

**SISUKORD**

Üldsätted	2
Noteerimismenetlus	3
Noteerimistaotlus	9
Noteerimisprospekt	12
Üldnõuded väärtpaberite noteerimiseks	15
Erinõuded aktsiate noteerimiseks	18
Erinõuded võlakirjade noteerimiseks	21
Erinõuded investeerimisfondi osakute ja aktsiate noteerimiseks	22
Erinõuded hoidmistunnistuste noteerimiseks	22
Erinõuded programmiväärtpaberite noteerimiseks	23
Väärtpaberite kauplemise peatamine emitendi avalduse alusel	25
Väärtpaberite noteerimise lõpetamine börsil	26
Välisemitentide poolt emiteeritud väärtpaberite noteerimise ja nendega kauplemise kord	28
Hääleõiguse arvestamise kord	29
Lisanimetiri	30

## 1. ÜLDSÄTTED

### 1.1. Reguleerimisala

- 1.1.1. Käesolevad Väärtpaberite Noteerimisnõuded (edaspidi: Noteerimisnõuded) sätestavad väärtpaberite noteerimise (börsinimekirja arvamise) alused, tingimused ja korra Tallinna Börsil (edaspidi: Börs), Börsil noteeritavate ja Börsil noteerimiseks esitatud väärtpaberitele ja nende emitentidele (edaspidi vastavalt: Emitent ja Noteerimist taotlev emitent) esitatavad nõuded ning õigused ja kohustused.
- 1.1.2. Noteerimisnõuded sätestavad samuti väärtpaberitega kauplemise peatamise ning noteerimise lõpetamise alused, tingimused ja korra ning emitentide õigused ja kohustused. Emitentide õigused ja kohustused on lisaks Noteerimisnõuetes sätestatud Reglemendi osas "Nõuded Emitentidele" ning kauplemise peatamine ja noteerimise lõpetamine on reguleeritud Reglemendi osas "Järelevalve".
- 1.1.3. Noteerimisnõuded sätestavad samuti alused, tingimused ja korra väärtpaberite kauplemisele võtmiseks Börsi poolt korraldatavale reguleeritud turule e. Lisanimekirja (edaspidi ka: Lisanimekiri) ning Lisanimekirja kauplemiseks esitatud väärtpaberitele ja nende emitentidele esitatavad nõuded ning emitentide õigused ja kohustused. Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberite Emitentide õigused ja kohustused on lisaks Noteerimisnõuetes sätestatud Reglemendi osas "Nõuded Emitentidele" ning kauplemise peatamine ja lõpetamine on reguleeritud Reglemendi osas "Järelevalve".

### 1.2. Börsinimekirjade struktuur

- 1.2.1. Börsil noteeritud väärtpaberid jagunevad järgmistesse börsinimekirjadesse:
  - 1.2.1.1. Põhinimekiri;
  - 1.2.1.2. Võlakirjade nimekiri;
  - 1.2.1.3. Fondiosakute nimekiri.
- 1.2.2. Lisaks noteeritud väärtpaberitele kaubeldakse Börsi kauplemissüsteemi vahendusel ka Börsi poolt korraldatavale reguleeritud turule e. Lisanimekirja kauplemisele võetud väärtpaberitega.

## 2. NOTEERIMISMENETLUS

### 2.1. Üldsätted

- 2.1.1. Noteerimine on väärtpaberite arvamine börsinimekirja (samuti nende kestev kuulumine börsinimekirja arvatud väärtpaberite hulka) ning selle alusel väärtpaberi Börsile kauplemisele võtmine.
- 2.1.2. Noteerimismenetluse eesmärk on määrata väärtpaberite sobivus Börsil noteerimiseks (sealhulgas noteeritud väärtpaberitega kauplemiseks).
- 2.1.3. Noteerimismenetlus algab Noteerimist taotleva emitendi (edaspidi ka: Emitent, Aktsiaemitent, Võlakirjaemitent, Fond, Fondivalitseja) poolt väärtpaberite noteerimiseks esitatud taotluse (edaspidi: Noteerimistaotlus) vastuvõtmisega Börsi poolt.
- 2.1.4. Börsil on õigus avalikustada noteerimismenetluse alustamise fakt Börsi infosüsteemi vahendusel.
- 2.1.5. Enne noteerimismenetluse alustamist peab Emitent tasuma Börsile noteerimismenetluse alustamise tasu vastavalt Börsi hinnakirjas sätestatule. Noteerimismenetluse alustamise tasu Emitendile tagastamisele ei kuulu.
- 2.1.6. Börsil on õigus kohustada Emitenti noteerimismenetluse kestel järgima Reglemendi osa "Nõuded emitentidele" sätteid kas osaliselt või täielikult.
- 2.1.7. Noteerimismenetlus lõpeb:
  - 2.1.7.1. väärtpaberite börsinimekirja arvamise otsuse (edaspidi: Noteerimisotsus) tegemisega; või
  - 2.1.7.2. väärtpaberite Börsil noteerimisest keeldumise otsuse tegemisega; või
  - 2.1.7.3. noteerimistaotluse tagasivõtmisega emitendi poolt; või
  - 2.1.7.4. noteerimistaotluse tagasilükatuks lugemisega Noteerimisnõuete punkti 2.2.2 alusel.

### 2.2. Noteerimisotsus

- 2.2.1. Otsuse väärtpaberite noteerimise või noteerimisest keeldumise kohta teeb Börsi noteerimisorgan kolme (3) kuu jooksul alates noteerimismenetluse algusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud lühemat tähtaega. Kui Börs või tema noteerimisorgan nõuab Emitendilt noteerimismenetluse käigus lisainformatsiooni või täiendavate dokumentide esitamist, siis teeb noteerimisorgan otsuse kolme (3) kuu jooksul, arvates kogu nõutud informatsiooni esitamisest Emitendi poolt, kuid mitte hiljem kui kuue (6) kuu jooksul alates noteerimismenetluse algusest, kui õigusaktides ei ole sätestatud lühemat tähtaega.
- 2.2.2. Kui noteerimisorgan ei tee otsust Noteerimiste nõuete punktis 2.2.1 nimetatud tähtaja jooksul, loetakse noteerimistaotlus tagasi lükatuks.

- 2.2.3. Kui noteerimisorgan ei otsusta teisiti, on noteerimiseks esitatud väärtpaberite esimeseks noteerimispäevaks kuues (6.) börsipäev pärast noteerimisotsuse tegemise päeva.
- 2.2.4. Noteerimisotsuse tegemise korral peab Emitent enne noteerimise alustamist tasuma Börsile tagastamatu registreerimistasu vastavalt Börsi hinnakirjale. Juhul, kui Emitent registreerimistasu tasumisega viivitab, lükkub Emitendi väärtpaberite esimene noteerimispäev viivitatud päevade arvu võrra edasi.
- 2.2.5. Noteerimisotsuse või noteerimisest keeldumise otsuse tegemisel lähtub noteerimisorgan noteerimist käsitlevates õigusaktides, sealhulgas Euroopa Ühenduse õigusaktides ning Noteerimisnõuetes Emitendi, tema väärtpaberite ja dokumentide, sealhulgas prospekti suhtes kehtestatud nõuetest ja tingimustest.
- 2.2.6. Noteerimisorganil on õigus lähtudes oma hinnangust Emitendi majanduslikule olukorrale, turupositsioonile, kliendistruktuurile, kasvupotentsiaalile, juhtimisele, tegevusvaldkonnale, reputatsioonile, tulevikuperspektiivile või muudele Emitendi ja/või tema majandustegevuse hindamise seisukohalt olulistele asjaoludele, keelduda väärtpaberite noteerimisest Börsil ka siis, kui Emitent ning tema poolt emiteeritud väärtpaberid vastavad Noteerimisnõuetes sätestatud muudele tingimustele, kui selline noteerimisest keeldumine on noteerimisorgani hinnangul vajalik investorite huvide kaitseks.
- 2.2.7. Noteerimisorganil on õigus väärtpaberi piisava likviidsuse tagamise eesmärgil nõuda Noteerimist taotlevalt emitendilt noteeritavate väärtpaberite suhtes Börsi liikmega turutegemise lepingu sõlmimist.

### **2.3. Noteerimisorgan**

- 2.3.1. Noteerimisnõuetes nimetatud noteerimisorganiks on Börsi Noteerimis- ja Järelevalvekomisjon (edaspidi: Komisjon), kui ei ole sätestatud teisiti.
- 2.3.2. Komisjoni pädevusse kuulub:
  - 2.3.2.1. väärtpaberite börsinimekirja arvamise (noteerimine) otsustamine, noteerimise lõpetamise, väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmise ning Lisanimekirjas kauplemise lõpetamise otsustamine, v.a. juhtudel, kui Reglemendis ei ole otseselt sätestatud teisiti;
  - 2.3.2.2. õigusaktides ja Reglemendis sätestatud alustel ja ulatuses noteerimisorgani pädevusse kuuluvate erandite tegemise otsustamine;
  - 2.3.2.3. otsuste tegemine teistes õigusaktide ja Reglemendiga noteerimisorgani pädevusse antud küsimustes;
  - 2.3.2.4. õigus kinnitada oma töö täpsemaks korraldamiseks Komisjoni töö reglement;

- 2.3.2.5. õigus teha Börsi Juhatusel ettepanekuid Börsi Reglemendi osade "Väärtpaberite noteerimisnõuded" ja "Nõuded Emitentidele" muutmiseks ja täiendamiseks.
- 2.3.3. Komisjoni liikmed valib ja kutsub tagasi Börsi Nõukogu. Komisjon koosneb viiest (5) liikmest, kui Börsi Nõukogu ei ole määranud suuremat liikmete arvu. Börsi Nõukogu määramisel võib Komisjoni kuuluda kuni üheksa (9) liiget.
- 2.3.4. Komisjoni liikmeks (edaspidi: Komisjoni liige) võib valida teovõimelise füüsilise isiku, kellel on laitmatu eri- ja ärialane reputatsioon. Komisjoni liikmed valitakse Börsi Nõukogu poolt kolmeks (3) aastaks. Volituste tähtaja lõppemisel täidab Komisjoni liige oma kohustusi kuni uue liikme valimiseni või kuni tema tagasikutsumiseni Nõukogu poolt.
- 2.3.5. Komisjoni esimees valitakse Komisjoni poolt Komisjoni liikmete hulgast. Börsi Nõukogul on õigus otsustada, et ta ei kiida esimehe valikut heaks. Sellisel juhul nimetab Börsi Nõukogu Komisjoni liikmete hulgast ise uue Komisjoni esimehe.
- 2.3.6. Komisjoni tööd korraldab ja Komisjoni koosolekud kutsub kokku Komisjoni esimees, tema poolt volitatud Komisjoni liige või Börsi Juhatus.
- 2.3.7. Komisjoni koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele. Komisjoni koosolek on otsustusvõimeline, kui kohal viibib üle poole Komisjoni hääleõiguslikest liikmetest. Komisjonil on õigus võtta vastu otsuseid ka muul kirjalikku taasesitamist võimaldaval viisil, sealhulgas hääletamisega e-posti teel.
- 2.3.8. Komisjon võtab otsused vastu lihthäälteenamusega. Otsuse tegemisel on igal Komisjoni liikmel üks (1) hääl. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustavaks esimehe, tema puudumisel teda asendava Komisjoni liikme hääl. Komisjoni liikmel ei ole õigust erapooletuks jääda ega hääletamisest keelduda, v.a. juhul, kui on tegemist Komisjoni liikme huvide konfliktiga Reglemendi sätete tähenduses. Otsuse suhtes eriarvamusele jäänud Komisjoni liikmel on õigus esitada oma kirjalik eriarvamus, mis lisatakse protokollile.
- 2.3.9. Komisjoni koosolekud protokollitakse. Protokollile kirjutavad alla Komisjoni esimees või teda asendav Komisjoni liige ja koosoleku protokollija. Juhul, kui Komisjon võtab otsuse vastu ilma koosolekut kokku kutsumata, koostatakse selle kohta Komisjoni hääletusprotokoll, millele lisatakse kõigi hääleõiguslike Komisjoni liikmete nõusolekud.
- 2.3.10. Komisjoni otsused vormistatakse kirjalikult. Otsuses sätestatakse otsuse jõustumise tähtaeg. Otsuse jõustumise tähtaja kehtestamisel on Komisjon kohustatud arvestama investorite huvidega. Otsuses märgitakse lisaks muudele Reglemendis sätestatud andmetele lahendatava küsimuse või taotluse sisu, Komisjoni otsus ning juhul, kui mõni Komisjoni liige ei võtnud asja otsustamisest huvide konflikti tõttu osa, siis selle Komisjoni liikme nimi koos vastava märkega.
- 2.3.11. Komisjoni liikmel ei ole otsuse tegemisel hääleõigust ega õigust osaleda Komisjoni koosolekul konkreetse küsimuse arutelul, kui

ilmneb Komisjoni liikme huvide konflikt. Komisjoni liikme huvide konfliktiks Reglemendi tähenduses loetakse tema seotust Emitendi või Börsi liikmega, kelle suhtes Komisjon peab vastu võtma otsuse mistahes õigusaktide või Börsi Reglemendi alusel Komisjoni kompetentsi kuuluvas küsimuses.

Komisjoni liige loetakse Emitendi või Börsi liikmega seotuks järgmistel juhtudel:

- 2.3.11.1. Komisjoni liige on Emitendi või Börsi liikmega või nimetatud isikuga ühte kontserni kuuluva äriühingu juhatuse, nõukogu või tegevjuhtkonna liige või töötaja; või
  - 2.3.11.2. Komisjoni liikmele või tema tööandjale kuulub kümme (10) % või enam Emitendi või Börsi liikme või nimetatud isikuga ühte kontserni kuuluva äriühingu aktsiate või osaga määratud häältest; või
  - 2.3.11.3. Komisjoni liige või tema tööandja omab õigust nimetada ja tagasi kutsuda Emitendi või Börsi liikme või nimetatud isikuga ühte kontserni kuuluva äriühingu nõukogu, juhatuse või tegevjuhtkonna liikmete enamust, olles ise sama emitendi aktsionär või osanik; või
  - 2.3.11.4. olles ise Emitendi või Börsi liikme või nimetatud isikuga ühte kontserni kuuluva äriühingu aktsionär või osanik, kontrollib Komisjoni liige või tema tööandja enamikku aktsionäride või osanike häältest vastavalt teiste aktsionäride või osanikega sõlmitud kokkuleppele.
  - 2.3.11.5. Komisjoni liige on muul põhjusel seotud Emitendi või Börsi liikmega või otsuse tulemusest isiklikult huvitatud. Nimetatud seosest võib teatada Komisjoni liige, kuid samuti võib Komisjon otsustada, et Komisjoni liikmel ilmneb nimetatud alusel huvide konflikt. Juhul, kui Komisjoni liige ei ole enda huvide konfliktist teatanud, kuid Komisjon leiab, et tegemist on Komisjoni liikme huvide konfliktiga, võib Komisjon teha asjakohase otsuse ning Komisjoni liikme konkreetse küsimuse arutelust ja otsustamisest taandada.
- 2.3.12. Peale teadasaamist Komisjoni koosoleku toimumise ajast, kus on päevakorras mistahes Komisjoni kompetentsi kuuluva otsuse vastuvõtmine Komisjoni liikmega seotud emitendi või Börsi liikme suhtes, on Komisjoni liige kohustatud Börsile oma huvide konfliktist viivitamatult kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis teatama. Komisjoni esimees teatab enda huvide konfliktist Börsi juhatuse liikmele. Juhul, kui otsuse Komisjoni liikme huvide konflikti kohta teeb Komisjon, vormistatakse see tavapärasel korras.
- 2.3.13. Juhul, kui Komisjoni liige ei täida oma huvide konfliktist teatamise kohustust, on Börsi Nõukogul õigus Komisjoni liige tagasi kutsuda.
- 2.3.14. Komisjoni liikmed on kohustatud mitte avaldama Siseteavet ega muud konfidentsiaalset informatsiooni, mis saab neile teatavaks seoses oma tegevusega Komisjoni liikmena. Konfidentsiaalseks informatsiooniks loetakse igasugust informatsiooni, mis ei ole

avalikkusele kättesaadav, kuid mida Komisjon kasutab otsuse tegemisel Emitendi väärtpaberite noteerimise või kauplemisele võtmisega seotud küsimustes, Emitendi või Börsi liikme suhtes kohaldatavate sanktsioonidega seotud küsimustes või muudes Komisjoni poolt arutatavates küsimustes, samuti Komisjoni liikmete poolt aruteludes avaldatavaid arvamusi.

#### **2.4. Esmane noteerimisotsus**

- 2.4.1. Esmaseks noteerimisotsuseks Noteerimisnõuete tähenduses loetakse noteerimisotsust, mille tegemise hetkel ei ole ükski Noteerimist taotleva emitendi poolt emiteeritud väärtpaber Börsil noteeritud.
- 2.4.2. Esmase noteerimistaotluse rahuldamata jätmise korral on Emitendil õigus esitada uus taotlus, mis vaadatakse noteerimisorgani poolt läbi mitte varem kui kuue (6) kuu möödumisel eelmise taotluse rahuldamata jätmisest. Noteerimisorganil on Emitendi taotluse alusel õigus nimetatud tähtaega lühendada.

#### **2.5. Täiendav noteerimisotsus**

- 2.5.1. Täiendavaks noteerimisotsuseks Noteerimisnõuete tähenduses loetakse noteerimisotsust, mille tegemise hetkel on mõni Noteerimist taotleva emitendi poolt emiteeritud väärtpaber Börsil noteeritud. Täiendava noteerimisotsuse emitendi samaliigiliste väärtpaberite suhtes teeb Börsi juhatus, kes on sellise otsuse tegemisel noteerimisorganiks käesoleva Reglemendi tähenduses.
- 2.5.2. Juhul, kui noteerimisorgan on otsustanud Emitendi väärtpaberite täiendava noteerimise taotlust mitte rahuldada, on tal õigus lõpetada Emitendi kõigi samaliigiliste väärtpaberite noteerimine Noteerimisnõuete punkti 13.2. alusel.

#### **2.6. Tingimuslik noteerimisotsus**

- 2.6.1. Noteerimisorganil on õigus võtta vastu tingimuslik noteerimisotsus, kui Noteerimist taotlev emitent ja/või tema poolt emiteeritud väärtpaberid ei vasta taotluse esitamise ajal Noteerimisnõuetega kehtestatud tingimustele, kuid noteerimisorgan on arvamusel, et pärast tingimusliku noteerimisotsuse tegemist, kuid enne otsuses sätestatud tähtaja saabumist toimuva väärtpaberite emissiooni, avaliku pakkumise või muu tegevuse tulemusena vastavad nii Emitent kui ka tema poolt emiteeritud väärtpaberid Noteerimisnõuetes Emitentidele ja väärtpaberitele kehtestatud tingimustele.
- 2.6.2. Tingimuslik noteerimisotsus jõustub selles sätestatud ajal, kui Emitent on noteerimisorgani poolt määratud tähtajaks täitnud kõik tingimuslikus noteerimisotsuses sätestatud tingimused ning Emitent ja tema poolt emiteeritud väärtpaberid vastavad Noteerimisnõuetes sätestatud tingimustele.
- 2.6.3. Kui noteerimisorgan ei otsusta teisiti, on jõustunud tingimusliku noteerimisotsuse alusel noteeritavate väärtpaberite esimeseks noteerimispäevaks kuues (6.) börsipäev, pärast tingimusliku noteerimisotsuses määratud tingimuste täitmise aruande esitamist.

- 2.6.4. Viivitamatult pärast tingimusliku noteerimisotsuse tingimuste täitmist on Emitent kohustatud esitama Börsile aruande tingimuslikus noteerimisotsuses sätestatud tingimuste täitmise kohta.
- 2.6.5. Kui Emitent ei ole tingimuslikus noteerimisotsuses sätestatud tähtjaks täitnud kõiki tingimuslikus noteerimisotsuses sätestatud tingimusi või kui Emitent või tema poolt emiteeritud väärtpaberid ei vasta Noteerimisnõuetega kehtestatud tingimustele, samuti juhul, kui Börsil on alust arvata, et väärtpaberite emissiooni, avaliku pakkumise või muu tegevuse läbiviimisel rikuti õigusaktide sätteid või emissiooni tingimusi, on Börsil õigus suunata noteerimistaotlus noteerimisorganile uueks läbivaatamiseks.
- 2.6.6. Kui tingimuslik noteerimisotsus on esitatud noteerimisorganile uueks läbivaatamiseks, siis on noteerimisorganil õigus:
- 2.6.6.1. tunnistada tingimused täidetuks; või
  - 2.6.6.2. anda Emitendile täiendav tähtaeg tingimuste täitmiseks; või
  - 2.6.6.3. tühistada tingimuslik noteerimisotsus.

## **2.7. Otsuse avalikustamine**

- 2.7.1. Noteerimisorgani otsus tehakse Emitendile kirjalikult teatavaks viie (5) börsipäeva jooksul arvates noteerimisotsuse tegemisest.
- 2.7.2. Noteerimistaotluse rahuldamata jätmise korral peab teade otsuse kohta sisaldama ka noteerimisest keeldumise põhjusi.
- 2.7.3. Börs avalikustab noteerimisotsuse Börsi infosüsteemi kaudu.

## **2.8. Otsuse vaidlustamine**

Juhul, kui noteerimisorgan ei rahuldanud noteerimistaotlust või kui noteerimisorgan ei teinud otsust Noteerimisnõuete punktis 2.2.1 sätestatud tähtaja jooksul, on Emitendil õigus noteerimisorgani otsus vaidlustada ning esitada vaidlus lahendamiseks Börsi vahekohtule kolmekümne (30) päeva jooksul alates otsuse tegemisest või Noteerimisnõuete punktis 2.2.1 sätestatud tähtaja möödumisest.

## **2.9. Leping väärtpaberite noteerimiseks**

Viie (5) börsipäeva jooksul arvates väärtpaberite esmase noteerimisotsuse tegemise päevast on Emitent kohustatud sõlmima Börsiga kirjaliku lepingu väärtpaberite noteerimiseks, mis muuhulgas peab sätestama ka Emitendi kohustuse täita Reglemendi sätteid. Börs ei alusta kauplemist Emitendi väärtpaberitega, kui nimetatud leping on sõlmimata.

### **3. NOTEERIMISTAOTLUS**

#### **3.1. Noteerimistaotluse esitamine**

- 3.1.1. Emitent, kes soovib oma väärtpaberite noteerimist Börsil, on kohustatud esitama Börsile väärtpaberite noteerimistaotluse koos teiste Noteerimisnõuetes sätestatud ja/või Börsi poolt nõutud dokumentidega.
- 3.1.2. Erandina Noteerimisnõuete punktist 3.1.1 ei ole märkimise eesõiguste noteerimiseks punkti 6.1.8 alusel vaja lisaks taotlusele esitada täiendavaid dokumente, kui noteerimisorgan ei otsusta teisiti.
- 3.1.3. Noteerimistaotlus peab hõlmama kõiki emiteeritud või emiteeritavaid, kuid Börsil noteerimata samaliigilisi ning samaõiguslikke väärtpabereid.

#### **3.2. Noteerimistaotluse vorm**

Noteerimistaotlus peab olema esitatud Börsi poolt kehtestatud vormis ning sisaldama kõiki õigusaktides ning Börsi poolt nõutud andmeid.

#### **3.3. Koos noteerimistaotlusega esitatavad dokumendid**

Koos noteerimistaotlusega on Emitent kohustatud esitama alljärgnevad dokumendid:

- 3.3.1. esmasel noteerimisel väljavõtte Äriregistri B-osa registrikaardist;
- 3.3.2. esmasel noteerimisel notariaalselt tõestatud koopia Emitendi põhikirjast (äriregistri väljavõte);
- 3.3.3. väljavõtte aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud põhikirja muutmise otsusest, juhul kui vastav kanne on äriregistris tegemata;
- 3.3.4. majandusaasta aruanded ja koopiad audiitorite järeldusotsustest Noteerimisnõuetes sätestatud ulatuses ja perioodi kohta, juhul, kui neid ei ole Börsile varem esitatud;
- 3.3.5. õigusaktide nõuetele vastav noteerimisprospekt koos koopiaga Finantsinspektsiooni poolt tehtud registreerimisotsusest või muust registreerimisdokumendist;
- 3.3.6. aktsiate noteerimisel koopia aktsionäride üldkoosoleku või nõukogu otsusest aktsiakapitali suurendamise kohta, kui enne noteerimistaotluse esitamist toimunud aktsiakapitali suurendamine ei ole noteerimistaotluse esitamise ajaks Äriregistrisse kantud;
- 3.3.7. Börsi liikme(te)ga sõlmitud turutegemise lepingu(te) olemasolul vastav kinnitus ning ülevaade nimetatud lepingu(te) põhitingimustest;
- 3.3.8. Väljavõtte noteerimistaotluse esitamise otsustanud Emitendi pädeva organi vastava koosoleku protokollist, kui nimetatud otsust ei ole varem Börsile esitatud;

- 3.3.9. Börsi poolt kehtestatud vormis allkirjastatud kinnitus Reglemendis sätestatud nõuete täitmiseks, kui nimetatud kinnitust ei ole Börsile varem esitatud.
- 3.3.10. Völakirjade noteerimisel esitab Emitent täiendavalt:
- 3.3.10.1. informatsiooni lunastusmaksete ning intressimaksete kavandatava ajakava kohta;
  - 3.3.10.2. informatsiooni emissiooni märkimise garanteerijate kohta, informatsioon Emitendi ja ühe või mitme märkimise garanteerija vahel sõlmitud kokkulepete kohta.
- 3.3.11. Esmase noteerimise korral peab Emitent Börsile esitama ka järgmised materjalid:
- 3.3.11.1. Ülevaade majandustegevuse põhisündmustest ning kavandatavatest majandustulemustest käesoleval ja järgmisel majandusaastal,
  - 3.3.11.2. Börsi poolt kehtestatud vormis koopia Emitendi kirjalikust nõusolekust Emitendi finantsjärelevalveasutusele selle kohta, et Börsil on õigus saada informatsiooni otse Emitendi tegevuse üle järelevalvet teostavalt asutustelt nii noteerimismenetluse ajal kui ka kogu aja vältel, mil Emitendi väärtpaberid on Börsil noteeritud;
  - 3.3.11.3. Emitendi kirjalik kinnitus selle kohta, et kõik Emitendi majandustegevusest tulenevad tehingud Emitendi emaettevõtjaga või tema poolt kontrollitavate äriühingutega toimuvad turul vabalt kujunenud hindadega;
  - 3.3.11.4. Emitendi emaettevõtja kirjalik kinnitus Börsi Reglemendi sätete järgimise kohta. Kui Emitendi emaettevõtja kuulub omakorda kontserni, siis ka selle kontserni emaettevõtja kirjalik kinnitus Reglemendi sätete järgimise kohta;
  - 3.3.11.5. Emitendi poolt kolme (3) eelneva aasta vältel avaldatud avaliku pakkumise prospektid.
- 3.3.12. Fondi osakute ja aktsiate noteerimisel esitab Emitent täiendavalt:
- 3.3.12.1. koopia fondivalitsejale välja antud kehtivast tegevusloast;
  - 3.3.12.2. koopia Finantsinspektsiooni poolt väljaantud välismaise fondi osakute või aktsiate registreerimisotsusest, juhul kui fondi osakuid või aktsiaid pakutakse Eestis avalikult;
  - 3.3.12.3. fondi tingimused;
  - 3.3.12.4. fondi osakute või aktsiate emissiooniprospetti;
  - 3.3.12.5. fondivalitsemislepingu;

3.3.12.6. depolepingu;

3.3.12.7. fondi või fondivalitseja nõukogu, juhatuse ja audiitori nimed;

3.3.12.8. olemasolul fondi auditeeritud aastaaruande ja poolaastaaruanded taotluse esitamisele eelnenud majandusaasta kohta. Juhul, kui taotluse esitamisele eelnenud majandusaasta lõpust on möödunud rohkem kui üheksa (9) kuud, siis ka fondi poolaastaruanne jooksva majandusaasta esimese poolaasta kohta.

### **3.4. Erand noteerimistaotlusele lisatud informatsioonist**

Lähtudes konkreetsetest asjaoludest on noteerimisorganil õigus otsustada, et mõne punktis 3.3. loetletud dokumendi esitamine noteerimistaotluse lisana ei ole noteerimisotsuse tegemiseks vajalik.

### **3.5. Õigus lisainformatsioonile**

3.5.1. Börsil ja noteerimisorganil on õigus nõuda Noteerimist taotlevalt emitendilt lisaks Noteerimisnõuetes sätestatud andmetele ja dokumentidele ka teisi andmeid ning dokumente, mille esitamist peab Börs või noteerimisorgan vajalikuks, võimaldamaks otsustamist väärtpaberite sobivuse üle Börsil noteerimiseks, samuti nimetatud andmete avalikustamist Emitendi poolt.

3.5.2. Börsil on õigus nõuda Emitendilt informatsiooni viit protsenti (5%) või rohkem Emitendi aktsiatega esindatud häältest omava juriidilisest isikust aktsionäri asukoha, tegevusalade ja omanike, samuti teda esindama volitatud isikute kohta.

## **4. NOTEERIMISPROSPEKT**

### **4.1. Väärtpaberite noteerimisprospekt**

Lisaks teistele Emitendi poolt esitatud dokumentidele ja andmetele tugineb noteerimisorgan noteerimisotsuse või noteerimisest keeldumise otsuse tegemisel Emitendi poolt esitatud väärtpaberite noteerimisprospektile.

### **4.2. Noteerimisprospektile esitatavad nõuded**

4.2.1. Noteerimisprospekt tuleb Börsile esitada nii kompaktses köidetud dokumendina kui ka elektrooniliselt.

4.2.2. Noteerimisprospekt peab vastama õigusaktides sätestatud nõuetele.

4.2.3. *Kehtetu*

4.2.4. Noteerimisorganil on õigus nõuda väärtpaberite noteerimist taotlevalt Emitendilt Noteerimisprospektis esitatu kohta lisaks täiendava teabe esitamist ning vastava teabe avalikustamist Börsi infosüsteemi kaudu (börsiteatena) või avalikustada nimetatud teave Börsi infosüsteemi kaudu ise. Nõutava lisateabe esitamine on Emitendile kohustuslik.

4.2.5. Juhul, kui Emitent leiab, et Börsi poolt nõutav lisainformatsioon võib oluliselt tema huve kahjustada, on Emitendil õigus koos nimetatud teabega esitada noteerimisorganile kirjalik taotlus vastava informatsiooni mitteavaldamiseks.

4.2.6. Noteerimisorganil on õigus rahuldada Emitendi vastavasisuline taotlus juhul, kui selline informatsioon ei ole noteerimisorgani arvates oluline investeerimisotsuse tegemiseks ja/või noteerimisprospektis sisalduva informatsiooni tõlgendamiseks.

### **4.3. Erandid noteerimisprospekti esitamise nõudele**

4.3.1. Täiendavat noteerimisotsust taotleva emitendi väärtpaberite noteerimisel võib noteerimisorgan teha erandeid nõuetest noteerimiseks esitatavatele dokumentidele, sealhulgas juhul, kui see on õigusaktidega kooskõlas, ka prospektile esitatud nõuetest.

4.3.2. Noteerimisorganil on õigus teha otsus väärtpaberite noteerimiseks Börsil avaliku pakkumise prospekti alusel, mille Emitent on avaldanud mitte rohkem kui kaksteist (12) kuud enne väärtpaberite noteerimise taotluse esitamist ja mis vastab õigusaktide ja Börsi Reglemendi sätetele noteerimisprospektis sisalduva informatsiooni suhtes. Emitent, kes taotleb noteerimisotsuse tegemist avaliku pakkumise prospekti alusel, peab esitama noteerimisorganile avaliku pakkumise prospekti koos informatsiooniga muudatuste kohta, mis on toimunud pärast avaliku pakkumise prospekti registreerimist Finantsinspektsiooni poolt.

4.3.3. *Kehtetu*

4.3.4. Noteerimisprospekti ei pea Börsile esitama ega avalikustama, kui on täidetud vähemalt üks (1) Väärtpaberituru seaduses selleks sätestatud tingimustest.

- 4.3.5. Juhul, kui õigusaktide ega Noteerimisnõuete sätetes ei nõuta Emitendilt noteerimisprospekti esitamist, on Emitent kohustatud aktsiate noteerimiseks esitama Börsile noteerimistaotluse ning alljärgneva informatsiooni ja dokumendid:
- 4.3.5.1. andmed noteeritavate aktsiate ja Emitendi aktsiakapitali suuruse kohta pärast emissiooni;
  - 4.3.5.2. tähtpäev, millal uued aktsiad kantakse neid märkinud investorite kontodele;
  - 4.3.5.3. majandusaasta, mille eest annavad uued aktsiad õiguse saada dividendi;
  - 4.3.5.4. nimekiri investoritest, kes on märkinud/omandanud rohkem kui viis protsenti (5%) emiteeritud aktsiatest ja investoritest, kes pärast emissiooni omavad üle viie protsenti (5%) Emitendi aktsiatest või aktsiatega esindatud häältest;
  - 4.3.5.5. aktsiate märkimise ja jaotamise tingimuste kirjeldus;
  - 4.3.5.6. Emitendi juhatuse ja nõukogu liikmete nimed. Informatsioon noteeritavate aktsiate või nendega esindatud häälte arvu kohta, mis kuuluvad Emitendi juhatuse ja nõukogu liikmetele ja nende lähikondsetele, samuti äriühingutele, mida nimetatud isikud kontrollivad, kas üksi või koos teiste nimetatud isikutega. Hääleõiguse arvestamisel lähtutakse väärtpaberituru seaduses sätestatust. Nimetatud informatsioon tuleb esitada iga isiku kohta eraldi;
  - 4.3.5.7. informatsioon aktsiate noteerimisest/kauplemisest teistel börsidel/turgudel ja selliseks noteerimiseks/kauplemisele võtmiseks esitatud taotluste kohta.

#### **4.4. Noteerimisprospekti avalikustamise nõuded**

- 4.4.1. Noteerimisprospekt tuleb avalikustada mitte hiljem kui kolmandal (3) börsipäeval peale noteerimisotsuse tegemist noteerimisorgani poolt, kuid mitte hiljem kui kaks (2) börsipäeva enne väärtpaberite esimest noteerimispäeva, v.a. juhtudel, kui õigusaktidega ei ole sätestatud teisiti.
- 4.4.2. Finantsinspektsiooni poolt registreerimata noteerimisprospekti avalikustamine on keelatud.
- 4.4.3. Noteerimisprospekt loetakse nõuetekohaselt avalikustatuks, kui see on tasuta kättesaadav kõigile huvitatud isikutele Emitendi asukohas või Emitendi veebilehel või mõnes muus Börsi poolt kooskõlastatud kohas ja on edastatud Börsile elektroonilisel kujul Börsi poolt selleks kehtestatud formaadis.
- 4.4.4. *Kehtetu*
- 4.4.5. Emitent on kohustatud informeerima Börsi viivitamatult mistahes väärtpaberite hinda mõjutada võivatest asjaoludest, mis ilmnevad

ajavahemikul noteerimisprospekti avaldamisest kuni väärtpaperite noteerimise alguseni Börsil. Emitent on kohustatud avalikustama kõik sellised asjaolud Börsi informatsioonisüsteemi kaudu (börsiteatena), v.a. juhul, kui sellised asjaolud avalikustati prospekti lisas.

## **5. ÜLDNÕUDED VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISEKS**

### **5.1. Nõuded emitentidele**

- 5.1.1. Noteerimist taotlev Emitent peab olema asutatud ja tema tegevus peab olema kooskõlas Emitendi asukohamaa õigusaktidega.
- 5.1.2. Börsil on õigus mitte noteerida sellise Emitendi väärtpabereid, kelle suhtes on taotluse esitamisele eelnenud kahe (2) aasta jooksul algatatud likvideerimis- või pankrotimenetlus või moratorium või kellel on nimetatud perioodi jooksul esinenud püsiva iseloomuga makseraskusi.
- 5.1.3. Noteerimist taotleva Emitendi majanduslik, õiguslik või muu olukord ei tohi seada ohtu investorite huvide kaitstust ega nende õiglast ja ühetaolist kohtlemist.
- 5.1.4. Noteerimist taotleva äriühingust emitendi juhtkonnas ei tohi olla toimunud olulisi muudatusi noteerimistaotluse esitamise päevale eelnenud kaheteistkümne (12) kalendrikuu jooksul. Muudatused Emitendi juhtkonnas loetakse oluliseks, kui viimase kaheteistkümne (12) kalendrikuu jooksul on vahetunud rohkem kui pooled Emitendi nõukogu või juhatuse liikmetest. Noteerimisorganil on õigus teha sellest nõudest erandeid.

### **5.2. Nõuded noteerimiseks esitatud väärtpaberitele**

- 5.2.1. Noteerimiseks esitatud väärtpaberid peavad olema vabalt võõrandatavad ja nende pantimise õigus ei tohi olla Emitendi põhikirjaga piiratud.
- 5.2.2. Börsil noteeritav väärtpaber peab olema registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris või muus sarnases registris või andmekogus, mille puhul on Börsi hinnangul piisavalt tagatud väärtpaberitehingutest tulenevate kohustuste nõuetekohane arveldamine ja täitmine.
- 5.2.3. Noteerimiseks esitatud väärtpaberite omanikud ei tohi olla õigustatud nõudma väärtpaberi kohta tähiku väljaandmist.
- 5.2.4. Noteerimiseks esitatud väärtpaberid peavad vastama nende suhtes kehtivate õigusaktide sätetele ning olema emiteeritud kooskõlas kehtivate õigusaktide ning Emitendi põhikirja sätetega.
- 5.2.5. Noteerimiseks esitatud väärtpaberitele peab noteerimisorgani hinnangul eeldatavalt tekkima piisavalt aktiivne järelturg, mis tagaks väärtpaberi hinna usaldusväärse kujunemise. Nimetatud asjaolu hindamisel võetakse arvesse ka Börsi liikmega sõlmitud turutegemislepingu olemasolu ning alusväärtpaberi olemasolul ka alusväärtpaberi järelturu aktiivsust.
- 5.2.6. Börsil noteerimiseks esitatud eelisaktsiad peavad andma nende omanikele hääleõiguse vähemalt juhul, kui võetakse vastu otsus seltsi likvideerimise kohta.

### **5.3. Äriühingust emitendi aruandlus**

- 5.3.1. Noteerimist taotleva äriühingust emitendi poolt esitatavad majandusaasta aruanded peavad olema auditeeritud Börsi poolt aktsepteeritava audiitori poolt.
- 5.3.2. Kui noteerimist taotlev äriühingust emitent on kontsernis emattevõtja, peab emitent esitama noteerimisorganile kontserni konsolideeritud majandusaasta aruanded Noteerimisnõuetes sätestatud perioodi kohta.
- 5.3.3. Noteerimist taotleva Emitendi raamatupidamisaruanded peavad olema koostatud kooskõlas raamatupidamist reguleerivate õigusaktidega ja Euroopa Parlamendi ja Nõukogu 19. juuli 2002.a. määruses (EÜ) nr. 1606/2002 sätestatud alustel Euroopa Ühenduses kohaldamisele kuuluvate rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega (edaspidi Euroopa Ühenduses kohaldatavad rahvusvahelised raamatupidamise standardid) ning sisaldama Reglemendi sätetega ja Börsi poolt kehtestatud juhenditega nõutud informatsiooni.
- 5.3.4. Juhul, kui Euroopa Ühenduses kohaldatavad rahvusvahelised raamatupidamise standardid võimaldavad alternatiivsete meetodite kasutamist aruannete koostamisel või finantsnäitajate kajastamisel aruannetes, on Eesti residendist Emitent kohustatud lähtuma Eesti Vabariigis kehtivate õigusaktides ja Vabariigi Raamatupidamise Toimkonna juhendites kehtestatud, Euroopa Ühenduses kohaldatavate rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega kooskõlas olevast meetodist. Välisriigi Emitendi aruandlus peab olema kooskõlas Euroopa Ühenduses kohaldatavate rahvusvaheliste raamatupidamise standarditega.

### **5.4. Äriühingust emitendi põhikiri**

- 5.4.1. Äriühingust Emitendi põhikiri peab vastama kehtivate õigusaktide sätetele ja Börsi Reglemendis sätestatud nõuetele. Noteerimisorganil on õigus anda emitendile täiendav tähtaeg põhikirja vastavusse viimiseks Börsi Reglemendis sätestatud nõuetega, tingimusel, et esinevad puudused on kajastatud noteerimisprospektis.
- 5.4.2. Aktsiaemitendi põhikiri peab sätestama, et seltsi juhatuse liikmetel on keelatud osa võtta hääletamisest, kui otsustatakse tema ja seltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti juhul, kui otsustatakse tehingu tegemist seltsi ja juriidilise isiku vahel, milles sellisel juhatuse liikmel või tema lähikondsel on oluline osalus. Juhul, kui Välisemitendi sarnane kohustus on sätestatud Välisemitendi muus asjakohases dokumendis või Välisemitendi asukohariigi õigusaktis, ei pea nimetatud piirangud olema sätestatud Välisemitendi põhikirjas.
- 5.4.3. Emitendi juhatuse liikmete lähikondseteks Reglemendi tähenduses loetakse juhatuse liikmega kooselavat abikaasat või vähemalt aasta ühist majapidamist omavat isikut, samuti tema alaealisi lapsi ja tema poolt kontrollitavaid äriühinguid. Kontrollitava äriühingu määratlemisel lähtutakse väärtpaberituru seaduses sätestatust.

- 5.4.4. Oluliseks osaluseks Reglemendi tähenduses loetakse isiku osalust äriühingus, kus isikule kuulub kümme protsenti (10%) või rohkem aktsiate või osaga esindatud häälest. Hääleõiguse arvestamisel lähtutakse väärtpaberituru seadusessätetestatust.
- 5.4.5. Kui aktsiaemitendi põhikirjas on sätestatud õigus katkestada dividendide maksmise teadete saatmine aktsionärile, kelle pangaarvele ei ole võimalik dividende üle kanda, ei või sellist õigust rakendada enne, kui maksete tegemine on osutunud võimatuks kahel (2) järjestikusel aastal ja kui peale teise teate saatmise ebaõnnestumist on tehtud antud tingimustes kohased jõupingutused aktsionäri uue aadressi teadasaamiseks.
- 5.4.6. Börsil noteeritud väärtpaberite Emitendi põhikiri peab olema avalikkusele kättesaadav Emitendi ametlikus asukohas ja Emitendi veebilehel (või mõnes muus Börsi poolt kooskõlastatud kohas) ja olema edastatud Börsile elektroonilisel kujul Börsi poolt selleks kehtestatud formaadis.

## 6. ERINÕUDED AKTSIATE NOTEERIMISEKS

### 6.1. Aktsiaemitendi aktsiakapitali suurendamine

- 6.1.1. Kui uue emissiooni tulemusena lastakse välja Börsil noteeritavate aktsiatega sama liiki aktsiaid, on Emitent kohustatud taotlema selliste aktsiate noteerimist Börsil kooskõlas Noteerimisnõuete sätetega. Emitent on kohustatud esitama taotluse uute aktsiate noteerimiseks hiljemalt väärtpaberite väärtpaberikontodele kandmise päeval
- 6.1.2. Kui Börsil noteeritud väärtpaberite Emitendi aktsiakapitalis kuulub ühele aktsionärile rohkem kui 50% aktsiatega esindatud häälest, on noteerimisorganil õigus mitte rahuldada noteerimistaotlust aktsiate suhtes, mis on samaliigilised Emitendi Börsil noteeritud aktsiatega ja mille suhtes olemasolevad aktsionärid on välistanud märkimise eesõiguse ning mis on emiteeritud hinnaga, mis on oluliselt madalam aktsiate turuhinnast. Hääleõiguse arvestamisel lähtutakse väärtpaberituru seaduses sätestatust.
- 6.1.3. Noteerimisnõuete tähenduses loetakse aktsiate hind oluliselt madalamaks aktsiate turuhinnast, kui uute aktsiate müügihind on rohkem kui kümne protsendi (10%) võrra madalam, kui emiteeritavate aktsiate müügihinna määramise päevale eelnenud kümne (10) börsipäeva sulgemishindade keskmine.
- 6.1.4. Juhul, kui uued emiteeritavad aktsiad ei anna võrdseid õigusi Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiatega, sealhulgas võrdset õigust dividendi saamiseks emissioonile järgneval dividendi maksmisel koos Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiatega, ja/või juhul, kui aktsiakapitali suurendamine ei ole kantud Äriregistrisse, annab Börs uute emiteeritud aktsiate noteerimisel neile tähistuse, mis erineb Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiate tähistusest.
- 6.1.5. Emitent on kohustatud registreerima eriõiguslikud ning samaõiguslikud, kuid noteerimata aktsiad Eesti Väärtpaberite Keskkregistris noteeritud väärtpaberitest erineva ISIN-koodi all.
- 6.1.6. Pärast seda, kui Emitent on esitanud Börsile väljavõtte Äriregistri kandest aktsiakapitali suurendamise kohta ja informeerinud Börsi sellest, et uued emiteeritud aktsiad annavad võrdsed õigused Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiatega, sealhulgas võrdse õiguse dividendi saamiseks emissioonile järgneval dividendi maksmisel koos Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiatega, annab Börs uutele emiteeritud aktsiatele Börsil juba noteeritud sama liiki aktsiatega identse tähistuse.
- 6.1.7. Kui Emitent, kes on esitanud esmakordse taotluse aktsiate noteerimiseks Börsil, korraldab enne aktsiate noteerimist uue aktsiaemissiooni, kuuluvad alapunktide 6.1.4. ja 6.1.6. sätted kohaldamisele täiendavalt emiteeritavate aktsiate Börsil noteerimise suhtes.
- 6.1.8. Juhul, kui aktsionäridel on eesõigus märkida uusi emiteeritavaid aktsiaid, noteerib noteerimisorgan Emitendi vastavasisulise taotluse alusel ka uute aktsiate märkimise eesõigused, andes neile spetsiaalse tähistuse. Kauplemine märkimise eesõigustega algab

märkimisperioodi esimesel (1.) börsipäeval ning lõpeb kolm (3) börsipäeva enne märkimisperioodi lõppu.

## **6.2. Aktsiaemitendi majandustegevuse kestvus**

Aktsiate Põhinimekirjas Noteerimist taotlev emitent peab olema tegutsenud oma põhitegevusalal vähemalt kolm (3) aastat. Noteerimisorganil on õigus lähtudes oma hinnangust emitendi majanduslikule olukorrale, turupositsioonile, tegevusvaldkonnale, reputatsioonile, tulevikuperspektiividele või muudele emitendi ja/või tema majandustegevuse hindamise seisukohalt olulistele asjaoludele, teha sellest nõudest erandeid.

## **6.3. Aktsiaemitendi aruandlus**

Aktsiate Põhinimekirjas noteerimist taotlev Emitent peab esitama Börsile auditeeritud majandusaasta aruanded viimase kolme (3) majandusaasta kohta. Noteerimisorganil on õigus teha sellest nõudest erandeid.

## **6.4. Minimaalne turuväärtus või omakapital**

Aktsiad võib arvata Põhinimekirja, kui nende turuväärtus (kui turuväärtust ei ole võimalik hinnata, siis aktsiaseltsi omakapital) vastab vähemalt neljale (4) miljonile eurole. Noteerimisorganil on õigus teha sellest nõudest erandeid tingimusel, et aktsiatega järelturul kauplemise vastu võib oodata piisavat huvi.

## **6.5. Aktsiate jaotus**

6.5.1.. Noteerimise alguseks ning kogu noteerimise aja kestel peab piisav hulk noteeritavaid aktsiaid olema avalikkuse hulka kuuluvate investorite käes. Nimetatud tingimus loetakse täidetuks, kui:

6.5.1.1. avalikkuse hulka kuuluvad investorid omavad vähemalt kahtkümmend viit protsenti (25%) noteeritavate aktsiatega esindatud aktsiakapitalist või

6.5.1.2. arvestades aktsiate arvu ja jaotust avalikkuse hulka kuuluvate investorite seas, toimiks turg ka väiksema koguse avalikkuse hulka kuuluvate investorite käes olevate aktsiatega või

6.5.1.3. eelpoolnimetatud jaotuse saavutamist võib eeldada lühikese ajaperioodi vältel peale aktsiate Börsil noteerimise algust.

6.5.2. Aktsiaid ei loeta avalikkuse käes olevaks, kui nende või nendega esindatud häälte omanikuks on Emitendi või selle tütarettevõtja tegevjuhtkonna, juhatuse või nõukogu liige või tema lähikondne.

6.5.3. Kui ühe aktsionäri omandis on rohkem kui viis protsenti (5%) noteeritavate aktsiatega esindatud aktsiakapitalist, ei loeta talle kuuluvaid aktsiaid avalikkuse käes olevateks, välja arvatud juhul, kui noteerimisorgan otsustab, et nimetatud aktsionäri võib käesoleva tingimuse tähenduses pidada avalikkuse hulka kuuluvaks.

**Endised punktid 7 ja 8 Kehtetud**

## **9. ERINÕUDED VÕLAKIRJADE NOTEERIMISEKS**

### **9.1. Võlakirjaemitendi majandustegevuse kestvus**

Võlakirjade esmast noteerimist taotlev äriühingust emitent peab olema tegutsenud oma põhitegevusalal vähemalt kaks (2) aastat. Noteerimisorganil on õigus lähtudes oma hinnangust Emitendi majanduslikule olukorrale, turupositsioonile, tegevusvaldkonnale, reputatsioonile, tulevikuperspektiividele või muudele Emitendi ja/või tema majandustegevuse hindamise seisukohalt olulistele asjaoludele, teha sellest nõudest erandeid.

### **9.2. Võlakirjaemitendi aruandlus**

Võlakirjade esmast noteerimist taotlev äriühingust emitent peab esitama Börsile auditeeritud majandusaasta aruanded viimase kahe (2) majandusaasta kohta.

### **9.3. Emissiooni minimaalne maht**

Noteerimiseks esitatud võlakirjade nimiväärtuste summa peab olema vähemalt üks miljonit (1 000 000) eurot.

### **9.4. Võlakirjade nimiväärtus**

Noteerimiseks esitatud võlakirjade nimiväärtus peab olema määratud eurodes. Põhjendatud taotluse korral on Noteerimisorganil õigus teha sellest nõudest erandeid tingimusel, et kauplemissüsteemis on võimalik võlakirja valuutat kuvada.

### **9.5. Vahetusvõlakirjade noteerimine**

Noteeritakse vaid selliseid vahetusvõlakirju, mille vahetamise tulemusena omandatavad väärtpaperid on noteeritud Börsil, mõnel teisel börsil või mõnel regulaarselt tegutseval ja reguleeritud väärtpaperiturul, või kui nende noteerimine toimub samaaegselt vahetusvõlakirjade noteerimisega.

### **9.6. Nõuded riigi, riigi keskpanga, kohalike omavalitsuste ja rahvusvaheliste organisatsioonide poolt emiteeritud võlakirjade noteerimiseks**

9.6.1. Riigi, riigi keskpanga, kohaliku omavalitsuse ja rahvusvahelise organisatsiooni poolt emiteeritud võlakirjade noteerimine toimub Emitendi pädeva organi poolt Börsile esitatud taotluse alusel.

9.6.2. Lisaks punktis 9.6.1. nimetatud taotlusele esitab emitent riigi, riigi keskpanga ja kohaliku omavalitsuse poolt emiteeritud võlakirjade noteerimiseks:

9.6.2.1. koopia otsus(t)est, millega otsustati võlakirjade emiteerimine ja noteerimistaotluse esitamine;

9.6.2.2. noteerimisprospekti, kui see on õigusaktides nõutud;

9.6.2.3. muud õigusaktides nimetatud või Börsi poolt nõutud dokumendid.

9.6.3. Riigi, riigi keskpanga ja kohaliku omavalitsuse poolt emiteeritud võlakirjade suhtes on noteerimisorganiks Börsi juhatus.

**10. ERINÕUDED INVESTEERIMISFONDI OSAKUTE JA AKTSIATE NOTEERIMISEKS****10.1. Nõuded Investeeringufondile ning tema osakutele ja aktsiatele**

Noteerimiseks esitatud investeeringufond (edaspidi: *Fond*) ning tema osakud või aktsiad peavad vastama õigusaktides sätestatud nõuetele.

**10.2. Fondi aktsiate täiendav emiteerimine**

Aktsiaseltsina asutatud Fondi täiendava aktsiaemissiooni suhtes kehtivad Käesolevate nõuete aktsiaemitendi aktsiakapitali suurendamise nõuded ning Fondi poolt täiendavalt emiteeritud aktsiate noteerimine Börsil toimub vastavalt üldistele aktsiate noteerimisnõuetele, arvestades aktsiaseltsina asutatud Fondi erisusi.

**10<sup>1</sup> ERINÕUDED HOIDMISTUNNISTUSTE NOTEERIMISEKS**

Noteerimiseks esitatud hoidmistunnistused peavad vastama õigusaktides sätestatud nõuetele.

## **11. ERINÕUDED PROGRAMMIVÄÄRTPABERITE NOTEERIMISEKS**

### **11.1. Programmiväärtpaberi mõiste**

Programmiväärtpaberitena mõistetakse Reglemendi tähenduses Emitendi poolt kinnitatud mittekapitaliväärtpaberite emiteerimise otsuse (programmi ehk pakkumiskava) alusel otsuses (programmis) sätestatud alustel ja tingimustel kindlaksmääratud emiteerimisperioodi jooksul emiteeritavaid tähtajalisi väärtpabereid.

### **11.2. Programmiväärtpaberite noteerimistaotlus**

11.2.1. Programmiväärtpaberite noteerimistaotluses peab olema fikseeritud emiteeritavate programmiväärtpaberite maksimaalne kogunimiväärtus (maht).

11.2.2. Koos programmiväärtpaberite noteerimistaotlusega esitab emitent noteerimisorganile programmiväärtpaberite noteerimisprospekti.

### **11.3. Programmiväärtpaberite noteerimine**

11.3.1. Programmiväärtpaberid noteeritakse ühtse tingimusliku noteerimisotsusega kõigi programmi alusel emiteeritavate ja noteerimistaotluses fikseeritud väärtpaberite suhtes programmiväärtpaberite maksimaalses mahus.

11.3.2. Programmiväärtpaberite tingimuslik noteerimisotsus jõustub programmi alusel igakordselt emiteeritavate programmiväärtpaberite suhtes Börsi juhatuse igakordse otsusega, kui on täidetud järgnevad tingimused:

11.3.2.1. noteeritavad programmiväärtpaberid vastavad väärtpaberite programmi tingimustele ja Reglemendi nõuetele (sealh. minimaalse turuväärtuse nõudele);

11.3.2.2. Emitent on Börsiga kooskõlastanud ning avalikustanud noteeritavate programmiväärtpaberite lisaprospekti (pärast programmiväärtpaberite noteerimisprospekti kinnitamist aset leidnud olulisi muudatusi ning programmi raames toimuvat lisaemissiooni käsitleva dokumendi);

11.3.2.2.1. Kui tingimusliku noteerimisotsuse tegemisest programmiväärtpaberite suhtes on möödunud rohkem kui kaksteist (12) kuud, peab Emitent noteeritavate programmiväärtpaberite lisaprospektis uuendama prospektis sisaldunud informatsiooni täies mahus (sealh. esitamisele kuuluv aruandlus) õigusaktides sätestatud tingimustel ja korras;

11.3.2.3. noteeritavad programmiväärtpaberid on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris.

11.3.3. Emitent on kohustatud esitama väärtpaberite noteerimiseks uue taotluse koos kõigi selle juurde kuuluvate dokumentide ja andmetega, kui:

- 11.3.3.1. programmiväärtpaberite emissioon lõpeb hiljem kui kaksteist (12) kuud pärast prospekti avalikustamist; või
  - 11.3.3.2. programmiväärtpaberite emissioon toimub punktis 11.1. sätestatud tähtaja jooksul sellises mahus, mis ületaks programmi tingimustega sätestatud ja noteerimistaotluses fikseeritud programmiväärtpaberite maksimaalse kogunimiväärtuse.
- 11.3.4. Väärtpaberite programmina võib muuhulgas käsitleda järgmisi väärtpaberiemissioonide kogumeid:
- 11.3.4.1. üks väärtpaberiemissioon märkimisperioodi hilisema korduva taasjalutamise võimalusega, mille puhul täiendavalt emiteeritavad väärtpaberid annavad teiste sama programmi raames emiteeritud väärtpaberitega samasugused õigused;
  - 11.3.4.2. mitu väärtpaberiemissiooni, mille puhul täiendavalt emiteeritavad väärtpaberid annavad teiste sama programmi raames emiteeritud väärtpaberitega samasugused õigused;
  - 11.3.4.3. mitu väärtpaberiemissiooni, mille puhul täiendavalt emiteeritavad väärtpaberid erinevad teistest sama programmi raames emiteeritud väärtpaberitest eritingimuste osas.
- 11.3.5. Juhul, kui noteeritud programmiväärtpaberid on Börsil kaubeldavad, on emitent kohustatud avalikustama poolaastaruandeid ning aastaruandeid, samuti uuendama programmiväärtpaberite prospekti sisu iga kaheteistkümnne (12) kuu möödumisel programmi noteerimisest.

## **12. VÄÄRTPABERITEGA KAUPLEMISE PEATAMINE EMITENDI AVALDUSE ALUSEL**

### **12.1. Kauplemise peatamine emitendi avalduse alusel**

- 12.1.1. Emitendil on õigus esitada Börsile kirjalik taotlus kauplemise ajutiseks peatamiseks oma väärtpaberitega.
- 12.1.2. Taotluses peavad sisalduma kauplemise peatamise põhjendus ning selle vajaduse tinginud asjaolude kirjeldus, samuti kauplemise peatamise eeldatav kestvus ning tähtajad

### **12.2. Volitused kauplemise peatamise otsustamiseks**

- 12.2.1. Otsuse Emitendi väärtpaberitega kauplemise peatamise kohta punktis 12.1. sätestatud alustel teeb Börsi kauplemisjuht või selleks volitatud isik.
- 12.2.2. Emitendi väärtpaberitega kauplemise peatamine muudel alustel on sätestatud Reglemendi osas "Järelevalve".
- 12.2.3. Emitendi väärtpaberitega kauplemise peatamise otsusest teatab Börs viivitamatult Emitendile.
- 12.2.4. Otsused kauplemise peatamisest ja uuesti alustamisest avalikustatakse Börsi informatsioonisüsteemi kaudu.

### **12.3. Emitendi kohustused kauplemise peatamise ajal**

- 12.3.1. Reglemendist tulenevad Emitendi kohustused kehtivad Emitendi suhtes ka ajal, mil kauplemine Emitendi väärtpaberitega on peatatud.
- 12.3.2. Emitent, kelle väärtpaberitega kauplemine on peatatud, on kogu kauplemise peatamise aja jooksul kohustatud jätkuvalt informeerima Börsi kauplemise peatamise aluseks olnud asjaolude arengust, muutustest ning lõppemisest.

### **13. VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISE LÕPETAMINE BÖRSIL**

#### **13.1. Noteerimise lõpetamine emitendi taotluse alusel**

- 13.1.1. Noteerimisorganil on õigus lõpetada Emitendi väärtpaberite noteerimine Börsil Emitendi kirjaliku taotluse alusel. Aktsiaemitendi puhul peab nimetatud taotluse esitamise otsuse tegema Emitendi aktsionäride üldkoosolek.
- 13.1.2. Noteerimisorganil on õigus keelduda taotluse rahuldamisest, kui komisjon leiab, et noteerimise lõpetamine kahjustaks oluliselt investorite huve või turu korrapärast toimimist.
- 13.1.3. Otsuse noteerimise lõpetamise taotluse rahuldamise või tagasilükkamise kohta teeb noteerimisorgan kolme (3) kuu jooksul alates nimetatud taotluse esitamisest. Kui Börs või tema noteerimisorgan küsib taotluse menetlemise käigus Emitendilt lisainformatsiooni või kui Emitendi suhtes toimub järelevalvemenetlus või esinevad muud Emitendiga seotud olulised asjaolud, siis teeb noteerimisorgan otsuse kolme (3) kuu jooksul, arvates kogu lisainformatsiooni esitamisest Emitendi poolt või järelevalvemenetluse lõppemisest või muude oluliste Emitendiga seotud asjaolude ilmnemisest, kuid mitte hiljem kui kuue (6) kuu jooksul alates noteerimise lõpetamise taotluse esitamisest.
- 13.1.4. Kui noteerimisorgan ei tee otsust Noteerimisnõuete punktis 13.1.3 nimetatud kuuekuulise (6) tähtaja jooksul, loetakse noteerimise lõpetamise taotlus tagasi lükatuks.

#### **13.2. Noteerimise lõpetamine Börsi algatusel**

- 13.2.1. Juhul, kui Emitent või tema väärtpaberid ei vasta enam noteerimise tingimustele ning Emitent ei ole kuue (6) kuu jooksul arvates sellekohase kirjaliku teate saamisest Börsilt nõuetelevastavust taastanud, on Börsil õigus viia Emitendi väärtpaberid Põhinimekirjast kauplemisele Lisanimekirja. Sellisel juhul ei nõua Börs Emitendilt lisadokumentide ega -andmete esitamist.
- 13.2.2. Juhul, kui Emitent pärast tema väärtpaberite punkti 13.2.1. alusel Lisanimekirja üleviimist taastab noteerimistingimuste nõuetele vastavuse, võib Börs Emitendi taotluse alusel viia tema väärtpaberid üle Põhinimekirja. Sellisel juhul ei nõua Börs Emitendilt lisadokumentide ega -andmete esitamist.
- 13.2.3. Noteerimise lõpetamine Börsi algatusel muudel alustel on sätestatud Reglemendi osas "Järelevalve".

#### **13.3. Võlakirjade noteerimise lõpetamine seoses lunastamisega**

- 13.3.1. Juhul, kui Börsil noteeritavad tähtjalised väärtpaberid (võlakirjad) lunastatakse võlakirjade noteerimise otsuse tegemise aluseks olnud võlakirjade noteerimisprospektis sätestatud tähtaegadel ja korras, lõpeb selliste väärtpaberite noteerimine Börsil võlakirjade lunastamisega. Börs peatab kauplemise selliste väärtpaberitega kolm (3) börsipäeva enne väärtpaberiomanike nimekirja fikseerimist võlakirjade lunastamiseks.

13.3.2. Juhul, kui Börsil noteeritavad tähtajalised väärtpaberid (võlakirjad) lunastatakse muudel tähtaegadel või tingimustel, kui oli sätestatud võlakirjade noteerimise otsuse tegemise aluseks olnud võlakirjade noteerimisprospektis, lõpetatakse selliste väärtpaberite noteerimine Börsil Börsi juhatuse otsusega võlakirjade lunastamisel. Börs peatab kauplemise selliste väärtpaberitega kolm (3) börsipäeva enne väärtpaberiomanike nimekirja fikseerimist võlakirjade lunastamiseks.

#### **13.4. Fondi osakute ja aktsiate noteerimise lõpetamine**

13.4.1. Avatud Fondi osakute või aktsiate noteerimine Börsil lõpetatakse Börsi juhatuse otsusega mitte vähem kui ühe (1) kuu ja mitte hiljem kui kolme (3) kuu jooksul alates noteerimise lõpetamise taotluse esitamisest.

13.4.2. Kinnise Fondi osakute või aktsiate noteerimine Börsil lõpetatakse osakuomanike üldkoosoleku vastava otsuse alusel Komisjoni otsusega mitte vähem kui ühe (1) kuu ja mitte hiljem kui kolme (3) kuu jooksul alates noteerimise lõpetamise taotluse esitamisest.

#### **13.5. Noteerimise lõpetamise otsuse avalikustamine**

13.5.1. Otsusest lõpetada emitendi väärtpaberite noteerimine Börsil on Börs kohustatud viivitamatult Emitenti kirjalikult informeerima. Teade peab sisaldama noteerimise lõpetamise otsuse vastuvõtmise aluseks olnud asjaolude kirjeldust.

13.5.2. Börs avalikustab väärtpaberite noteerimise lõpetamise otsuse Börsi infosüsteemi vahendusel.

#### **13.6. Otsuse vaidlustamine**

Juhul, kui noteerimisorgan ei rahuldanud taotlust väärtpaberite noteerimise lõpetamiseks või kui noteerimisorgan ei teinud otsust Noteerimisnõuete punktis 13.1.4 sätestatud tähtaja jooksul, on Emitendil õigus noteerimisorgani otsus vaidlustada ning esitada vaidlus lahendamiseks Börsi Vahekohtule kolmekümne (30) päeva jooksul alates otsuse tegemisest või Noteerimisnõuete punktis 13.1.4 sätestatud tähtaja möödumisest.

## **14. VÄLISEMITENDI POOLT EMITEERITUD VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISE JA NENDEGA KAUPLEMISE KORD**

### **14.1. Erisused välisemitendile**

14.1.1. Käesolevas punktis kehtestatud erisusi kohaldatakse väljaspool Eesti Vabariiki registreeritud või väljaspool Eesti Vabariiki asuvate Emitentide (edaspidi: Välisemitent) poolt Eestis pakutud väärtpaberite noteerimisele ning nendega tehingute tegemisele.

14.1.2. Välisemitendi poolt emiteeritud väärtpaberite noteerimisel on noteerimisorganil õigus nõuda muuhulgas Börsi liikmega sõlmitud turutegemise lepingu olemasolu.

14.1.3. Börs peatab kauplemise Välisemitendi väärtpaberitega juhul, kui kauplemine on peatatud Välisemitendi asukohariigi börsil või reguleeritud turul.

### **14.2. Välisemitendi kohustused**

14.2.1. Välisemitent peab tegema kõigile huvitatud isikutele (potentsiaalsetele investoritele) Börsil kättesaadavaks informatsiooni oma kolme (3) viimase aasta majandustegevuse kohta (majandusaasta aruanded, avaldatud avaliku pakkumise prospektid).

14.2.2. Kui Välisemitendi väärtpaberid on noteeritavad mõnel teisel börsil või kauplemisele võetud mõnel reguleeritud turul ning Välisemitent avaldab sellel börsil/turul informatsiooni enda või oma tegevuse kohta, peab ta samaaegselt esitama nimetatud informatsiooni ka Börsile.

14.2.3. Vähemalt üheks Välisemitendi makseagendiks peab olema Eestis tegutsev finants- või krediitiasutus.

### **14.3. Erandid**

Noteerimisorganil on õigus kehtestada Välisemitentide suhtes Noteerimisnõuete sätetest erinevaid nõudeid, eesmärgiga aidata kaasa selliste Välisemitentide poolt emiteeritud väärtpaberite noteerimisele Börsil ja kauplemisele võtmisele Börsi Lisanimekirjas, kaitstes seejuures investorite huve.

## **15. HÄÄLEÕIGUSE ARVESTAMISE KORD**

Hääleõiguse arvestamisel äriühingus ja kontrollitava äriühingu määratlemisel kohaldatakse väärtpaberituru seaduses sätestatud.

## **16. LISANIMEKIRI**

### **16.1. Lisanimekirja kauplemisele võtmise mõiste**

- 16.1.1. Lisanimekirja ehk reguleeritud turule kauplemisele võtmise all mõistetakse börsinimekirja mitteamvatud väärtpaberite lubamist kauplemisele Börsi kauplemissüsteemi vahendusel.
- 16.1.2. Lisanimekirja kauplemisele võetavatele väärtpaberitele ja nende Emitentidele ei seata nii kõrgeid nõudeid, nagu Börsil noteeritud väärtpaberitele, kuid samas tagatakse olulise teabe avalikustamine Investoritele.
- 16.1.3. Lisanimekirja võidakse kauplemisele võtta ka väärtpaberid, mis või mille Emitent võivad olla keskmisest kõrgema riskiastmega. Kõrgemaks riskiastmeks loetakse muuhulgas, kuid mitte ainult, alljärgnevat asjaolusid:
- 16.1.3.1. Emitendi või tema kontserni majandustulemuste suurem volatiilsus;
  - 16.1.3.2. Emitendi lühike tegutsemisaeg;
  - 16.1.3.3. Emitendi riskantne või hooajaline tegevusala;
  - 16.1.3.4. omakapitali näitajate negatiivsus, ebastabiilsus;
  - 16.1.3.5. Emitendi väärtpaberite madal turuväärtus;
  - 16.1.3.6. Avalikkuse hulka kuuluvatele investoritele kuulub väike arv väärtpabereid (*free float*).
- 16.1.4. Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberite, nende Emitentide ja nende väärtpaberitega kauplemise, kauplemisele võtmise, kauplemise lõpetamise ning arveldamise suhtes kohaldatakse Reglemendis, sealhulgas Noteerimisnõuetes, väärtpaberite noteerimise, noteerimise lõpetamise, noteeritud väärtpaberite, nende Emitentide ja noteeritud väärtpaberite kauplemise ja arveldamise kohta sätestatud, kui käesolevas peatükis "Lisanimekiri" ei ole sätestatud teisiti.
- Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberite Emitentide poolt avalikustava teabe ja teabe avaldamise suhtes kohaldatakse Reglemendi osas "Nõuded Emitentidele" sätestatud.
- 16.1.5. Lisanimekirja kauplemisele võetud väärtpaberite Emitendil, sealhulgas tema juhatuse ja nõukogu liikmetel, töötajatel ning teistel esindajatel on keelatud igasuguste avalduste tegemine, mille alusel võib investoril või avalikkusel tekkida eksitav mulje selle kohta, et Emitendi väärtpaberid on Börsil noteeritud.

### **16.2. Lisanimekirja kauplemisele võtmise tingimused**

- 16.2.1. Väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmist taotleva Emitendi majanduslik, õiguslik või muu olukord ei tohi seada ohtu investorite õiglast ja ühetaolist kohtlemist, kuid seejuures tuleb arvestada punktis 16.1.2. ja 16.1.3. sätestatuga.
- 16.2.2. Lisanimekirja võetakse kauplemisele väärtpaberid, mis peavad üldjuhul vastama järgmistele tingimustele:

- 16.2.2.1. Väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmist taotleb Emitent (kauplemise taotleja) ja tema väärtpaberid vastavad Reglemendi osa "Noteerimisnõuded" punktides 5, (v.a. 5.1.4), 6; 9 (v.a. 9.1., 9.2. ja 9.3.), 10; 10<sup>1</sup>; 11, 12, 13, 14 ja/või 15 sätestatule.
  - 16.2.2.2. Väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmiseks peab noteerimisorgani hinnangul piisav hulk väärtpabereid olema avalikkuse hulka kuuluvate investorite käes;
  - 16.2.2.3. Noteerimisorgani hinnangul on väärtpaberiga kauplemise vastu Lisanimekirjas oodata piisavat investorite huvi, s.t. noteerimisorgani hinnangul peab Lisanimekirjas kauplemisele võetavatele väärtpaberitele eeldatavasti tekkima piisavalt aktiivne järelturg.
  - 16.2.2.4. Juhul, kui Väärtpaberite Lisanimekirjas kauplemisele võtmist taotleb Emitent on tegutsenud kauem kui kaks (2) aastat, esitab ta Börsile auditeeritud majandusaasta aruanded viimase kahe (2) majandusaasta kohta.
  - 16.2.2.5. Lisanimekirja kauplemisele võtmiseks esitatud aktsiate turuväärtus (kui turuväärtust ei ole võimalik hinnata, siis aktsiaseltsi omakapital) peab olema vähemalt üks (1) miljon eurot.
  - 16.2.2.6. Lisanimekirjas kauplemisele võtmiseks esitatud võlakirjade nimiväärtuste summa peab olema vähemalt kakssada tuhat (200 000) eurot.
- 16.2.3. Noteerimisorganil on õigus teha punktis 16.2.2. sätestatud nõuetest erandeid.

### **16.3. Lisanimekirja kauplemisele võtmise protseduur**

- 16.3.1. Väärtpaberite Lisanimekirjas kauplemisele võtmise taotlusele ja selle menetlemisele kohaldatakse Reglemendi osas "Noteerimisnõuded" punktis 2 ja 3 noteerimistaotluse ja –menetluse kohta sätestatud, kui käesolevas peatükis ei ole sätestatud teisiti.
- 16.3.2. Väärtpaberite Lisanimekirjas kauplemisele võtmise otsuse teeb Börsi noteerimisorgan.
- 16.3.3. Kauplemisele võtmise või sellest keeldumise otsuse tegemisel lähtub noteerimisorgan reguleeritud turule kauplemisele võtmist käsitlevates õigusaktides, sealhulgas Euroopa Ühenduse õigusaktides ning Noteerimisnõuetes Emitendi, tema väärtpaberite ja dokumentide, sealhulgas prospekti suhtes kehtestatud nõuetest ja tingimustest.
- 16.3.4. Väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmise otsus tehakse Emitendi või väärtpaberite reguleeritud turul kauplemisele võtmist taotleva muu isiku (edaspidi: kauplemise taotleja) poolt esitatud taotluse alusel. Kui väärtpaberite Lisanimekirja arvamise taotluse esitab kauplemise taotleja, peab ta koos taotlusega esitama ka Emitendi kirjaliku nõusoleku väärtpaberite Lisanimekirja

kauplemisele võtmiseks ja Reglemendist tulenevate kohustuste täitmiseks.

16.3.5. Enne väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmise otsustamist on Emitent kohustatud esitama Börsile Börsi poolt kehtestatud vormis kinnituse selle kohta, et Emitent kohustub järgima Reglemendi sätteid, samuti muud Reglemendi osa "Noteerimisnõuded" punktis 3 (v.a. punktis 3.3.11.4) loetletud kinnitused.

16.3.6. *Kehtetu*

16.3.7. Börsi noteerimisorganil on õigus enne väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmist nõuda Lisanimekirja kauplemisele võtmise otsuse tegemiseks Emitendilt lisainformatsiooni ning Emitendi poolt esitatud informatsioon väärtpaberite Lisanimekirja arvamisel Börsi infosüsteemi kaudu avalikustada.

16.3.8. Lisanimekirja võetakse kauplemisele kõik emitendi poolt emiteeritud samaliigilised väärtpaberid.

16.3.9. Noteerimisorgani otsus tehakse Emitendile kirjalikult teatavaks viie (5) börsipäeva jooksul arvates otsuse tegemisest.

Juhul, kui Börsi noteerimisorgan otsustas väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmise kauplemise taotleja poolt esitatud avalduse alusel, teavitab Börs Emitenti otsusest vähemalt viis (5) kalendripäeva enne kauplemise alustamist.

Taotluse rahuldamata jätmise korral peab teade otsuse kohta sisaldama ka kauplemisele võtmisest keeldumise põhjusi.

16.3.10. Juhul, kui noteerimisorgan ei rahuldanud kauplemisele võtmise taotlust või kui noteerimisorgan ei teinud otsust Noteerimisnõuete punktis 2.2.1 sätestatud tähtaja jooksul, on Emitendil või kauplemise taotlejal õigus noteerimisorgani otsus vaidlustada ning esitada vaidlus lahendamiseks Börsi Vahekohtule kolmekümne (30) päeva jooksul alates otsuse tegemisest või Noteerimisnõuete punktis 2.2.1 sätestatud tähtaja möödumisest

16.3.11. Enne väärtpaberitega Lisanimekirjas kauplemise alustamist on Emitent kohustatud sõlmima Börsiga kirjaliku väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmise lepingu, mis muuhulgas sisaldab ka Emitendi kohustust täita Reglemendi sätteid. Börs ei alusta kauplemist Emitendi väärtpaberitega Lisanimekirjas, kui nimetatud leping on sõlmimata.

#### **16.4. Prospekti esitamine ja avalikustamine**

16.4.1. Väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmiseks on taotleja kohustatud esitama Börsile Finantsinspektsiooni poolt registreeritud Prospekti (kauplemisprospekt), mille sisu vastab õigusaktides, sealhulgas Euroopa Ühenduse õigusaktides reguleeritud turule kauplemisele võtmiseks esitatavale prospektile kehtestatud nõuetele.

- 16.4.2. Noteerimisorganil on õigus väärtpaberite Lisanimekirja kauplemisele võtmisel nõuda Emitendilt Prospektis esitatu kohta lisaks täiendava informatsiooni esitamist ning vastav informatsioon väärtpaberite Lisanimekirja arvamisel Börsi infosüsteemi kaudu avalikustada või nõuda Emitendilt selle avalikustamist.
- 16.4.3. Noteerimisorganil on õigus teha punktis 16.4.1 sätestatud nõuetest õigusaktides lubatud erandeid.
- 16.4.4. Kauplemisprospekt tuleb avalikustada mitte hiljem kui kolmandal (3) börsipäeval peale sellekohase otsuse tegemist noteerimisorgani poolt, kuid mitte hiljem kui kaks (2) börsipäeva enne väärtpaberite esimest kauplemisspäeva, v.a. juhtudel, kui õigusaktidega ei ole sätestatud teisiti.
- 16.4.5. Kauplemisprospekt loetakse nõuetekohaselt avalikustatuks, kui see on tasuta kättesaadav kõigile huvitatud isikutele Emitendi asukohas või Emitendi veebilehel või mõnes muus Börsi poolt kooskõlastatud kohas) ja on edastatud Börsile elektroonilisel kujul Börsi poolt selleks kehtestatud formaadis.
- 16.4.6. Finantsinspektsiooni poolt registreerimata prospekti avalikustamine on keelatud.

#### **16.5. Lisanimekirja kauplemisele võtmisega kaasnevad teabe avalikustamise nõuded emitendile**

- 16.5.1. Lisanimekirja kauplemisele võetud väärtpaberite Emitent on kohustatud järgima Reglemendi osa "Nõuded Emitentidele" sätteid.
- 16.5.2. Börsil on õigus teha punktis 16.5.1. sätestatud nõuetest erandeid.

#### **16.6. Tehingute tegemine Lisanimekirja arvatud väärtpaberitega**

Tehingute tegemisele Lisanimekirjas ja nende arveldamisele kohaldatakse Reglemendi osasid Ärireeglid ja Börsitehingute arveldamise ja realiseerimise kord, samuti muid õigusaktides, Reglemendis ja Muudes Reeglites noteeritud väärtpaberitega kauplemist ja arveldamist reguleerivaid sätteid.

#### **16.7. Erandite tegemine**

Börsil, sealhulgas tema noteerimisorganil on üksikjuhtudel õigus teha käesoleva peatüki Lisanimekiri sätetest erandeid. Erandi tegemisel on Börs ja noteerimisorgan kohustatud lähtuma investorite huvide kaitsest ning erandi tegemine ei tohi olla vastuolus õigusaktides sätestatuga.

#### **16.8. Reglemendi osade "Järelevalve" ja "Leppetrahvid" kohaldamine**

Järelevalve teostamisele Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberite Emitentide tegevuse üle, sealhulgas Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberitega kauplemise peatamisele ja lõpetamisele ning sanktsioonide määramisele kohaldatakse Reglemendi osades "Järelevalve", Leppetrahvid" ja Reglemendi teistes osades noteeritud väärtpaberite ja nende Emitentide suhtes sätestatud.

**16.9. Lisanimekirjas kaubeldavate väärtpaberite noteerimine ja noteeritud väärtpaberite kauplemisele võtmine Lisanimekirja.**

- 16.9.1. Emitendi vastavasisulise kirjaliku taotluse alusel on noteerimisorganil õigus noteerida Emitendi väärtpaberid tingimusel, et nii Emitent kui ka tema poolt emiteeritud väärtpaberid ning esitatavad dokumendid vastavad õigusaktides ja Reglemendis noteerimiseks sätestatud tingimustele.
- 16.9.2. Emitendi vastavasisulise kirjaliku taotluse alusel on noteerimisorganil õigus lõpetada Emitendi väärtpaberite noteerimine Börsil noteerimise lõpetamise sätete alusel tavalises korras ning võtta nimetatud väärtpaberid kauplemisele Lisanimekirja. Sellisel juhul ei nõua Börs Emitendilt lisadokumentide ega -andmete esitamist.