat yritykseltä ja velat yritykselle; tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jollei tiedon ilmoittamatta jättäminen ole omiaan johtamaan sijoittajia harhaan.

Tietoja ei kuitenkaan tarvitse antaa, jos liikkeeseenlaskija osoittaa rahoitustarkastukselle, että tällainen omistusosuus on luonteeltaan vain väliaikainen tai tietojen merkitys sijoittajalle perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen. Edellä 2 momentin 3—9 kohdassa tarkoitettuja tietoja ei tarvitse antaa tytär- ja

osakkuusyrityksestä, jollei tiedon ilmoittamatta jättäminen ole omiaan johtamaan sijoittajia harhaan.

Listalleottoesitteessä on kerrottava muista kuin 2 momentissa tarkoitetuista yrityksistä, joiden osake- tai osuus-, lisäosuu- tai sijoitusosuuspääomasta liikkeeseenlaskija omistaa vähintään yhden kymmenesosan, yrityksen nimi ja kotipaikka sekä liikkeeseenlaskijan suhteellinen osuus osake- tai osuus-, lisäosuu- tai sijoitusosuuspääomasta. Tiedot voidaan jättää ilmoittamatta, jos niiden merkitys sijoittajalle perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen.

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan tytäryritysten ja yhteisyritysten nimet ja kotipaikat siltä osin kuin nämä tiedot ovat tarpeen liikkeeseenlaskijan varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman ja tuloksen arvioimiseksi. Nämä yritykset voidaan yksilöidä myös tekemällä niistä erityinen merkintä 2 momentissa tarkoitettuun luetteloon.

Listalleottoesitteessä on ilmoitettava 5 momentissa tarkoitetuista täydellisesti yhdistellyistä yrityksistä vähemmistön suhteellinen osuus ja suhteellisesti yhdistellyistä yrityksistä yhdistelyssä käytetty suhteellinen osuus siltä osin kuin nämä tiedot ovat tarpeen liikkeeseenlaskijan varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman ja tuloksen arvioimiseksi.

19 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan investointitoiminnasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan investointitoiminnasta, kuten:

1) tiedot tärkeimmistä käynnissä olevista, muista kuin edellä 18 §:ssä tarkoitetuista investoinneista sekä näiden investointien maantieteellinen jakauma liikkeeseenlaskijan kotivaltiossa ja muussa valtiossa sekä tieto siitä, onko rahoitustapa ulkoinen vai sisäinen; sekä

2) tiedot liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä tulevista, muista kuin edellä 18 §:ssä tarkoitetuista investoinneista, joista sen hallinto- tai

johtoelimet ovat jo tehneet lopullisen päätöksen.

20 §

Riskit

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijaan, sen liiketoimintaan ja toimialaan liittyvistä sekä muista liikkeeseenlaskuun tai liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin liittyvistä riskeistä, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan toimintaan, taloudelliseen asemaan tai arvopaperien arvoon.

21 §

Tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymistä ja niiden perusteista ainakin kuluvalta tilikaudelta. Tulevaisuudennäkymät voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Jos tulevaisuudennäkymiin liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, on näistä ilmoitettava erikseen.

4 luku

Joukkovelkakirjoja koskeva listalleottoesite

22 §

Tiedot joukkovelkakirjalainasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot lainasta ja velkakirjoista, 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 nimetyille henkilöille vai haltijalle;

6) selvitys mahdollisista velkakirjojen vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista;

7) lainan päiväys, laina-aika, lyhennyspäivät ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisajat;

8) lainan lyhentämistä koskevat järjestelyt ja takaisinmaksumenettely;

9) nimelliskorko, koronlaskusääntö sekä tarvittaessa koron määräytymisperusteet;

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 duraatio sekä sen laskentakaava ja rahoitustarkastuksen vaatiessa myös laskentaperusteet;

14) selvitys lainan etuoikeusasemasta sekä mahdollisista lausekkeista, joiden nojalla lainalla on huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla, jo sovituilla 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 maassa, jossa liikkeeseenlasku tapahtuu tai jossa velkakirjat otetaan julkista kaupankäyntiä ulkomailla vastaavan kaupankäynnin kohteeksi taikka, jos näitä maita on useita, niissä kaikissa ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä;

18) selvitys velkakirjoihin sovellettavasta laista sekä tuomioistuimista, joilla on toimivalta käsitellä mahdollisia riitoja;

19) luottolaitokset, jotka otettaessa velkakirjoja julkisen kaupankäynnin tai sitä ulkomailla vastaavan kaupankäynnin kohteeksi toimivat liikkeeseenlaskijan maksujenvälittäjinä velkakirjoihin liittyvässä rahaliikenteessä niissä valtioissa, joissa velkakirjat otetaan kaupankäynnin kohteeksi; sekä

20) jos velkakirjat on liitetty tai aiotaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, selvitys siitä.

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot velkakirjojen ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi, kuten:

1) julkinen kaupankäynti ja sitä vastaava ulkomainen kaupankäynti, jonka kohteeksi velkakirjojen ottamista haetaan tai on tarkoitus hakea myöhemmin;

2) päivä, jona velkakirjat otetaan julkisen kaupankäynnin ja sitä vastaavan ulkomaisen kaupankäynnin kohteeksi, jos se on tiedossa, tai arvio siitä; sekä

3) julkisen kaupankäynti ja sitä vastaava ulkomainen kaupankäynti, jossa samanlaiset velkakirjat ovat jo kaupankäynnin kohteena.

23 §

Tiedot joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta

Jos joukkovelkakirjoja haetaan otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi niiden tarjoamisen yhteydessä tai kolmen kuukauden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta, on listalleottoesitteessä kerrottava tiedot velkakirjojen liikkeeseenlaskuun liittyvistä seikoista, kuten:

1) selvitys päätöksistä ja valtuutuksista, joiden nojalla velkakirjoja lasketaan liikkeeseen;

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 minimimerkinnästä ja merkintäpalkkiosta;

13) selvitys tuotosta ja tuotonlaskemismenetelmän pääpiirteittäinen kuvaus;

14) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoista sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista;

15) selvitys siitä, jos liikkeeseenlaskun järjestäjä tai tämän toimeksiannosta muu taho on sitoutunut ostamaan velkakirjoja velkakirjojen julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisen yhteydessä tai välittömästi sen jälkeen; sekä

16) muissa kuin jatkuvissa liikkeeseenlaskuissa selvitys tai arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten palkkioiden ja kulujen vähentämisen jälkeen sekä sen suunniteltu käyttötarkoitus.

24 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;

2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;

3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;

4) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukainen toimiala tai tarkoitus sekä viittaus yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen kohtaan, jossa siitä on määrätty;

5) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty ja yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus; sekä

6) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin.

25 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan hallinnosta

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimistä, kuten hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella.

26 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta ainakin seuraavat tiedot:

1) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoman määrä, siihen oikeuttavien arvopaperien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät arvopaperien tuottamat ominaisuudet;

2) maksamatta oleva osa osake- tai osuus-, lisäosuus- taikka sijoitusosuuspääomasta sekä niiden arvopaperien, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltynä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

3) liikkeeseen laskettujen vaihtovelkajalainojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteittäinen selvitys kutakin järjestelyä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

4) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomalainoista; sekä

5) arvopaperilajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden tai osuuskien 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 tai osuuksia ei ole ilmoitettu erillisenä kohtana liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä tai osavuositarkastuksessa ja jos ne ovat merkittävä osa osake- tai osuus-, lisäosuus- taikka sijoitusosuuspääomasta.

27 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja päätoimipaikoista

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan päätoimialoja ja -paikkoja koskevat tiedot, kuten:

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

2) liikkeeseenlaskijan päätoimipaikkojen sijainti ja koko sekä yhteenveto kiinteistöomaisuudesta kokonaisuudessaan; tällöin on jokaista toimipaikkaa, jonka osuus liikevaihdosta tai tuotannosta on yli yksi kymmenesosa, pidettävä päätoimipaikkana;

3) merkittävän kaivostoiminnan, öljy- ja luonnonkaasuesiintymien hyväksikäytön, kivihillen louhinnan tai muun vastaavan luonnonvarojen hyväksikäytön kuvaus ja selvitys merkittävistä esiintymistä sekä taloudellisesti hyödynnettävistä varannoista sekä niiden odotettavissa oleva hyväksikäyttöaika; tiedot toimilupien voimassaoloajoista, pääehdoista ja taloudellisista edellytyksistä niiden hyväksikäyttöön sekä selvitys työn todellisesta edistymisestä; sekä

4) selvitys tämän pykälän perusteella annettuihin tietoihin mahdollisesti vaikuttavista poikkeuksellisista seikoista.

28 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan taloudellisesta asemasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan vaikuttavat yleiset tiedot, kuten:

1) yhteenveto siitä, miten liikkeeseenlaskijan toiminta tai tulos mahdollisesti riippuu toimiluvista, aineettomista oikeuksista, kuten patenteista, lisensseistä, tai tuotanto-, toimitus-, rahoitus-, päämies- tai muista vastaavista sopimuksista taikka uusista tuotantomenetelmistä, jos nämä vaikuttavat olennaisesti liikkeeseenlaskijan liiketoimintaan tai kannattavuuteen; sekä

2) tiedot kaikista oikeudenkäynneistä tai

välimiesmenettelyistä, joilla voi olla merkittäviä vaikutuksia tai on viime aikoina ollut merkittäviä vaikutuksia liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan.

29 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan konsernista

Jos liikkeeseenlaskija kuuluu konserniin, listalleottoesitteessä on esitettävä pääpiirteittäinen kuvaus konsernista ja liikkeeseenlaskijan asemasta siinä.

Jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, listalleottoesitteessä on kerrottava yksityiskohtaiset tiedot 27 ja 28 §:n, 32 §:n 1 momentin sekä 33 ja 34 §:n mukaisesti sekä liikkeeseenlaskijasta että konsernista. Nämä tiedot voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa joko pelkästään liikkeeseenlaskijasta tai konsernista, jos pois jätettävien tietojen merkitys sijoittajalle perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen.

30 §

Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedot ja osavuositarkastus

Listalleottoesitteessä on oltava liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedot, kuten:

1) kahden viimeksi päättyneen tilikauden taseet, tuloslaskelmat ja rahoituslaskelmat vertailevan taulukon muodossa sekä viimeksi päättyneen tilikauden tilinpäätöksen liitetiedot ja toimintakertomus;

2) jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitalinpäätöksen, molemmat on sisällytettävä 1 kohdassa tarkoitettulla tavalla listalleottoesitteeseen; jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

3) seuraavat 17 §:n 1 momentin 3 kohdassa mainitussa valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitettujen kirjanpitolautakunnan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin taloudellista

kehitystä kuvaavat tunnusluvut viideltä viimeiseltä tilikaudelta:

- a) liikevaihto;
- b) liikevoitto tai -tappio taikka ylijäämä tai tappio ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;
- c) voitto, ylijäämä tai tappio ennen satunnaisia eriä ja sen osuus prosentteina liikevaihdosta;
- d) voitto, ylijäämä 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;
- 4) tunnuslukujen laskentakaavat ja rahoitustarkastuksen vaatiessa myös laskentaperusteet;
- 5) jos liikkeeseenlaskijan tilikausi ei ole 12 kuukautta, on poikkeavan tilikauden pituudesta ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen;
- 6) jos kirjanpitolautakunta on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä; jos tunnusluvun esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;
- 7) viimeksi laadittu osavuositarkastus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tilintarkastanut osavuositarkastusta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuositarkastus on annettava konsernin osalta; jos on kulunut yli yhdeksän kuukautta sen tilikauden päättymisestä, jonka tilinpäätös tai konsernitilinpäätös on viimeksi julkistettu, listalleottoesitteeseen on joka tapauksessa sisällytettävä osavuositarkastus, joka kattaa ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta; sekä
- 8) merkittävät tiedot liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuositarkastuksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta, kuten; tiedot liikkeeseenlaskijan tuotannon, myynnin, varastojen ja tilauskannan kehityksen merkittävimmistä viimeaikaisista suuntauksista sekä

kustannusten ja myyntihintojen kehityksen viimeaikaisista suuntauksista.

Listalleottoesitteessä on kerrottava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut pääperiaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta listalleottoesitteen julkistamishetkeen nähden, on listalleottoesitteessä annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asiantilan aiheuttaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa esitteessä kotivaltiossaan julkistamansa osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin annettava selvitys siitä, miten osavuositarkastus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Liikkeeseenlaskija, joka soveltaa IAS/IFRS -standardeja osavuositarkastuksessaan tai tilinpäätöksessään, voi antaa esitteessä näiden mukaisesti laaditun osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen. Liikkeeseenlaskija, joka ei ole soveltanut IAS/IFRS -standardeja edellä tässä pykälässä tarkoitettua aikaa, on esitettävä standardien mukaiset tiedot siltä ajalta, jona on niitä soveltanut, kuitenkin vähintään kahdelta tilikaudelta. Liikkeeseenlaskija voi rahoitustarkastuksen poikkeusluvalla antaa esitteessä pro forma -muotoista tietoa tilinpäätöksen ja osavuositarkastuksen lisäksi.

Listalleottoesitteessä annettava viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta sitten päättyneeltä tilikaudelta, ellei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

31 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan muista sitoumuksista

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

- 1) liikkeeseen laskettujen joukkovelkakir-

jalainojen 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, on siitä ilmoitettava. Jos liikkeeseenlaskija esittää konsernitilinpäätöksen, samaan konserniin kuuluvien yritysten välisiä velkasuhteita ei tässä pykälässä oteta huomioon. Tästä on kuitenkin ilmoitettava listalleottoesitteessä.

32 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan sijoituksista

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot tärkeimmistä sijoituksista toisiin yrityksiin, kuten osakkeet, osuudet ja joukkovelkakirjat, sekä muut vastaavat sijoitukset kolmen viimeksi päättyneen tilikauden ja kuluvan tilikauden ajalta.

Listalleottoesitteessä on kerrottava seuraavat yksityiskohtaiset tiedot yrityksistä, joiden osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääomasta liikkeeseenlaskija omistaa osuuden, jolla on todennäköisesti merkittävä vaikutus sen omien varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman tai tuloksen arviointiin. Nämä tiedot on kerrottava ainakin, jos liikkeeseenlaskijalla on yrityksestä suoraan tai välillisesti sellainen omistusosuus, että omistettujen osakkeiden tai osuuksien arvo on vähintään yksi kymmenesosa liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta tai jonka osuus liikkeeseenlaskijan tilikauden tuloksesta on vähintään yksi kymmenesosa taikka, jos kyse on konsernista, jonka kirjanpitoarvo on vähintään yksi kymmenesosa konsernin omasta pääomasta tai jonka osuus konsernin tilikauden tuloksesta on vähintään yksi kymmenesosa:

- 1) yrityksen nimi, kotipaikka ja toimiala;
- 2) liikkeeseenlaskijan suhteellinen osuus osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääomasta;

3) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoma;

4) muu oma pääoma; tämä tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jos yritys, jossa liikkeeseenlaskijalla on omistusosuus, ei ole velvollinen toimittamaan tilinpäätöstään rekisteriviranomaiselle tai sitä vastaavalle ulkomaiselle viranomaiselle;

5) viimeksi päättyneen tilikauden tulos ennen satunnaiseriä; tämä tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jos yritys, jossa liikkeeseenlaskijalla on omistusosuus, ei ole velvollinen toimittamaan tilinpäätöstään rekisteriviranomaiselle tai sitä vastaavalle ulkomaiselle viranomaiselle;

6) osakkeiden tai osuuksien arvo liikkeeseenlaskijan kirjanpidossa viimeksi päättyneeltä tilikaudelta; tieto voidaan jättää ilmoittamatta, jollei tiedon ilmoittamatta jättäminen ole omiaan johtamaan sijoittajia harhaan; sekä

7) liikkeeseenlaskijalla olevista osakkeista tai osuuksista vielä maksamatta oleva määrä.

Tietoja ei kuitenkaan tarvitse antaa, jos liikkeeseenlaskija osoittaa rahoitustarkastukselle, että tällainen omistusosuus on luonteeltaan vain väliaikainen tai tietojen merkitys sijoittajalle perustellun arvion tekemiseksi on vähäinen. Edellä 2 momentin 3—7 kohdassa tarkoitettuja tietoja ei tarvitse antaa tytä- ja osakkuusyrityksistä, ellei tiedon ilmoittamatta jättäminen ole omiaan johtamaan sijoittajia harhaan.

Listalleottoesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan tytäryritysten ja yhteisyritysten nimet ja kotipaikat siltä osin kuin nämä tiedot ovat tarpeen liikkeeseenlaskijan varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman ja tuloksen arvioimiseksi. Nämä yritykset voidaan yksilöidä myös tekemällä niistä erityinen merkintä 2 momentissa tarkoitettuun luetteloon.

Listalleottoesitteessä on ilmoitettava 4 momentissa tarkoitetuista täydellisesti yhdistellyistä yrityksistä vähemmistön suhteellinen osuus ja suhteellisesti yhdistellyistä yrityksistä yhdistelyssä käytetty suhteellinen osuus siltä osin kuin nämä tiedot ovat tarpeen liikkeeseenlaskijan varojen ja vastuiden sekä taloudellisen aseman ja tuloksen arvioimiseksi.

33 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan investointitoiminnasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan investointitoiminnasta, kuten:

- 1) tiedot tärkeimmistä käynnissä olevista, muista kuin edellä 32 §:ssä tarkoitetuista investoinneista sekä näiden investointien maantieteellinen jakauma liikkeeseenlaskijan kotivaltiossa ja muussa valtiossa; sekä
- 2) tiedot liikkeeseenlaskijan tärkeimmistä tulevista, muista kuin edellä 32 §:ssä tarkoitetuista investoinneista, joista sen johtoelimet ovat jo tehneet lopullisen päätöksen.

34 §

Tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymistä ja niiden perusteista ainakin kuluvalta tilikaudelta. Tulevaisuudennäkymät voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Jos tulevaisuudennäkymiin liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, on näistä ilmoitettava erikseen.

5 luku

Vaihtovelkakirjoja ja optio-oikeuksia koskeva esite

35 §

Tiedot vaihtovelkakirjoista, optio-oikeuksista ja niiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta

Mitä 22 ja 23 §:ssä säädetään joukkovelkakirjoja koskevasta listalleottoesitteestä, koskee myös vaihtovelkakirjoista laadittavaa listalleottoesitettä.

Mitä 9 ja 10 §:ssä säädetään osakkeita ja osuuksia koskevasta listalleottoesitteestä,

koskee soveltuvin osin myös optio-oikeuksista laadittavaa listalleottoesitettä.

36 §

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Mitä 4, 5 ja 11—21 §:ssä säädetään osakkeita ja osuuksia koskevasta listalleottoesitteestä, koskee myös vaihtovelkakirjoista ja optio-oikeuksista laadittavaa listalleottoesitettä.

37 §

Tiedot vaihdosta tai merkinnästä

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavasta sekä tilanteista, joissa ehtoja voidaan muuttaa.

38 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot, jotka koskevat vaihdossa tai merkinnässä tarjottavien osakkeiden tai osuuksien lajia ja niihin liittyviä oikeuksia sekä kuinka suureen osake- taikka lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korotukseen vaihtovelkakirjojen vaihtaminen tai optio-oikeuksilla tapahtuva merkintä voi johtaa.

6 luku

Osakkeisiin tai osuuksiin oikeuttavia talletustodistuksia koskeva esite

39 §

Tiedot talletustodistuksista

Listalleottoesitteessä on kerrottava tiedot talletustodistuksista, kuten;

- 1) selvitys todistusten liikkeeseenlaskua koskevasta säännöistä ja maininta niiden liikkeeseenlaskupäivästä ja -paikasta;
- 2) kuinka moneen osakkeeseen tai osuuteen yksi todistus oikeuttaa;
- 3) niihin osakkeisiin tai osuuksiin, joihin

todistukset oikeuttavat, liittyvien oikeuksien käyttäminen ja laajuus, erityisesti se, miten todistusten liikkeeseenlaskija voi käyttää niihin perustuvaa äänioikeutta ja miten todistusten haltijat antavat äänioikeuden käyttämistä koskevat ohjeet, voitto-osuus sekä oikeus mahdolliseen ylijäämään purkautumisen perusteella;

4) todistuksiin liittyvät pankkitakaukset ja muut vakuudet, jotka on tarkoitettu vakuudeksi liikkeeseenlaskijan velvoitteiden täyttämistä;

5) mahdollisuudesta vaihtaa todistukset alkuperäisiksi osakkeiksi tai osuuksiksi ja vaihtomenettely;

6) palkkiot ja kustannukset, jotka peritään todistusten haltijoilta todistusten liikkeeseenlaskun, kuponkien lunastuksen, lisätodistusten antamisen ja todistusten alkuperäisiksi osakkeiksi tai osuuksiksi vaihtamisen yhteydessä;

7) todistusten vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset;

8) todistusten haltijoita koskevat verotusjärjestelyt maassa, jossa todistusten liikkeeseenlasku tapahtuu; sekä

9) selvitys lainsäädännöstä, jonka mukaisesti todistukset on annettu, sekä tuomioistuimista, joilla on toimivalta käsitellä mahdollisia riitoja.

Listalleottoesitteessä on lisäksi annettava tiedot todistusten ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi, kuten:

1) julkinen kaupankäynti ja sitä vastaava ulkomainen kaupankäynti, jonka kohteeksi todistusten ottamista haetaan tai on tarkoitus hakea myöhemmin;

2) julkisen kaupankäynnin ja sitä vastaavan ulkomaisen kaupankäynnin kohteeksi haettavien todistusten lukumäärä ja nimellisarvo sekä alin myyntihinta, jos se on määrätty; sekä

3) päivä, jona todistukset otetaan julkisen kaupankäynnin ja sitä vastaavan ulkomaisen kaupankäynnin kohteeksi, jos se on tiedossa, tai arvio siitä.

40 §

Tiedot talletustodistusten tarjoamisesta

Jos julkisen kaupankäynnin kohteeksi ha-

ettavia todistuksia tarjotaan samanaikaisesti kuin niitä haetaan kaupankäynnin kohteeksi, listalleottoesitteessä on kerrottava soveltuvin osin 10 §:ssä tarkoitetut tiedot todistusten tarjoamisesta.

41 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava yleiset tiedot talletustodistusten liikkeeseenlaskijasta, kuten:

1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;

2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;

3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;

4) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuos pääoma, osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät osakkeiden tai osuuksien tuottamat ominaisuudet;

5) maksamatta oleva osa osake-, osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuos pääomasta sekä niiden osakkeiden tai osuuksien, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltynä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

6) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista osakkeen- tai osuudenomistajista, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään yhden kahdeskymmenesosan liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä tai osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuos pääomasta, sekä kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja kymmenestä liikkeeseenlaskijan osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuos pääomasta eniten omistavasta osakkeen- tai osuudenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeen- tai osuudenomistajien äänimäärästä ja omistusosuudesta;

7) liikkeeseenlaskijan hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella; sekä

8) jos liikkeeseenlaskijan ainoana tarkoituksena ei ole osakkeisiin tai osuuksiin

oikeuttavien todistuksien liikkeeseen laskeminen, on annettava selvitys muun toiminnan luonteesta.

42 §

Talletustodistusten liikkeeseenlaskijan taloudelliset tiedot

Listalleottoesitteeseen on sisällytettävä todistusten liikkeeseenlaskijan viimeksi päättyneen tilikauden tase, tuloslaskelma ja tilinpäätöksen liitetiedot.

Listalleottoesitteessä on oltava todistusten liikkeeseenlaskijan viimeksi laadittu osavuosikatsaus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tarkastanut osavuosikatsausta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuosikatsaus on annettava konsernin osalta; jos on kulunut yli yhdeksän kuukautta sen tilikauden päättymisestä, jonka tilinpäätös tai konsernitilinpäätös on viimeksi julkistettu, listalleottoesitteeseen on joka tapauksessa sisällytettävä osavuosikatsaus, joka kattaa ainakin kuluvan tilikauden ensimmäiset kuusi kuukautta.

Listalleottoesitteessä on kerrottava merkittävät tiedot todistusten liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeksi päättyneen tilikauden tai osavuosikatsauksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Rahoitustarkastus voi esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa todistusten liikkeeseenlaskijalle suostumuksen olla julkistamatta yksityiskohtia omasta rahoitusasemastaan, jos liikkeeseenlaskija on:

1) luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu luottolaitos tai ulkomaisen luottoja rahoituslaitoksen toiminnasta Suomessa annetun lain 3 §:ssä tarkoitettu ulkomainen luottolaitos; tai

2) tytäryritys, josta 1 kohdassa tarkoitettu luottolaitos omistaa vähintään 95 prosenttia ja jonka sitoumukset todistusten haltijoille tämä luottolaitos takaa varauksetta ja joka on oikeudellisesti tai tosiasiallisesti saman viranomaisvalvonnan alainen kuin tämä luottolaitos.

Jos todistukset on laskenut liikkeeseen arvopapereiden talletuslaitos tai tällaisen laitok-

sen perustama aputoimielin, rahoitustarkastus voi esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa suostumuksen olla julkistamatta 1—3 momentissa ja 41 §:ssä mainittuja tietoja.

43 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista ja niiden liikkeeseenlaskijasta

Listalleottoesitteessä on kerrottava 9 §:ssä tarkoitettut tiedot osakkeista tai osuuksista, joihin nämä todistukset oikeuttavat.

Listalleottoesitteessä on kerrottava soveltuvin osin 10 §:n 3 momentissa ja 11—21 §:ssä tarkoitettut tiedot osakkeiden tai osuuksien liikkeeseenlaskijasta.

7 luku

Muita arvopapereita koskeva esite

44 §

Tiedot muista oman pääoman ehtoista arvopapereista ja niihin liittyvistä oikeuksista sekä oman ja vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden yhdistelmistä

Mitä tässä asetuksessa säädetään osakkeesta ja osuudesta laadittavasta listalleottoesitteestä ja osakkeen tai osuuden liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettuja osuuksia yhteisön omaan pääomaan ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

Mitä tässä asetuksessa säädetään optio-oikeudesta laadittavasta listalleottoesitteestä ja optio-oikeuden liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettuja yhteisön omaan pääomaan liittyviä oikeuksia ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

Mitä tässä asetuksessa säädetään vaihtovelkakirjasta laadittavasta listalleottoesitteestä ja vaihtovelkakirjan liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettuja arvopapereita ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

45 §

*Tiedot joukkovelkakirjaan rinnastuvista vel-
lallisen sitoumuksista sekä eräistä muista
arvopapereista*

Jos arvopaperi on muu arvopaperimarkki-
nalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2, 4 tai
6 kohdassa tarkoitettu arvopaperi kuin jouk-
kovelkakirja, on listalleottoesitteessä kerrot-
tava tiedot arvopaperista, kuten:

1) arvopaperin liikkeeseenlaskijan ja sen
haltijan oikeudet ja velvollisuudet ja tieto
siitä, miten oikeudet ja velvollisuudet toteu-
tetaan, sekä arvopaperin muut ehdot;

2) riittävät ja olennaiset tiedot seikoista,
joiden perusteella arvopaperin arvo määräy-
tyy, kuten tiedot arvopaperin arvoon vaikut-
tavasta muusta arvopaperista ja sen liikke-
eseenlaskijasta, indeksistä tai muusta tunnus-
luvusta;

3) tieto siitä, miten arvopaperin kohteena
olevan muun arvopaperin liikkeeseenlaskijan
julkistamat ja arvopaperin kohteena olevalla
muulla arvopaperilla julkisessa kaupankäyn-
nissä tai sitä ulkomailla vastaavassa kaupan-
käynnissä 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 liikke-
eseenlaskijan velvoitteiden täyttämistä taikka
tieto siitä, että tällaista vakuutta ei ole
asetettu;

6) tiedot arvopaperin liittämistä arvo-
osuusjärjestelmään tai niiden muusta säilyt-
ttämisestä;

7) palkkiot ja kustannukset, jotka peritään
arvopaperien haltijoilta arvopaperien liikke-
eseenlaskun, voimassaolon ja niihin perustu-
vien oikeuksien tai velvollisuuksien toteutta-
misen yhteydessä;

8) arvopaperien vapaata luovutettavuutta
koskevat rajoitukset;

9) arvopaperien haltijoita koskevat vero-

tusjärjestelyt maassa, jossa arvopaperien liike-
eseenlasku tapahtuu; sekä

10) selvitys lainsäädännöstä, jonka mukai-
sesti arvopaperit on annettu, sekä tuomiois-
tuimista, joilla on toimivalta käsitellä mah-
dollisia riitoja.

Mitä tässä asetuksessa säädetään joukko-
velkakirjasta laadittavasta listalleottoesitte-
stä sekä joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijasta
ja takaajasta, koskee 22 §:ää lukuunotta-
matta soveltuvin osin myös muita arvopape-
rimarkkinallain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2,
4 ja 6 kohdassa tarkoitettuja arvopapereita
sekä niiden liikkeeseenlaskijaa ja takaajaa.

Listalleottoesitteessä on lisäksi annettava
tiedot arvopaperien ottamisesta julkisen kaupan-
käynnin kohteeksi, kuten:

1) julkinen kaupankäynti ja sitä vastaava
ulkomainen kaupankäynti, jonka kohteeksi
arvopaperien ottamista haetaan tai on tarkoi-
tus hakea myöhemmin;

2) julkisen kaupankäynnin ja sitä vastaavan
ulkomaisen kaupankäynnin kohteeksi haetta-
vien arvopaperien lukumäärä ja nimellisarvo
sekä alin myyntihinta, jos se on määrätty;
sekä

3) päivä, jona arvopaperit otetaan julkisen
kaupankäynnin ja sitä vastaavan ulkomaisen
kaupankäynnin kohteeksi, jos se on tiedossa,
tai arvio siitä.

8 luku

**Listalleottoesitteen vähimmäissisältö eräissä
tapauksissa**

46 §

*Osakkeet tai osuudet sekä osakkeisiin tai
osuuksiin oikeuttavat talletustodistukset*

Jos osakkeita tai osuuksia tarjotaan mer-
kintäetuoikeudella osakkeen- tai osuuden-
omistajille ja liikkeeseenlaskijan osakkeet tai
osuudet on jo otettu saman julkisen kaupan-
käynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupan-
käynnin kohteeksi, listalleottoesitteessä
on kerrottava ainoastaan 4, 5, 9 ja 10 §:ssä,
11 §:n 1 ja 6 kohdassa, 12 §:n 1—6 kohdassa,
13 §:n 1, 2, 3, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 kohdassa,
15 §:n 1, 4 ja 5 kohdassa, 16 §:ssä, 17 §:n 1
momentin 3, 4, 9 ja 10 kohdassa ja 3 mo-
mentissa sekä 19—21 §:ssä tarkoitettut tiedot.

Jos 1 momentissa tarkoitetuista osakkeista tai osuuksista on annettu niihin oikeuttavat talletustodistukset, listalleottoesitteessä on kerrottava, jollei 42 §:n 4 ja 5 momentista muuta johdu, 1 momentissa tarkoitettujen tietojen lisäksi 39 §:ssä, 41 §:n 1 momentin 1, 3, 4, 5 ja 7 kohdassa sekä 42 §:n 1—3 momentissa tarkoitettut tiedot.

47 §

Vaihtovelkakirjalainat ja optio-oikeudet

Jos vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia tarjotaan merkintäetuoikeudella osakkeen tai osuudenomistajille ja liikkeeseenlaskijan osakkeet tai osuudet on jo otettu saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteeksi, listalleottoesitteessä on kerrottava ainoastaan:

1) tiedot, jotka koskevat vaihdossa tai merkinnässä tarjottavien osakkeiden tai osuuksien lajia ja niihin liittyviä oikeuksia;

2) edellä 4 ja 5 §:ssä, 11 §:n 1 ja 6 kohdassa, 12 §:n 1—6 kohdassa, 13 §:n 1, 2, 3, 9, 10, 11, 12, 13 ja 14 kohdassa, 15 §:n 1, 4 ja 5 kohdassa, 16 §:ssä, 17 §:n 1 momentin 3, 4, 9 ja 10 kohdassa ja 3 momentissa sekä 19—21 §:ssä tarkoitettut tiedot;

3) edellä 22 ja 23 §:ssä tarkoitettut tiedot vaihtovelkakirjalainoista sekä 9 ja 10 §:ssä tarkoitettut tiedot soveltuvin osin optio-oikeuksista; sekä

4) tiedot vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavasta sekä tilanteista, joissa niitä voidaan muuttaa.

48 §

Joukkovelkakirjat

Jos hakemus julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta koskee joukkovelkakirjoja ja liikkeeseenlaskijan osakkeet tai osuudet jo ovat saman julkisen kaupankäynnin järjestäjän ylläpitämän julkisen kaupankäynnin kohteena, listalleottoesitteessä on oltava ainoastaan 4, 5, 22 ja 23 §:ssä, 24 §:n 1 ja 6 kohdassa, 25 §:ssä, 26 §:n 1, 2 ja 4 kohdassa, 27 §:n 1 ja 4 kohdassa, 28 §:n 2 kohdassa, 29 §:ssä, 30 §:n 1 momentin 3, 7 ja 8 kohdassa ja 3 momentissa sekä 31 ja 34 §:ssä tarkoitettut tiedot.

Jos hakemus julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta koskee joukkovelkakirjoja, jotka jokin oikeushenkilö on taannut, listalleottoesitteessä on oltava:

1) liikkeeseenlaskijasta 4, 5 ja 22—34 §:ssä tarkoitettut tiedot; sekä

2) takaajasta 4 §:n 4 kohdassa, 5 §:ssä ja 24—34 §:ssä tarkoitettut tiedot; jos takaajia on useita, on niistä kaikista annettava nämä tiedot, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna suostumusta tietojen lyhentämiseen.

Jäljennös takaussopimuksesta on pidettävä jokaisen nähtävänä liikkeeseenlaskijan toimipaikoissa sekä niiden luottolaitosten toimipaikoissa, jotka liikkeeseenlaskijan edustajana välittävät liikkeeseenlaskuun liittyvässä rahaliikenteessä tämän maksuja. Takaussopimuksesta on pyynnöstä annettava jäljennös jokaiselle, joka haluaa tutustua siihen.

Jos joukkovelkakirjoille, joiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi haetaan, on annettu sekä lainan takaisinmaksua että koron maksua koskeva valtion omavelkainen takaus, 24 ja 26 §:ssä sekä 29—33 §:ssä tarkoitettut tiedot voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa lyhennettynä.

Edellä 4 momentissa tarkoitettua mahdollisuutta annettavien tietojen lyhentämiseen voidaan myös soveltaa erityislailla tai sellaisen nojalla perustettuihin tai säänneltyihin yhteisöihin, joilla on oikeus periä maksuja asiakkailtaan.

49 §

Tilinpäätöstiedot

Edellä 46 ja 47 §:ssä ja 48 §:n 1 momentissa tarkoitettuun listalleottoesitteeseen on sisällytettävä liikkeeseenlaskijan viimeksi päättyneen tilikauden tase, tuloslaskelma, rahoituslaskelma, tilinpäätöksen liitetiedot ja toimintakertomus.

Jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, molemmat on sisällytettävä 1 momentissa tarkoitettulla tavalla listalleottoesitteeseen. Jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

50 §

Yritysjärjestelyt

Jos hakemus julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamisesta koskee arvopapereita, jotka lasketaan liikkeeseen sulautumisen, jakautumisen, yrityksen kaikkien tai joidenkin varojen tai vastuiden siirron tai arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1 §:ssä tarkoitetun julkisen ostotarjouksen tai 6 luvun 6 §:ssä tarkoitetun lunastustarjouksen yhteydessä, taikka korvauksena muiden varojen kuin käteisvarojen siirrosta, on tällaisten toimien ehdot sisältävät asiakirjat sekä, jollei liikkeeseenlaskija ole vielä laatinut tilinpäätöstään, aloitustase pidettävä jokaisen nähtävillä liikkeeseenlaskijan toimipaikassa sekä niiden luottolaitosten toimipaikoissa, jotka toimivat liikkeeseenlaskijan maksujenvälittäjinä yritysjärjestelyyn liittyvässä rahaliikenteessä, edellä sanotun kuitenkaan rajoittamatta velvollisuutta julkistaa listalleottoesite.

Jos 1 momentissa tarkoitettu toimi on tehty yli kaksi vuotta aikaisemmin, voi rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa suostumuksen poiketa edellä tarkoitusta velvollisuudesta.

Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Ministeri *Suvi-Anne Siimes*

9 luku

Voimaantulo

51 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan 1 päivänä heinäkuuta 2002.

Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön listalleottoesitteestä 19 päivänä maaliskuuta 1998 antama päätös siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

Tätä asetusta on sovellettava 1 päivänä heinäkuuta 2002 tai sen jälkeen julkistettaviin listalleottoesitteisiin.

Tämän asetuksen mukaisen listalleottoesitteen julkistamisesta 6 §:n 1 momentin 11 kohdan mukaisesti myönnettävän poikkeuksen edellytys täyttyy myös silloin, jos osakkeesta tai osuudesta on julkistettu valtiovarainministeriön 19 päivänä maaliskuuta 1998 antaman päätöksen listalleottoesitteestä mukainen listalleottoesite tai päätöksen vaatimukset täyttänyt arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:ssä tarkoitettu tarjousesite.

Vanhempi hallitussihteeri Jarkko Karjalainen

N:o 540

Valtiovarainministeriön asetus tarjousesitteestä

Annettu Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään 26 päivänä toukokuuta 1989 annetun arvopaperimarkkinalain (495/1989) 2 luvun 3 §:n 4 ja 5 momentin ja 11 §:n 1 momentin nojalla, sellaisina kuin ne ovat laissa 1517/2001:

1 luku

Yleisiä määräyksiä

1 §

Soveltaisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:ssä tarkoitetun tarjousesitteen vähimmäisisältöä ja annettavien tietojen esittämistapaa, lain 2 luvun 3 §:n 4 momentissa tarkoitettuja poikkeuksia tarjousesitteen julkistamisesta sekä tarjousesitteen sisällöstä ja julkistamisesta 2 luvun 11 §:n 1 momentin mukaisesti myönnettävien poikkeusten perusteita.

2 §

Tarjousesitteessä annettavien tietojen esittämistapa

Tarjousesitteessä annettavat tiedot on esitettävä tämän asetuksen mukaisina pykäläkohtaisina asiakokonaisuuksina tai niiden yhdistelminä, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna suostumusta

tietojen esittämiseen muunlaisina asiakokonaisuuksina. Tarjousesitteen on oltava yksi yhtenäinen asiakirja, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä erityisestä syystä anna suostumusta esitteen jakamisesta useammaksi asiakirjaksi. Annettavat tiedot on esitettävä mahdollisimman helposti analysoitavassa ja ymmärrettävässä muodossa. Kuviin ja muun graafisen esityksen käyttö on rajoitettava tarjottavien arvopaperien kannalta olennaisten seikkojen esittelyyn.

Jos tarjousesitteessä esitettäväksi vaaditut tiedot sisältyvät tilinpäätöstietoihin tai osavuositarkastukseen, niitä ei tarvitse toistaa. Tällöin on kuitenkin tarjousesitteen asianomaisessa kohdassa viitattava siihen tilinpäätöksen tai osavuositarkastuksen kohtaan, josta tieto on saatavissa.

Tarjousesite on laadittava suomen tai ruotsin kielellä, jollei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna suostumusta muun kielen käyttämiseen.

3 §

Tarjousesitteen julkistaminen

Tarjousesite on julkistettava 2 §:ssä tarkoi-

tettuna asiakirjana ja se on annettava maksutta yleisön saataville liikkeeseenlaskijan toimipaikassa, niiden luottolaitosten toimipaikoissa, jotka liikkeeseenlaskijan edustajana välittävät tämän maksuja liikkeeseenlaskuun liittyvässä rahaliikenteessä sekä muissa mahdollisissa merkintä- ja myyntipaikoissa.

Tarjousesite on julkistettava viimeistään kaksi pankkipäivää ennen arvopaperien tarjoamisen aloittamista yleisölle. Tarjousesitteen on tällöin oltava saatavissa 1 momentissa tarkoitetuissa paikoissa koko tarjoamisajan.

Tarjousesite voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella julkistaa 2 momentissa tarkoitun määräjän jälkeen.

Jos arvopapereita tarjotaan ehdollisena siten, että liikkeeseenlaskija ei ole tehnyt lopullista päätöstä tarjoamisesta eikä ole määrittänyt arvopaperien myynti- tai merkintähintaa etukäteen, voidaan tarjousesite julkistaa ilman tällaisia tietoja. Tällöin arvopaperien tarjoajan on kuitenkin julkistettava edellä tarkoitettujen tietojen täydennyksenä ilman aiheutonta viivytystä arvopaperien tarjoamista koskevan päätöksen tekemisen jälkeen. Tarjousesitteen täydennys on lisäksi toimitettava rahoitustarkastukselle ja pidettävä yleisön saatavilla liikkeeseenlaskijan toimipaikassa.

4 §

Esitteestä ja tilintarkastuksesta vastuulliset henkilöt

Tarjousesitteessä on kerrottava:

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 tarjousesitteestä tai mahdollisesti sen osasta; jälkimmäisessä tapauksessa on ilmoitettava, mistä osasta asianomainen on vastuussa;

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

3) liikkeeseenlaskun järjestäjien sekä tarjousesitteen teossa käytettyjen ammattimaisien neuvonantajien nimet ja osoitteet; sekä

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

5 §

Tilintarkastajien lausunto ja tilintarkastuskertomukset

Tarjousesitteessä on oltava:

1) tilintarkastajien lausunto siitä, että tilintarkastajat ovat tarkastaneet viimeksi päättyneiltä kolmelta tilikaudelta tilinpäätökset ja antaneet niistä tilintarkastuskertomukset. Lausunnossa on oltava selvitys siitä, jos tilintarkastajat ovat esitteessä esitettyjen tilikaudien osalta tehneet muistutuksia, täydentäneet tilinpäätöstietoja, antaneet lisätietoja taikka kieltäytyneet puoltamasta tilinpäätöksen vahvistamista tai vastuuvapauden myöntämistä toimitusjohtajalle tai hallituksen taikka hallintoneuvoston jäsenille, sekä selvitys muistutusten, täydennysten, lisätietojen tai kieltäytymisten syistä; tai

2) tilintarkastuskertomukset 1 kohdassa tarkoitetuilta tilikausilta; sekä

3) maininta siitä, mitä muita tarjousesitteen tietoja kuin vahvistetut tilinpäätökset tilintarkastajat ovat tarkastaneet.

2 luku

Poikkeukset

6 §

Poikkeukset tarjousesitteen julkistamisesta

Tarjousesitteen julkistamisvelvollisuutta ei ole, jos

1) arvopapereita tarjotaan henkilöille heidän elinkeinoonsa liittyen;

2) arvopapereita tarjotaan ennalta määritellylle suppealle henkilöpiirille;

3) tarjottavien arvopaperien yhteenlaskettu merkintä- tai ostohinta on enintään 40 000 euroa;

4) tarjottavia arvopapereita ei voi hankkia 40 000 euroa pienempää vastiketta vastaan tai nimellis- taikka vasta-arvoltaan tätä pienempinä osuuksina;

5) tarjottavien arvopaperien liikkeeseenlaskija on valtio, sen osavaltio, kunta tai kuntayhtymä tai sellainen kansainvälinen julkisyhteisö, jossa yksi tai useampi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio on jäsenenä;

6) tarjottavat osakkeet tai osuudet annetaan liikkeeseenlaskijan osakkeen- tai osuudenomistajille vastikkeetta osakeyhtiölaissa (734/1978) tarkoitettussa rahastoannissa tai osuuskuntalaissa (1488/2001) tarkoitettussa rahastokorotuksessa;

7) osakkeiden tai osuuksien tarjoaminen vaihdettaviksi saman yhteisön osakkeisiin tai osuuksiin ei merkitse yhteisön osakepääoman taikka osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamista;

8) työnantajayritys tai siihen sidoksissa oleva yritys tarjoaa arvopapereitaan työnantajayrityksen nykyisille tai entisille työntekijöille tai heidän edukseen;

9) tarjottavat arvopaperit saadaan vaihtovelkakirjojen vaihdossa tai käyttämällä optio-oikeuksiin liittyviä oikeuksia ja vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia koskeva tarjousesite tai listalleottoesite on julkistettu Suomessa;

10) tarjotaan arvopapereita, jotka lakisääteinen tai muu yleishyödyllinen tai voittoa tavoittelematon valtion tunnustama yhteisö laskee liikkeeseen saadakseen varoja tarkoituksensa toteuttamiseksi;

11) tarjottavat arvopaperit ovat euro-arvopapereita, jotka eivät ole aktiivisen markkinoinnin kohteena. Euro-arvopapereita ovat arvopaperit, joiden merkintäsitoumuksesta ja jakelusta huolehtivan yhteenliittymän jäsenistä vähintään kahdella on kotipaikka eri valtioissa ja joita tarjotaan huomattava määrä vähintään yhdessä muussa valtiossa kuin liikkeeseenlaskijan kotipaikan valtiossa ja joita voidaan merkitä tai aluksi hankkia vain luotto- tai rahoituslaitoksen kautta; tai

12) tarjottujen julkisen kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden tai osuuksien taikka niihin osakeyhtiölain tai osuuskunta-

lain mukaan oikeuttavien arvopaperien yhteenlaskettu nimellisarvo tai, jos osakkeilla, osuuksilla tai arvopapereilla ei ole nimellisarvoa, kirjanpitoarvo on vähemmän kuin yksi kymmenesosa kyseisen osake- tai osuuslajin vastaavasta kokonaismäärästä.

Rahoitustarkastus voi hakemuksesta myöntää osittain tai kokonaan poikkeuksen tarjousesitteen julkistamisvelvollisuudesta, jos

1) arvopapereita tarjotaan vastikkeena osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa tarkoitettun sulautumisen yhteydessä;

2) tarjottavat arvopaperit ovat lisäerä sellaisessa liikkeeseenlaskussa tarjottavista arvopapereista, joista on jo laadittu tarjousesite, kun lisäerää tarjotaan aikaisemmin laaditun tarjousesitteen tarkoittaman arvopapereista tehdyn tarjouksen voimassaoloajan päätyttyä.

3) arvopapereista tehtävä tarjous koskee joukkovelkakirjoja tai joukkovelkakirjoihin rinnastettavia arvopapereita, joiden liikkeeseenlaskija on rahoitustarkastuksen valvottava taikka valtion monopolina liiketoimintaa harjoittava oikeushenkilö, jonka ottamista luotoista valtio tai siihen rinnastettava liikkeeseenlaskija on antanut takauksen;

4) arvopapereista tehtävän tarjouksen tekijä on arvopaperimarkkinalain 6 luvun 1 §:ssä tarkoitettun julkisen ostotarjouksen, luvun 6 §:ssä tarkoitettun lunastustarjouksen tai muun perusteen vuoksi velvollinen julkistamaan tarjousesitteessä esitettäviä tietoja vastaavat tiedot ja jos tiedot julkistetaan tai asetetaan yleisön saataville; tai

5) arvopapereita tarjotaan yleisesti hyödyllisen, pääasiassa muun kuin voittoa tavoittelevan toiminnan rahoittamiseksi.

7 §

Poikkeukset tarjousesitteen sisällöstä

Rahoitustarkastus voi erityisestä syystä päättää, ettei jotakin tässä asetuksessa tarkoitettua tietoa ole otettava tarjousesitteeseen. Tällainen erityinen syy on ainakin se, että tieto on merkitykseltään vähäinen eikä se ole omiaan olennaisesti vaikuttamaan liikkeeseenlaskijan varojen, vastuiden, taloudellisen aseman, tuloksen tai tulevaisuudennäkymien arviointiin. Erityinen syy on myös se, että tiedon ilmaiseminen olisi vastoin yleistä etua

tai aiheuttaisi vakavaa haittaa liikkeeseenlaskijalle. Viimeksi mainitussa tapauksessa julkistamatta jättämisen edellytyksenä on kuitenkin, että se ei ole omiaan johtamaan yleisöä harhaan arvopaperien arvoon ratkaisevasti vaikuttavista tosiseikoista ja olosuhteista.

Rahoitustarkastus voi päättää, että joidenkin tässä asetuksessa tarkoitettujen tietojen sijaan voidaan tarjousesitteessä esittää niitä vastaavat tiedot, jos tässä asetuksessa tarkoitettut tiedot osoittautuvat epätarkoituksenmukaisiksi ottaen huomioon liikkeeseenlaskijan toimiala, sen oikeudellinen muoto tai tarjottavat arvopaperit.

Jos yleisölle arvopapereista tehtävän tarjouksen tekijä ei ole tarjottujen arvopaperien liikkeeseenlaskija, rahoitustarkastus voi hakemuksesta myöntää poikkeuksen sellaisten tietojen julkistamisesta, joita ei yleensä ole tarjouksen tekijällä tai kohtuullisin kustannuksin tämän saatavilla.

8 §

Suostumuksen tai poikkeuksen hakeminen

Tässä asetuksessa tarkoitettua rahoitustarkastuksen suostumusta tai rahoitustarkastuksen myönnettäväksi tarkoitettua poikkeusta on haettava rahoitustarkastukselta viimeistään siinä yhteydessä, kun tarjousesite jätetään rahoitustarkastuksen hyväksyttäväksi.

3 luku

Osakkeita ja osuuksia koskeva tarjousesite

9 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot tarjottavista osakkeista tai osuuksista, kuten:

1) tarjottavien osakkeiden tai osuuksien lukumäärä tai laskemisperuste ja nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo, niiden tarkka nimike tai laji sekä niihin mahdollisesti liittyvät liput;

2) tiivistelmä osakkeisiin tai osuuksiin liittyvistä oikeuksista ja velvollisuuksista;

3) osinko-, korko- tai muun tuotto-oikeuden alkamispäivä ja vanhentumisaika sekä

selvitys siitä, kenelle osinko, korko tai muu tuotto kuuluu vanhentumisajan jälkeen;

4) osingosta, korosta tai muusta tuotosta mahdollisesti perittävä lähdevero ja selvitys siitä, huolehtiiko liikkeeseenlaskija lähdeveron perimisestä;

5) selvitys osakkeiden tai osuuksien vapaata luovutettavuutta mahdollisesti koskevista rajoituksista ja yhtiöjärjestyksestä tai säännöistä johtuvasta osakkeiden tai osuuksien omistukseen liittyvästä lunastusvelvollisuudesta;

6) jos osakkeet tai osuudet on liitetty tai aiotaan liittää arvo-osuusjärjestelmään, selvitys siitä; sekä

7) selvitys arvopaperimarkkinalain 3 luvun 16 §:ssä tarkoitetuista ammattimaisesti järjestetyistä kaupankäyntimenettelyistä tai niitä vastaavista kaupankäyntimenettelyistä muissa valtioissa, joissa yleisö voi käytettävissä olevan tiedon mukaan käydä kauppaa osakkeilla tai osuuksilla.

10 §

Tiedot osakkeiden tai osuuksien tarjoamisesta

Tarjousesitteessä on kerrottava tarjouksen ehdot ja muut tiedot tarjouksesta, kuten:

1) selvitys päätöksistä ja valtuutuksista, joiden nojalla osakkeita tai osuuksia tarjotaan;

2) tarjouksen toteutustapa ja tarjottavien osakkeiden tai osuuksien enimmäis- ja vähimmäisosuus liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja osake- taikka osuus-, lisäosuus-, sijoitusosuus- tai muusta omasta pääomasta tai laskemisperuste;

3) tarjottujen osakkeiden tai osuuksien yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo sekä niiden lukumäärä, enimmäis- tai vähimmäismäärä taikka laskemisperuste osake- tai osuuslajeittain eriteltyinä;

4) selvitys osakkeen- tai osuudenomistajien merkintäetuoikeudesta tai siitä poikkeamisesta;

5) osakkeen- tai osuudenomistajan merkintäetuoikeudesta poikettaessa selvitys siitä, kenelle oikeus merkintään annetaan, selvitys merkintähinnan tai osuudesta maksettavan määrän määrittelyperusteista ja selvitys syistä, joiden vuoksi merkintäetuoikeudesta poiketaan;

6) merkintöjen pienentämistä koskevat periaatteet ylimerkintätilanteessa, jos sellaisista on päätetty, ja valtuutukset sekä toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteissa;

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

8) merkintä- tai myyntihinta taikka osuudesta maksettava määrä, jos se on tiedossa, tai, jos hinta tai määrä ei ole tiedossa tarjousesitteeseen laatimishetkellä, menettely ja aikataulu hinnan tai määrän määrittämiseksi;

9) osakkeiden tai osuuksien 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 ja osuuksien merkintä- tai myyntiaika ja paikat, joissa yleisö voi merkitä tai ostaa osakkeita tai osuuksia;

13) uusmerkinnässä tai maksullisessa korotuksessa selvitys siitä, kuinka suureen osaan osinkoa, korkoa tai muuta tuottoa osakkeet tai osuudet oikeuttavat merkintätilikaudelta;

14) osakkeiden tai osuuksien toimitustapa ja -aikataulu ja osakkeista tai osuuksista mahdollisesti menevä varainsiirtovero sekä tiedot mahdollisista väliaikaistodistuksista ja niillä käytävästä kaupasta;

15) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoista sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista; sekä

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

Jos tarjottavia osakkeita tai osuuksia on tarjottu tarjousta edeltävien 12 kuukauden aikana, tarjousesitteessä on kerrottava vähintään 1 momentissa tarkoitettut tiedot tuosta

tarjouksesta siltä osin kuin ne ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden tai osuuksien arvoon.

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

11 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Tarjousesitteessä on kerrottava yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;

2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;

3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;

4) konserni, johon liikkeeseenlaskija kuuluu;

5) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukainen toimiala tai tarkoitus sekä viittaus yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen kohtaan, jossa siitä on määrätty;

6) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty ja yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus; sekä

7) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin.

12 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan hallinnosta

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimistä, kuten:

1) hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella;

2) liikkeeseenlaskijan ja sen omaan kon-

serniin kuuluvien yritysten 1 kohdassa tarkoitetuille henkilöille viimeksi päättyneen tilikauden aikana maksamat palkat, ja palkkiot sekä myöntämät luontoisedut yhteenlaskettuna kunkin toimielimen osalta; toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen katsotaan tässä kohdassa kuuluvan hallitukseen;

3) edellä 1 kohdassa mainittujen henkilöiden sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvallassaan olevien yhteisöjen ja säätiöiden yhteenlasketut omistusosuudet liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista osakkeista tai osuuksista, vaihtovelkakirjalainoista, optiolainoista ja optio-oikeuksista sekä heidän osuutensa liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä sekä osuus äänimäärästä ja osakepääomasta tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta, jonka he voivat saada näiden vaihtovelkakirjojen, optiotodistusten ja optio-oikeuksien nojalla;

4) tiedot, jotka koskevat edellä 1 kohdassa mainittujen henkilöiden tai muiden osakeyhtiölain 1 luvun 4 §:ssä tai osuuskuntalain 6 luvun 4 §:ssä tarkoitettujen liikkeeseenlaskijan lähipiiriin kuuluvien, kirjanpitolaissa tarkoitettujen omistusyhteyksyritysten taikka sen, jonka määräysvaltaan liikkeeseenlaskija arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla kuuluu, etuuksien laatua ja laajuutta sellaisissa liikkeeseenlaskijan viimeksi päättyneen ja kuluvan tilikauden aikana suorittamissa liiketoimissa, jotka ovat luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia, kuten muut kuin tavanomaiseen toimintaan kuuluvat kaupat sekä liikkeeseenlaskijan pysyviin vastaaviin liittyvät hankinnat ja luovutukset; jos tällaisia epätavallisia liiketoimia on tehty aikaisempien tilikausien kuluessa, eikä niitä ole vielä saatettu loppuun, myös näistä liiketoimista on annettava tiedot;

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

6) kuvaus kannustinohjelmista tai muista vastaavista järjestelyistä, jotka koskevat henkilökunnalle, hallintoneuvoston, hallituksen ja vastaavien toimielinten jäsenille sekä toi-

mitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle suunnattuja tai suunnattavia liikkeeseenlaskuja.

13 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomasta

Tarjousesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta ainakin seuraavat tiedot:

1) osake- tai osuus- lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoman sekä mahdollisen vähimmäis- ja enimmäispääoman määrä sekä osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät niiden tuottamat oikeudet;

2) maksamatta oleva osa osake- tai osuuslisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta sekä niiden osakkeiden tai osuuksien, 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 osake- tai osuus- lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamiseen uusmerkinnällä, maksullisella korotuksella tai ottamalla vaihtovelkakirjalaina taikka antamalla optio-oikeuksia, selvitys valtuutuksen sisällöstä ja voimassaoloajasta;

4) liikkeeseen laskettujen vaihtovelkakirjalainojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteittäinen selvitys kutakin järjestelyä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

5) selvitys osakkeista, osuuksista ja ääniosuudesta, jonka liikkeeseen laskettujen vaihtovelkakirjojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien nojalla voi saada;

6) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen määräykset osake- tai osuus- lisäosuus- ja sijoitusosuuspääoman ja eri osake- tai osuuslajien oikeuksien muuttamisesta, siltä osin kuin ne ovat ankarampia kuin osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa;

7) pääpiirteittäinen selvitys yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukaisista äänestyssäännöksistä, jos ne poikkeavat osakeyhtiölain tai osuuskuntalain säännöksistä sekä kuvaus mahdollisista äänestysrajoituksista;

8) pääpiirteittäinen selvitys kolmen viimeksi päättyneen tilikauden ja kuluvan tilikauden aikana suoritetuista toimenpiteistä,

joilla on muutettu osake- tai osuus- lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman määrää tai niiden osakkeiden tai osuuksien lukumäärää ja lajia, joihin se jakautuu;

9) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomailmoista;

10) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista luonnollisista henkilöistä tai oikeushenkilöistä, joilla on arvopaperimarkkinain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettu määräysvalta liikkeeseenlaskijassa sekä tiedot näiden henkilöiden osuudesta liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta;

11) selvitys kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja kymmenestä liikkeeseenlaskijan osake- tai osuus- lisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta eniten omistavasta osakkeen- tai osuudenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeen- tai osuudenomistajan äänimäärästä ja omistusosuudesta;

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

13) osake- tai osuuslajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, yhteenlaskettu nimellisarvo tai kirjanpidollinen vasta-arvo, ja yhteenlaskettu hankintameno, jotka liikkeeseenlaskija taikka sen tytäryritys on hankkinut ja jotka ovat sen hallinnassa sekä näiden osakkeiden tai osuuksien osuus osake- tai osuus- lisäosuus- ja sijoitusosuuspääomasta ja kaikkien osakkeiden tai osuuksien yhteenlasketusta äänimäärästä, jos tällaisia osakkeita tai osuuksia ei ole ilmoitettu erillisenä kohdassa liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä tai osavuositarkastuksessa; sekä

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

14 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja muut siihen liittyvät seikat

Tarjousesitteessä on kerrottava 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 ajankohtaiset sijoitukset ja investoinnit sekä oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt, jotka kenties merkittävästi vaikuttavat liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; sekä

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

15 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista, vastuista, rahoitusasemasta ja tuloksesta

Tarjousesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan varoihin, vastuisiin, rahoitusasemaan ja tulokseen vaikuttavat tiedot, kuten:

1) kolmen 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 tarkoitettulla tavalla tarjousesitteeseen; jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan rahoitustarkastuksen esitteeseen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

3) viimeksi laadittu osavuositarkastus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tilintarkastanut osavuositarkastusta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii kon-

sernitilinpäätöksen, osavuosikatsaus on annettava konsernin osalta; sekä

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

a) liikevaihto;

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

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

d) voitto, ylijäämä 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 kehitysmenot euromääräisesti ja prosentteina liikevaihdosta;

j) tilauskanta, jos sitä on pidettävä liikkeeseenlaskijan toiminnan laatuun katsoen olennaisena tietona; sekä

k) henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana.

5) kirjanpitolauslaskijan ohjeiden mukaisesti lasketut liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö tai -osuuskunta, konsernin osake- tai osuuskohtaiset tunnusluvut kustakin osake- tai osuuslajista erikseen kolmelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta:

a) osake- tai osuuskohtainen tulos; jos liikkeeseenlaskija laatii sekä oman tilinpäätöksen että konsernitilinpäätöksen, on tämä tunnusluku annettava molemmista;

b) osake- tai osuuskohtainen oma pääoma;

c) osakekohtainen osinko tai osuuskohtainen korko tai muu tuotto;

d) osinko, korko tai muu tuotto tuloksesta prosentteina;

e) efektiivinen osinko-, korko- tai muu tuotto prosentteina, jos osake tai osuus on

jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena;

f) hinta/voitto-suhde, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena;

g) osakkeen tai osuuden kurssikehitys, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena;

h) osake- tai osuuskannan markkina-arvo, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena;

i) osakkeiden tai osuuksien vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena;

j) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena; ja

k) osakkeiden tai osuuksien antioikaistun lukumäärä tilikauden lopussa, jos osake tai osuus on jonkin ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn kohteena; sekä

6) tunnuslukujen laskentakaavat ja rahoitustarkastuksen niin vaatiessa myös laskentaperusteet.

Jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien lukumäärä on kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut esimerkiksi osake- tai osuus-, lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden tai osuuksien nimellisarvon korottamisen tai jakamisen johdosta, on osake- tai osuuskohtaiset tunnusluvut oikaistava kirjanpitolauslaskijan ohjeiden mukaisesti vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi sekä ilmoitettava oikaisemisessa käytetty peruste.

Jos liikkeeseenlaskijan tilikausi ei ole 12 kuukautta, on osake- tai osuuskohtaisiin tunnuslukuihin sisältyvä tilikauden tulos oikaistava 12 kuukautta vastaavaksi. Poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.

Jos kirjanpitolauslaskija on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä. Jos tunnusluvun esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan rahoitustarkastuksen esitteen

hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Tarjousesitteessä on kerrottava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut pääperiaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta esitteen julkistamishetkeen nähden, on tarjousesitteessä annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asiantilan aiheuttaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa esitteessä kotivaltiossaan julkistamansa osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin annettava selvitys siitä, miten osavuositarkastus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Liikkeeseenlaskija, joka soveltaa IAS/IFRS-standardia osavuositarkastuksessaan tai tilinpäätöksessään, voi antaa esitteessä näiden mukaisesti laaditun osavuositarkastuksen tai tilinpäätöksen. Liikkeeseenlaskija, joka ei ole soveltanut IAS/IFRS-standardia edellä tässä pykälässä tarkoitettua aikaa, on esitettävä standardien mukaiset tiedot siltä ajalta, jona on niitä soveltanut, kuitenkin vähintään kahdelta tilikaudelta. Liikkeeseenlaskija voi rahoitustarkastuksen poikkeusluvalla antaa esitteessä pro forma -muotoista tietoa tilinpäätöksen ja osavuositarkastuksen lisäksi.

Tarjousesitteessä annettava viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta aikaisemmin päättyneeltä tilikaudelta, ellei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

16 §

Riskit

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijaan, sen liiketoimintaan ja toimialaan liittyvistä sekä muista liikkeeseenlaskuun tai liikkeeseen laskettaviin arvopa-

pereihin liittyvistä riskeistä, jotka voivat toteutuessaan olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskijan toimintaan, taloudelliseen asemaan tai arvopaperien arvoon.

17 §

Tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymistä ja niiden perusteista ainakin kuluvalta tilikaudelta. Tulevaisuudennäkymät voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Jos tulevaisuudennäkymiin liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, on näistä ilmoitettava erikseen.

4 luku

Joukkovelkakirjoja koskeva tarjousesite

18 §

Tiedot joukkovelkakirjalainasta

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot tarjottavasta lainasta ja velkakirjoista, 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 nimetyille henkilöille vai haltijalle;
- 6) selvitys mahdollisista velkakirjojen vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista;
- 7) lainan päiväys, laina-aika, lyhennyspäivät ja pääoman takaisinmaksua koskevien vaatimusten vanhentumisajat;
- 8) lainan lyhentämistä koskevat järjestelyt ja takaisinmaksumenettely;
- 9) nimelliskorko, koronlaskusääntö sekä tarvittaessa koron määräytymisperusteet;
- 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 duraatio sekä sen laskentakaava ja rahoitustarkastuksen 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; sekä

20) selvitys arvopaperimarkkinalain 3 luvun 16 §:ssä tarkoitetuista ammattimaisesti järjestetyistä kaupankäyntimenettelyistä tai niitä vastaavista kaupankäyntimenettelyistä muissa valtioissa, joissa yleisö voi käytettävissä olevan tiedon mukaan käydä kauppaa velkakirjoilla.

19 §

Tiedot joukkovelkakirjalainan tarjoamisesta

Tarjousesitteessä on kerrottava 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 jatkuviissa 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 minimimerkinnästä ja merkintäpalkkiosta;

13) selvitys tuotosta ja tuotonlaskemismenetelmän pääpiirteittäinen kuvaus;

14) selvitys liikkeeseenlaskusta merkintäsitoumuksen tai merkintätakauksen antaneista tahoista sekä sitoumusta tai takausta rajoittavista ehdoista; sekä

15) muissa kuin jatkuviissa liikkeeseenlaskuissa selvitys tai arvio lainan liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä liikkeeseenlaskuun liittyvien ulkoisten palkkioiden ja kulujen vähentämisen jälkeen sekä sen suunniteltu käyttötarkoitus.

20 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Tarjousesitteessä on kerrottava yleiset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja siihen sovellettavasta lainsäädännöstä, kuten:

1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;

2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;

3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;

4) konserni, johon liikkeeseenlaskija kuuluu;

5) yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen mukainen toimiala tai tarkoitus sekä viittaus yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen kohtaan, jossa siitä on määrätty;

6) rekisteri, johon liikkeeseenlaskija on merkitty ja yritys- ja yhteisötunnus tai sitä vastaava ulkomainen tunnus; sekä

7) paikat, joissa voi tutustua esitteessä mainittuihin asiakirjoihin.

4) pääpiirteittäinen selvitys liikkeeseenlaskijan ottamista pääomalainoista; sekä

5) osake- tai osuuslajeittain liikkeeseenlaskijan kaikkien niiden omien osakkeiden tai osuuksien 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 tai osuuksia ei ole ilmoitettu erillisenä kohtana liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä tai osavuositarkastuksessa ja jos ne ovat merkittävä osa osake- tai osuus-, lisäosuus- taikka sijoitusosuuksipääomasta.

21 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan hallinnosta

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelimistä, kuten hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työosoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella.

22 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan pääomasta

Tarjousesitteessä on kerrottava liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta ainakin seuraavat tiedot:

1) osake- tai osuus-, lisäosuus- ja sijoitusosuuksipääoman määrä, siihen oikeuttavien arvopaperien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät arvopaperien tuottamat ominaisuudet;

2) maksamatta oleva osa osake- tai osuus-, lisäosuus- taikka sijoitusosuuksipääomasta sekä niiden arvopaperien, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltyinä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

3) liikkeeseen laskettujen vaihtovelkakirjalainojen, optiolainojen ja optio-oikeuksien yhteismäärä sekä pääpiirteittäinen selvitys kutakin järjestelyä koskevan vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavoista;

23 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan päätoimialoista ja muut siihen liittyvät seikat

Tarjousesitteessä on kerrottava 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 ajankohtaiset sijoitukset ja investoinnit sekä oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt, jotka kenties merkittävästi vaikuttavat liikkeeseenlaskijan taloudelliseen asemaan; sekä

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

24 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan varoista, vastuista, rahoitusasemasta ja tuloksesta

Tarjousesitteessä on kerrottava 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 tarkoitettulla tavalla tarjousesitteeseen; jollei jompikumpi tilinpäätös sisällä merkittäviä lisätietoja, se voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä;

3) viimeksi laadittu osavuosikatsaus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tilintarkastanut osavuosikatsausta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuosikatsaus on annettava konsernin osalta; sekä

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

a) liikevaihto;

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

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

d) voitto, ylijäämä 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; ja

g) omavaraisuusaste prosentteina;

5) tunnuslukujen laskentakaavat ja rahoitustarkastuksen niin vaatiessa myös laskentaperusteet; sekä

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

Jos kirjanpitolautakunta on tilinpäätöstä varten antanut toimialakohtaisia poikkeuslupia tunnusluvuista, asianomainen tunnusluku voidaan jättää esittämättä. Jos tunnusluvun

esittäminen ei ole tarkoituksenmukaista, tunnusluku voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Tarjousesitteessä on kerrottava konsernitilinpäätöksen laadinnassa noudatetut pääperiaatteet.

Jollei tilinpäätös tai konsernitilinpäätös anna oikeita ja riittäviä tietoja liikkeeseenlaskijan varoista ja vastuista sekä taloudellisesta asemasta ja tuloksesta esitteen julkistamishetkeen nähden, on tarjousesitteessä annettava asiasta yksityiskohtaisempia tietoja tai lisätietoja sekä selvitys asian tilan aiheuttaneista seikoista.

Liikkeeseenlaskija, jonka kotipaikka on muussa valtiossa kuin Suomessa, voi rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella antaa esitteessä kotivaltiossaan julkistamansa osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen. Tällöin liikkeeseenlaskijan on kuitenkin annettava selvitys siitä, miten osavuosikatsaus ja tilinpäätös poikkeavat Suomessa edellytetyistä tiedoista.

Liikkeeseenlaskija, joka soveltaa IAS/IFRS-standardeja osavuosikatsauksessaan tai tilinpäätöksessään, voi antaa esitteessä näiden mukaisesti laaditun osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen. Liikkeeseenlaskija, joka ei ole soveltanut IAS/IFRS-standardeja edellä tässä pykälässä tarkoitettua aikaa, on esitettävä standardien mukaiset tiedot siltä ajalta, jona on niitä soveltanut, kuitenkin vähintään kahdelta tilikaudelta. Liikkeeseenlaskija voi rahoitustarkastuksen poikkeusluvalla antaa esitteessä pro forma -muotoista tietoa tilinpäätöksen ja osavuosikatsauksen lisäksi.

Tarjousesitteessä annettava viimeksi vahvistettu tilinpäätös ei saa olla yli 18 kuukautta aikaisemmin päättyneeltä tilikaudelta, ellei rahoitustarkastus esitteen hyväksymisen yhteydessä anna siihen erityisestä syystä suostumusta.

25 §

Tiedot liikkeeseenlaskijan muista sitoumuksista

Tarjousesitteessä 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, on siitä ilmoitettava. Jos liikkeeseenlaskija esittää konsernitilinpäätöksen, samaan konserniin kuuluvien yritysten välisiä velkasuhteita ei tässä pykälässä oteta huomioon. Tästä on kuitenkin ilmoitettava tarjousesitteessä.

26 §

Tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot liikkeeseenlaskijan tulevaisuudennäkymistä ja niiden perusteista ainakin kuluvalta tilikaudelta. Tulevaisuudennäkymät voidaan rahoitustarkastuksen esitteen hyväksymisen yhteydessä antamalla suostumuksella jättää esittämättä.

Jos tulevaisuudennäkymiin liittyy olennaisia epävarmuustekijöitä, on näistä ilmoitettava erikseen.

27 §

Tiedot joukkovelkakirjalainan takaajasta

Jos yleisölle tarjottavista joukkovelkakirjoista yksi tai useampi oikeushenkilö on antanut takauksen, 5 ja 20—26 §:ssä tarkoitettujen tietojen annettava liikkeeseenlaskijan lisäksi takaajasta.

5 luku

Vaihtovelkakirjoja ja optio-oikeuksia koskeva tarjousesite

28 §

Tiedot vaihtovelkakirjoista, optio-oikeuksista ja niiden tarjoamisesta

Mitä 18 ja 19 §:ssä säädetään joukkovelkakirjoja koskevasta tarjousesitteestä, koskee myös vaihtovelkakirjoista laadittavaa tarjousesitettä.

Mitä 9 ja 10 §:ssä säädetään osakkeita ja osuuksia koskevasta tarjousesitteestä, koskee soveltuvin osin myös optio-oikeuksista laadittavaa tarjousesitettä.

29 §

Tiedot liikkeeseenlaskijasta

Mitä 4, 5 ja 11—17 §:ssä säädetään osakkeita ja osuuksia koskevasta tarjousesitteestä, koskee myös vaihtovelkakirjoista ja optio-oikeuksista laadittavaa tarjousesitettä.

30 §

Tiedot vaihdosta tai merkinnästä

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot vaihdon tai merkinnän ehdoista ja menettelytavasta sekä tilanteista, joissa ehtoja voidaan muuttaa.

31 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot, jotka koskevat vaihdossa tai merkinnässä tarjottavien osakkeiden tai osuuksien lajia ja niihin liittyviä oikeuksia sekä kuinka suureen osake- tai lisäosuus- tai sijoitusosuuspääoman korotukseen vaihtovelkakirjojen vaihtaminen tai optio-oikeuksilla tapahtuva merkintä voi johtaa.

6 luku

Osakkeisiin tai osuuksiin oikeuttavia talletustodistuksia koskeva tarjousesite

32 §

Tiedot talletustodistuksista

Tarjousesitteessä on kerrottava tiedot talletustodistuksista, kuten;

1) selvitys todistusten liikkeeseenlaskua koskevista säännöistä ja maininta niiden liikkeeseenlaskupäivästä ja -paikasta;

2) kuinka moneen osakkeeseen tai osuuteen yksi todistus oikeuttaa;

3) niihin osakkeisiin tai osuuksiin, joihin todistukset oikeuttavat, liittyvien oikeuksien käyttäminen ja laajuus, erityisesti se, miten todistusten liikkeeseenlaskija voi käyttää niihin perustuvaa äänioikeutta ja miten todistusten haltijat antavat äänioikeuden käyttämisestä koskevat ohjeet, voitto-osuus sekä oikeus mahdolliseen ylijäämään purkautumisen perusteella;

4) todistuksiin liittyvät pankkitakaukset ja muut vakuudet, jotka on tarkoitettu vakuudeksi liikkeeseenlaskijan velvoitteiden täyttämiseksi;

5) mahdollisuudesta vaihtaa todistukset alkuperäisiksi osakkeiksi tai osuuksiksi ja vaihtomenettely;

6) palkkiot ja kustannukset, jotka peritään todistusten haltijoilta todistusten liikkeeseenlaskun, kuponkien lunastuksen, lisätodistusten antamisen ja todistusten alkuperäisiksi osakkeiksi tai osuuksiksi vaihtamisen yhteydessä;

7) todistusten vapaata luovutettavuutta koskevat rajoitukset;

8) todistusten haltijoita koskevat verotusjärjestelyt maassa, jossa todistusten liikkeeseenlasku tapahtuu; sekä

9) selvitys lainsäädännöstä, jonka mukaisesti todistukset on annettu, sekä tuomioistuimista, joilla on toimivalta käsitellä mahdollisia riitoja.

Tarjousesitteessä on lisäksi annettava tiedot todistusten ottamisesta arvopaperimarkkinain 3 luvun 16 §:ssä tarkoitetun ammattimaisesti järjestetyn kaupankäyntimenettelyn tai

sitä muussa valtiossa vastaavan kaupankäyntimenettelyn kohteeksi.

33 §

Tiedot talletustodistusten tarjoamisesta

Tarjousesitteessä on kerrottava soveltuvin osin 10 §:ssä tarkoitetut tiedot todistusten tarjoamisesta.

34 §

Yleisiä tietoja liikkeeseenlaskijasta

Tarjousesitteessä on kerrottava yleiset tiedot talletustodistusten liikkeeseenlaskijasta, kuten:

1) nimi, kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka, jos se on muu kuin kotipaikka;

2) rekisteröimispäivä ja toimintakausi, jos se on määrätty;

3) oikeudellinen muoto ja sovellettava laki;

4) osake- tai osuus-, lisäosuuks- ja sijoitusosuuksien pääoma, osakkeiden tai osuuksien lukumäärä, lajit ja tärkeimmät osakkeiden tai osuuksien tuottamat ominaisuudet;

5) maksamatta oleva osa osake-, osuus-, lisäosuuks- tai sijoitusosuuksien pääomasta sekä niiden osakkeiden tai osuuksien, joita ei ole kokonaan maksettu, lukumäärä ja lajit, jos mahdollista eriteltyinä sen mukaan, kuinka suuri osuus niistä on maksettu;

6) selvitys liikkeeseenlaskijan tiedossa olevista osakkeen- tai osuudenomistajista, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään yhden kahdeskymmenesosan liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä tai osake- tai osuus-, lisäosuuks- ja sijoitusosuuksien pääomasta, sekä kymmenestä liikkeeseenlaskijan osakkeiden tai osuuksien äänimäärästä ja kymmenestä liikkeeseenlaskijan osake- tai osuus-, lisäosuuks- ja sijoitusosuuksien pääomasta eniten omistavasta osakkeen- tai osuudenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeen- tai osuudenomistajien äänimäärästä ja omistusosuudesta;

7) liikkeeseenlaskijan hallintoneuvostoon, hallitukseen ja vastaaviin toimielimiin kuuluvien jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen nimet, koti- tai työ-

osoitteet ja tehtävät sekä selvitys heidän päätehtävistään liikkeeseenlaskijan ulkopuolella; sekä

8) jos liikkeeseenlaskijan ainoana tarkoituksena ei ole osakkeisiin tai osuuksiin oikeuttavien todistuksien liikkeeseen laskeminen, on annettava selvitys muun toiminnan luonteesta.

35 §

Talletustodistusten liikkeeseenlaskijan taloudelliset tiedot

Tarjousesitteeseen on sisällytettävä todistusten liikkeeseenlaskijan viimeksi päättyneen tilikauden tase, tuloslaskelma ja tilinpäätöksen liitetiedot.

Tarjousesitteessä on oltava todistusten liikkeeseenlaskijan viimeksi laadittu osavuosikatsaus, jos sellainen on julkistettu viimeksi päättyneen tilikauden jälkeen; jollei tilintarkastaja ole tarkastanut osavuosikatsusta, siitä on mainittava; jos liikkeeseenlaskija laatii konsernitilinpäätöksen, osavuosikatsaus on annettava konsernin osalta.

Tarjousesitteessä on kerrottava merkittävät tiedot todistusten liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeksi päättyneen tilikauden tai osavuosikatsauksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Rahoitustarkastus voi esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa todistusten liikkeeseenlaskijalle suostumuksen olla julkistamatta yksityiskohtia omasta rahoitusasemastaan, jos liikkeeseenlaskija on:

1) luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettu luottolaitos tai ulkomaisen luotto- ja rahoituslaitoksen toiminnasta Suomessa annetun lain 3 §:ssä tarkoitettu ulkomainen luottolaitos; tai

2) tytäryritys, josta 1 kohdassa tarkoitettu luottolaitos omistaa vähintään 95 prosenttia ja jonka sitoumukset todistusten haltijoille tämä luottolaitos takaa varauksetta ja joka on oikeudellisesti tai tosiasiallisesti saman viranomaisvalvonnan alainen kuin tämä luottolaitos.

Jos todistukset on laskenut liikkeeseen arvopaperien talletuslaitos tai tällaisen laitoksen perustama aputoimielin, rahoitustarkastus

voi esitteen hyväksymisen yhteydessä antaa suostumuksen olla julkistamatta 1—3 momentissa ja 34 §:ssä tarkoitettuja tietoja.

36 §

Tiedot osakkeista tai osuuksista ja niiden liikkeeseenlaskijasta

Tarjousesitteessä on kerrottava 9 §:ssä tarkoitettut tiedot osakkeista tai osuuksista, joihin nämä todistukset oikeuttavat.

Tarjousesitteessä on kerrottava soveltuvin osin 10 §:n 3 momentissa ja 11—17 §:ssä tarkoitettut tiedot osakkeiden tai osuuksien liikkeeseenlaskijasta.

7 luku

Muita arvopapereita koskeva tarjousesite

37 §

Tiedot muista oman pääoman ehtoista arvopapereista ja niihin liittyvistä oikeuksista sekä oman ja vieraan pääoman ehtoisten arvopaperien yhdistelmästä

Mitä tässä asetuksessa säädetään osakkeesta ja osuudesta laadittavasta tarjousesitteestä ja osakkeen tai osuuden liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettuja osuuksia yhteisön omaan pääomaan ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

Mitä tässä asetuksessa säädetään optio-oikeudesta laadittavasta tarjousesitteestä ja optio-oikeuden liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettuja yhteisön omaan pääomaan liittyviä oikeuksia ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

Mitä tässä asetuksessa säädetään vaihtovelkakirjasta laadittavasta tarjousesitteestä ja vaihtovelkakirjan liikkeeseenlaskijasta, koskee soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettuja arvopapereita ja niiden liikkeeseenlaskijaa.

38 §

Tiedot joukkovelkakirjaan rinnastuvista velallisen sitoumuksista sekä eräistä muista arvopapereista

Jos tarjottava arvopaperi on muu arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2, 4 tai 6 kohdassa tarkoitettu arvopaperi kuin joukkovelkakirja, on tarjousesitteessä kerrottava tiedot tarjottavasta arvopaperista, kuten:

1) arvopaperin liikkeeseenlaskijan ja sen haltijan oikeudet ja velvollisuudet ja tieto siitä, miten oikeudet ja velvollisuudet toteutetaan, sekä arvopaperin muut ehdot;

2) riittävät ja olennaiset tiedot seikoista, joiden perusteella arvopaperin arvo määräytyy, kuten tiedot arvopaperin arvoon vaikuttavasta muusta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta, indeksistä tai muusta tunnusluvusta;

3) tieto siitä, miten arvopaperin kohteena olevan muun arvopaperin liikkeeseenlaskijan julkistamat 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 liittämistä 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 vero-

tusjärjestelyt maassa, jossa arvopaperien liikkeeseenlasku tapahtuu; sekä

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

Mitä tässä asetuksessa säädetään joukkovelkakirjasta laadittavasta tarjousesitteestä sekä joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijasta ja takaajasta, koskee 18 §:ää lukuunottamatta soveltuvin osin myös muita arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2, 4 ja 6 kohdassa tarkoitettuja arvopapereita sekä niiden liikkeeseenlaskijaa ja takaajaa.

Jos 1 momentissa tarkoitettulla arvopaperilla voidaan käydä kauppaa arvopaperimarkkinalain 3 luvun 16 §:ssä tarkoitettussa kaupankäyntimenettelyssä tai sitä vastaavassa kaupankäyntimenettelyssä muussa valtiossa, tarjousesitteessä on kerrottava, missä ja mistä alkaen kauppaa voidaan käydä.

8 luku

Tarjousesitteen vähimmäisisältö eräissä tapauksissa

39 §

Vuoden sisällä julkistettava tarjousesite

Jos tarjottavien arvopaperien liikkeeseenlaskija on julkistanut täydellisen tarjousesitteen Suomessa viimeksi kuluneiden 12 kuukauden aikana, on tarjousesitteessä, jonka sama liikkeeseenlaskija laatii samankaltaisista arvopapereista, ilmoitettava vain täydellisen tarjousesitteen julkistamisen jälkeen edellä tarkoitetuissa tiedoissa tapahtuneet muutokset, jotka voivat vaikuttaa tarjottavien arvopaperien arvoon. Tämä tarjousesite on annettava rahoitustarkastuksen hyväksyttäväksi ja julkistettava aikaisemmin julkistetun täydellisen tarjousesitteen kanssa tai varustettuna viittauksella siihen, jolloin on myös ilmoitettava, missä aikaisempi tarjousesite on yleisön saatavilla.

SDK/SÄHKÖINEN PAINOS

N:o 540

9 luku

Voimaantulo

40 §

Voimaantulo

Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön tarjousesitteestä 13 päivänä loka-kuuta 1994 annettu päätös siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

Tätä asetusta sovelletaan 1 päivänä heinäkuuta 2002 tai sen jälkeen julkistettaviin tarjousesitteisiin.

Tämä asetus tulee voimaan 1 päivänä heinäkuuta 2002.

Helsingissä 19 päivänä kesäkuuta 2002

Ministeri *Suvi-Anne Siimes*

Vanhempi hallitussihteeri Jarkko Karjalainen