

## SISUKORD

1.	ÜLDSÄTTED .....	2
2.	NOTEERIMISMENETLUS .....	4
3.	NOTEERIMISTAOTLUS .....	11
4.	PROSPEKT .....	14
5.	ÜLDNÕUDED VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISEKS.....	17
6.	ERINÕUDED AKTSIATE NOTEERIMISEKS .....	19
7.	ERINÕUDED ÜHINENUD SPAC-i AKTSIATE NOTEERIMISEKS.....	21
8.	Kehtetu.....	22
9.	ERINÕUDED VÕLAKIRJADE NOTEERIMISEKS.....	23
10.	ERINÕUDED INVESTEERIMISFONDI OSAKUTE JA AKTSIATE NOTEERIMISEKS .....	25
10 <sup>1</sup>	ERINÕUDED HOIDMISTUNNISTUSTE NOTEERIMISEKS .....	25
11.	ERINÕUDED PROGRAMMIVÄÄRTPABERITE NOTEERIMISEKS .....	26
12.	VÄÄRTPABERITEGA KAUPLEMISE PEATAMINE EMITENDI AVALDUSE ALUSEL.....	28
13.	VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISE LÕPETAMINE BÖRSIL .....	29
14.	VÄLISEMITENDI POOLT EMITEERITUD VÄÄRTPABERITE NOTEERIMISE JA NENDEGA KAUPLEMISE KORD .....	31
15.	HÄÄLEÕIGUSE ARVESTAMISE KORD .....	32
16.	REGULEERITUD TURG (LISANIMEKIRI) .....	33
17.	SPAC Nimekiri.....	39

## 1. ÜLDSÄTTED

### 1.1. Reguleerimisala

- 1.1.1. Käesolevad Väärtpaberite Noteerimismäärused (edaspidi: Noteerimismäärused) sätestavad väärtpaberite noteerimise alused, tingimused ja korra Börsil, 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. Noteerimismäärused sätestavad samuti väärtpaberitega kauplemise peatamise ning noteerimise lõpetamise alused, tingimused ja korra ning emitentide õigused ja kohustused.
- 1.1.3. Noteerimismäärused sätestavad samuti alused, tingimused ja korra väärtpaberite kauplemisele võtmiseks Börsi poolt korraldatavale reguleeritud turule (edaspidi ka: Lisanimekiri) ning reguleeritud turule kauplemiseks esitatud väärtpaberitele ja nende emitentidele esitatavad nõuded ning emitentide õigused ja kohustused. Noteerimismäärustes väärtpaberite noteerimise, noteerimismenetluse, noteerimise lõpetamise, noteeritud väärtpaberite, nende Emitentide ja noteeritud väärtpaberite kauplemise ja arveldamise kohta sätestatud kohaldatakse ka reguleeritud turul kaubeldavate väärtpaberite, nende Emitentide ja nende väärtpaberitega kauplemise suhtes, kui peatükis "Lisanimekiri" ei ole sätestatud teisiti.
- 1.1.4. Emitentide õigused ja kohustused on lisaks Noteerimismäärustes sätestatud sätestatud Reglemendi osas "Nõuded Emitentidele" ning kauplemise peatamine ja noteerimise/kauplemise lõpetamine on reguleeritud Reglemendi osas "Järelevalve".

### 1.2. Börsinimekirjade struktuur

- 1.2.1. Börsil noteeritud väärtpaberid jagunevad järgmistesse börsinimekirjadesse:
  - 1.2.1.1. Põhinimekiri (börsinimekiri, milles kaubeldakse noteeritud aktsiate ja teiste samaväärsete õigustega);
  - 1.2.1.2. Võlakirjade nimekiri (börsinimekiri, milles kaubeldakse noteeritud võlaväärtpaberitega);
  - 1.2.1.3. Fondiosakute nimekiri (börsinimekiri, milles kaubeldakse noteeritud fondiosakutega).
- 1.2.2. Lisaks noteeritud väärtpaberitele kaubeldakse Börsi kauplemissüsteemi vahendusel ka Börsi poolt korraldatavale reguleeritud turule e. Lisanimekirja kauplemisele võetud väärtpaberitega, mida kuvatakse alljärgnevalt:
  - 1.2.2.1. Lisanimekiri (nimekiri, milles kaubeldakse reguleeritud turule kauplemisele võetud väärtpaberitega, v.a. p 1.2.2.2 nimetatud);

- 1.2.2.2. SPAC nimekiri (eraldi reguleeritud turu segment, milles kaubeldakse kauplemisele võetud Sihtotstarbelise Ülevõtmisettevõtte e SPAC-i aktsiatega).

## 2. NOTEERIMISMENETLUS

### 2.1. Üldsätted

- 2.1.1. Noteerimine on väärtpaberi Börsile kauplemisele võtmine börsinimekirja arvamise kaudu (samuti nende kestev kuulumine börsinimekirja arvatud väärtpaberite hulka).
- 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, SPAC) 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 noteerimise 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. Noteerimiseks esitatud väärtpaberite esimene kauplemispäev on sätestatud noteerimisotsuses.
- 2.2.4. Noteerimisotsuse tegemise korral peab Emitent enne kauplemise alustamist tasuma Börsile tagastamatu registreerimistasu vastavalt Börsi hinnakirjale. Juhul, kui Emitent registreerimistasu tasumisega viivitab, lükkub Emitendi väärtpaberite esimene kauplemispäev 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 need asjaolud kahjustaksid Noteerimisorgani hinnangul investorite huve, turu toimimist või Börsi mainet.
- 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 noteerimise ja börsinimekirja arvamise 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 koosolekul osaleb 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 kinnitavad kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis 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 hääled.

- 2.3.10. Komisjoni otsused vormistatakse kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis. 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 kuulavas 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 Börsile. 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. Samuti on Börsi juhatus noteerimisorganiks täiendava noteerimisotsuse tegemisel aktsiaemitendi võlakirjade noteerimise suhtes, kuid juhatusel on õigus edastada sellise noteerimise otsustamine Komisjonile.
- 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 tähtjaks täitnud kõik tingimuslikus noteerimisotsuses sätestatud tingimused ning Emitent ja tema poolt emiteeritud väärtpaberid vastavad Noteerimisnõuetes sätestatud tingimustele.
- 2.6.3. Jõustunud tingimusliku noteerimisotsuse alusel noteeritavate väärtpaberite esimene kauplemispäev on sätestatud tingimuslikus noteerimisotsuses.
- 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 kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis 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 väärtpaperite noteerimiseks**

Viie (5) börsipäeva jooksul arvates väärtpaperite esmase noteerimisotsuse tegemise päevast on Emitent kohustatud sõlmima Börsiga kirjaliku lepingu väärtpaperite noteerimiseks, mis muuhulgas peab sätestama ka Emitendi kohustuse täita Reglemendi sätteid. Börs ei alusta kauplemist Emitendi väärtpaperitega, 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 väljavõte äriregistrist (B-osa registrikaardi andmed), v.a. juhul, kui see on Börsile digitaalsel kujul ametlikust allikast tasuta kättesaadav;
- 3.3.2. esmasel noteerimisel notariaalselt tõestatud koopia Emitendi põhikirjast (äriregistri väljavõte), v.a. juhul, kui see on Börsile digitaalsel kujul ametlikust allikast tasuta kättesaadav ning juhul, kui põhikirja on muudetud, kuid vastav kanne on äriregistris tegemata, siis väljavõte aktsionäride üldkoosolekul vastu võetud põhikirja muutmise otsusest;
- 3.3.3. täidetud finantssanktsioonide otsingu (*sanction screening*) vorm Börsi poolt kehtestatud vormis;
- 3.3.4. majandusaasta aruanded ja koopiad audiitorite järeldusotsustest Noteerimisnõuetes sätestatud ulatuses ja perioodi kohta, juhul, kui neid ei ole Börsile varem või teisel viisil (prospektis) esitatud;
- 3.3.5. õigusaktide nõuetele vastav Prospekt koos koopiaga Finantsinspektsiooni poolt tehtud Prospekti kinnitamise otsusest või muust asjakohasest dokumendist;
- 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. Väljavõte noteerimistaotluse esitamise otsustanud Emitendi pädeva organi vastava koosoleku protokollist, kui nimetatud otsust ei ole varem või teisel viisil 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. Juhul, kui ei ole kirjeldatud Prospektis, esitab Emitent Võlakirjade noteerimisel täiendavalt:
  - 3.3.10.1. teabe lunastusmaksete ning intressimaksete kavandatava ajakava kohta;
  - 3.3.10.2. teabe emissiooni märkimise garanteerijate kohta, informatsioon Emitendi ja ühe või mitme märkimise garanteerija vahelsõlmitud kokkulepete kohta;
  - 3.3.10.3. jätkuemissiooni (*tap issue*) korral olulise asjassepuutuva teabe.
- 3.3.11. Esmase noteerimise korral peab Emitent Börsile esitama ka järgmised materjalid:
  - 3.3.11.1. *Kehtetu*
  - 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 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 emissiooniprospekti;
  - 3.3.12.5. fondivalitsemislepingu;

- 3.3.12.6. depolepingu;
- 3.3.12.7. fondi või fondivalitseja nõukogu, juhatuse ja audiitori nimed, kui neid ei ole esitatud prospektis;
- 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 poolaastaaruanne jooksva majandusaasta esimese poolaasta kohta.

### **3.4. Erand noteerimistaotlusele lisatud teabest**

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 lisateabele**

- 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 väärtpaperite 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. PROSPEKT

### 4.1. Väärtpaberite noteerimise prospekt

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

### 4.2. Prospektile esitatavad nõuded

- 4.2.1. Õigusaktides sätestatud juhtudel tuleb Emitendil koostada ja Börsile esitada Prospekt (noteerimisprospekt, avaliku pakkumise prospekt või muu avaldamisele kuuluv pakkumisdokument (Prospekt)). Prospekt tuleb esitada elektroonilisel kujul.
- 4.2.2. Prospekt peab vastama õigusaktides sätestatud nõuetele.
- 4.2.3. *Kehtetu*
- 4.2.4. Noteerimisorganil on õigus nõuda väärtpaberite noteerimist taotlevalt Emitendilt Prospektis 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 lisateave 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 teave ei ole noteerimisorgani arvates oluline investeerimisotsuse tegemiseks ja/või Prospektis sisalduva informatsiooni tõlgendamiseks.

### 4.3. Erandid Prospekti 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 või muu pakkumisdokumendi alusel, mille Emitent on avaldanud mitte rohkem kui kaksteist (12) kuud enne väärtpaberite noteerimise taotluse esitamist ja mis vastab õigusaktide ja Börsi Reglemendi sätetele Prospektis 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 kinnitamist Finantsinspektsiooni poolt.

#### 4.3.3. Kehtetu

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

4.3.5. Juhul, kui õigusaktide ega Noteerimisnõuete sätetes ei nõuta Emitendilt Prospekti 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 enne ja 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 väärtpaperituru 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. Prospekti avalikustamise nõuded

4.4.1. Prospekt tuleb avalikustada mitte hiljem kui kolm (3) börsipäeva enne väärtpaperite esimest kauplemispäeva, v.a. juhtudel, kui õigusaktidega ei ole sätestatud teisiti.

#### 4.4.2. Kehtetu

4.4.3. Prospekt tuleb avalikustada õigusaktides ettenähtud korras ja edastada 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 Prospekti avaldamisest kuni väärtpaberitega kauplemise alguseni Börsil. Emitent on kohustatud edastama kõik sellised asjaolud Börsile avaldamiseks 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 taotlev Emitent peab läbima finantssanktsiooni kontrolli (*sanction screening*) ja selle tulemused peavad vastama Börsi nõuetele. Ajal, mil Emitendi väärtpaberid on börsil noteeritud, on Börsi õigus nõuda täiendavate finantssanktsiooni kontrollide läbimist Börsi nõuetele vastavalt.

### 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 keskreistris või muus sarnases registris või andmekogus, mille puhul on Börsi hinnangul piisavalt tagatud väärtpaberitehingutest tulenevate kohustuste nõuetekohane arveldamine ja täitmine.
- 5.2.3. *Kehtetu*
- 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. Börsil noteerimiseks esitatud eelisaktsiad peavad andma nende omanikele hääleõiguse vähemalt juhul, kui võetakse vastu otsus noteerimise lõpetamise 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. Noteerimist taotleva äriühingust 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 e IFRS) ning sisaldama Reglemendi sätetega ja Börsi poolt kehtestatud juhenditega nõutud informatsiooni.

- 5.3.3. 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.
- 5.4.2. Aktsiaemitendi põhikiri peab sätestama, et seltsi nõukogu nõusolek on lisaks juhatuse liikmega tehingu tegemisele vajalik ka 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 häältel. Hääleõiguse arvestamisel lähtutakse väärtpaberituru seaduses sätestatust.
- 5.4.5. Kui aktsiaemitendi põhikirjas on sätestatud õigus katkestada dividendide maksmise teadete saatmine aktsionärile, kelle pangaarvele ei ole võimalik dividendide 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.

## 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 väärtpaperite väärtpaperikontodele kandmise päeval.
- 6.1.2. *Kehtetu*
- 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 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 väärtpaperite keskregistris või muus asjakohases registris või andmekogus noteeritud väärtpaperitest erineva ISIN-koodi all.
- 6.1.6. Pärast seda, kui Emitent on informeerinud Börsi aktsiakapitali suurendamise kande tegemisest Äriregistris ja 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 kaks (2) 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, v.a. juhul, kui need on lisatud prospektile. 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 kahtkümend 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.

## 7. ERINÕUDED ÜHINENUD SPAC-i AKTSIATE NOTEERIMISEKS

### 7.1. Sihtotstarbeline Ülevõtmisettevõtte ja Ärikombinatsioon

- 7.1.1. Käesoleva punkti 7 sätted sätestavad alused, tingimused ja korra Sihtotstarbelise Ülevõtmisettevõtte (SPAC) ja ühe või mitme Sihtemitendi moodustatud Ärikombinatsiooni tulemusel tekkinud äriühingu (Ühinenud Emitent) aktsiate noteerimiseks. Ühinenud Emitendi aktsiate noteerimise suhtes kohaldatakse Noteerimisnõuetes sätestatud käesolevas punktis kirjeldatud erisustega, mis on Noteerimisnõuete üldsätete suhtes erisäteteks.
- 7.1.2. SPAC-i aktsiate kauplemisele võtmise tingimused, alused ja kord on sätestatud Noteerimisnõuete punktides 16 ja 17.

### 7.2. Ärikombinatsiooni noteerimine

- 7.2.1. Ühinenud Emitendi noteerimisele pärast kõigi Ärikombinatsioonide lõpuleviimist kohaldatakse Noteerimisnõuete esmase noteerimise sätteid.
- 7.2.2. Juhul, kui Ühinenud Emitent ei vasta pärast kõigi Ärikombinatsioonide lõpuleviimist noteerimisnõuetele, punktis 17 sätestatud nõuetele või Prospektis kirjeldatule, on Börsil õigus keelduda tema aktsiate noteerimisest ning lõpetada SPAC-i aktsiatega kauplemine. Vt ka punkt 16.9.3
- 7.2.3. SPAC peab iga Ärikombinatsiooni suhtes, mille peab vastavalt punktis 17.6.1. sätestatule kinnitama SPAC-i üldkoosolek, esitama noteerimistaotluse niipea, kui võimalik pärast määrava tähendusega dokumendi vormistamist (näiteks allkirjastatud müügileping või muu sarnane) Ärikombinatsiooni suhtes.
- Börs ei alusta noteerimismenetlust potentsiaalse Ärikombinatsiooni suhtes ilma ülalnimetatud määrava tähendusega dokumendita.
- 7.2.4. Punktis 17.6.3 nimetatud Börsi nõusolek Noteerimisnõuete tähenduses on punktis 2.6.1 sätestatud tingimusliku noteerimisotsuse tegemine Ärikombinatsiooni suhtes, tingimusega, et SPAC peab Ühinenud Emitendi noteerimiseks vastama kõigile Noteerimisnõuetes sätestatud nõuetele. Punktis 2.6.2. tähenduses jõustub tingimuslik noteerimisotsus selles nimetatud ajal, tingimusel, et SPAC ja tema väärtpaberid vastavad Noteerimisnõuetes sätestatud tähtjaks kõigile Noteerimisnõuetes, Prospektis või Teabememorandumis sätestatud tingimustele.
- 7.2.5. Juhul, kui EU Prospektimääruse või õigusaktide/seaduse kohaselt ei pea Ühinenud Emitent Prospekti koostama, koostab ja avalikustab Emitent Teabememorandumi vastavalt punktis 17.3.4 sätestatule.

**8. Kehtetu**

## 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, v.a. juhul, kui need on avalikustatud prospekti lisadena.

### 9.3. Emissiooni minimaalne maht

Noteerimiseks esitatud võlakirjade nimiväärtuste summa peab olema vähemalt kakssada tuhat (200 000) eurot; see ei kehti jätkuemissiooni (*tap issue*) puhul, kui minimaalset nimiväärtuste summat ei ole kindlaks määratud.

### 9.4. Võlakirjade nimiväärtus

Noteerimiseks esitatud võlakirjade nimiväärtus peab olema määratud eurodes. Põhjendatud taotluse korral on Noteerimisorganil õigus teha sellest nõudest erandeid tingimusel, et selliste võlakirjadega on võimalik kauplemissüsteemis kaubelda ja nendega tehtavaid tehinguid arveldada.

### 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. Prospekti, 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 HOIDMISTUNNI STUSTE 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 Prospekti.

### 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 prospekti 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 keskreghistris või muus sarnases reghistris või andmekogus vastavalt punktis 5.2.2. sätestatule.
- 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 taasjalustamise 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 kaheteistkümne (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 korrapärasust.
- 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 järelevõlumenetlus või esinevad muud Emitendiga seotud olulised asjaolud, siis teeb noteerimisorgan otsuse kolme (3) kuu jooksul, arvates kogu lisainformatsiooni esitamisest Emitendi poolt või järelevõlumenetluse 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 kauplemisperioodi lõpus kolm (3) tööpäeva\* enne väärtpaberimanike nimekirja fikseerimist võlakirjade lunastamiseks (*record date*).

*\* Tööpäevana punktide 13.3.1. ja 13.3.2. tähenduses mõistetakse päeva (arveldustsükli päeva), mis on Emitendi deponitooriumi reeglite kohaselt arvelduste toimumise päevadeks (arveldamispäevad).*

- 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 kauplemisperioodi lõpus kolm (3) tööpäeva\* enne väärtpaberimanike 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 Emitendi 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. 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 väärtpaberituruseaduses sätestatud.



## 16. REGULEERITUD TURG (LISANIMEKIRI)

### 16.1. Kauplemisele võtmise mõiste

- 16.1.1. Reguleeritud turule (Lisanimekirja ja selle alamsegmenti SPAC Nimekirja) kauplemisele võtmise all mõistetakse börsinimekirja mitteamvatud väärtpaberite lubamist kauplemisele Börsi kauplemissüsteemi vahendusel. Reguleeritud turg hõlmab Lisanimekirja ja selle eraldi kuvatavat segmenti SPAC Nimekirja; käesoleva 16. peatüki sätteid kohaldatakse mõlema suhtes, välja arvatud juhul, kui on selgelt sätestatud teisiti. Noteerimisnõuete, sealh käesoleva peatüki tähenduses hõlmab mõiste Lisanimekiri ka SPAC Nimekirja, v.a. juhul, kui SPAC Nimekirja suhtes on selgelt sätestatud teisiti.
- 16.1.2. Reguleeritud turule 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. Reguleeritud turule võidakse kauplemisele võtta ka väärtpaberid, mis või mille Emitent võivad olla keskmisest kõrgema riskiastmega. Kõrgemaks riskiastmeks loetakse muuhulgas, kuid mitte ainult, alljärgnevaid 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*).
  - 16.1.3.7. Emitent on Sihtotstarbeline Ülevõtmisettevõte (nn SPAC)
- 16.1.4. Reguleeritud turul 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.

Lisanimikirjas, sealh SPAC Nimekirjas kaubeldavate väärtpaberite Emitentide poolt avalikustava teabe ja teabe avaldamise suhtes kohaldatakse Reglemendi osas "Nõuded Emitentidele" sätestatut.

- 16.1.5. Lisanimikirja 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. Lisanimikirja kauplemisele võtmise tingimused**

- 16.2.1. Väärtpaberite Lisanimikirja kauplemisele võtmist taotleva Emitendi majanduslik, õiguslik või muu olukord ei tohi seada ohtu investorite õiglasi ja ühetaolist kohtlemist, kuid seejuures tuleb arvestada punktis 16.1.2. ja 16.1.3. sätestatuga.

- 16.2.2. Lisanimikirja võetakse kauplemisele väärtpaberid, mis peavad üldjuhul vastama järgmistele tingimustele:

- 16.2.2.1. Väärtpaberite Lisanimikirja kauplemisele võtmist taotlev Emitent (kauplemise taotleja) ja tema väärtpaberid vastavad Noteerimisnõudete punktides 5,, 6 (v.a. 6.2 – 6.4); 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. Kehtetu*

- 16.2.2.3. Noteerimisorgani hinnangul on väärtpaberiga kauplemise vastu Lisanimikirjas oodata piisavat investorite huvi, s.t. noteerimisorgani hinnangul peab Lisanimikirjas kauplemisele võetavatele väärtpaberitele eeldatavasti tekkima piisavalt aktiivne järelturg.

- 16.2.2.4. Juhul, kui Väärtpaberite Lisanimikirjas kauplemisele võtmist taotlev Emitent on tegutsenud kauem kui kaks (2) aastat, esitab ta Börsile auditeeritud majandusaasta aruanded viimase kahe (2) majandusaasta kohta, v.a. juhul, kui need on avalikustatud prospekti lisadena.

- 16.2.2.5. Lisanimikirja 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. Lisanimikirjas kauplemisele võtmiseks esitatud võlakirjade nimiväärtuste summa peab olema vähemalt kakssada tuhat (200 000) eurot.

- 16.2.3. SPAC Nimekirja kauplemisele võetavad aktsiad ja nende Emitendid peavad vastama punktis 17 sätestatud nõuetele.

- 16.2.4. Noteerimisorganil on põhjendatud juhtudel õigus teha punktides 16.2.2 ja 16.2.3 sätestatud nõuetest erandeid.

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

- 16.3.1. Väärtpaberi Lisanimekirjas, sealh SPAC Nimekirjas 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, avaliku pakkumise prospekt või muu õigusaktides sätestatud dokument), 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 teabe esitamist ning vastav teave 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. Prospekt tuleb avalikustada mitte hiljem kui kolm (3) börsipäeva enne väärtpaberite esimest kauplemispäeva, v.a. juhtudel, kui õigusaktidega ei ole sätestatud teisiti.
- 16.4.5. Prospekt loetakse nõuetekohaselt avalikustatuks, kui see on avalikustatud õigusaktides sätestatud viisil ning edastatud Börsile elektroonilisel kujul.

#### **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 Nõuded Börsi Liikmetele ja Börsitehingute arveldamise ja realiseerimise reeglid (Arveldusreeglid), 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 (sealh alampeatüki SPAC Nimekiri) 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 reguleeritud turul kaubeldavad 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. Kui SPAC on lõpule viinud kavandatud ja nõuetelevastava Ärikombinatsiooni ning jõustub Ühinenud Emitendi väärtpaberite noteerimisotsus, lõpetatakse kauplemine SPAC-i aktsiatega reguleeritud turul. Juhul, kui sellise Ühinenud Emitendi suhtes jõustub tema poolt taotletud kauplemisele võtmise otsus reguleeritud turul, kaubeldakse tema aktsiatega edasi Lisanimekirjas ning kauplemine SPAC Nimekirjas lõpeb.

16.9.3. Juhul, kui SPAC ei moodusta selleks ettenähtud aja jooksul Ärikombinatsiooni või kui Ärikombinatsioon ei vasta Noteerimisnõuete punktides 7.21 ja 7.22 ning 17.4.3, 17.5 ja 17.6.3 sätestatud nõuetele või kui SPAC viib lõpule Börsi poolt heaks kiitmata Ärikombinatsiooni või Noteerimisorgan keeldub muul põhjusel Ühinenud Emitendi aktsiate noteerimisest, on Börsil õigus lõpetada kauplemine SPAC-i aktsiatega.

16.9.4. 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.

## 17. SPAC NIMEKIRI

- 17.1 SPAC Nimekiri on reguleeritud turu alamsegment, milles kaubeldakse sihtotstarbeliste ülevõtmisettevõtete SPAC aktsiatega. Käesolevas punktis 17 sätestatakse erisätted Sihtotstarbelise Ülevõtmisettevõtte SPAC aktsiate kauplemisele võtmiseks ning SPAC Nimekirjas kaubeldavate aktsiate ja nende Emitentide suhtes.

### 17.2 Mõisted

- 17.2.1 Sihtotstarbeline Ülevõtmisettevõtte e SPAC (*Special Purpose Aquisition Company*) Reglemendi tähenduses on aktsiaemitent, millel reeglina puuduvad tegevusajalugu ja majandustegevus ning mille eesmärk on avaliku pakkumise läbi vahendite kaasamise kaudu ühe või mitme tegutseva äriühingu omandamine kindlaksmääratud ajavahemiku jooksul vastavalt punktis 17.5 sätestatule.
- 17.2.2 Ärikombinatsioon (*Business Combination*) Reglemendi tähenduses on ühinemise läbi või muul viisil ühendatud majandustegevuste kombinatsioon, mis koosneb SPAC-ist ja ühest või mitmest selle poolt omandatud tegutsevast Sihtemitendist. Et täita Reglemendist ja Prospektist või Teabememorandumist tulenevaid nõudeid, võidakse moodustada üks või mitu Ärikombinatsiooni. SPAC-i ja Ärikombinatsioonide majandustegevuste ühendamise lõpptulemusena tekkinud äriühing pärast vajalikku kinnitusi ja lõpuleviimisi on Ühinenud Emitent (*Combined Issuer*).
- 17.2.3 Sihtemitent (*Target Company*) Reglemendi tähenduses on tegutsev majandustegevuse ajalooga äriühing, mida SPAC kavatseb omandada ja/või ühendada. SPAC võib omandada ühe või mitu Sihtemitenti.
- 17.2.4 Sponsor (Sponsor) Reglemendi tähenduses on SPAC-i asutaja või isik, kes sai aktsionäriks enne avaliku pakkumise korraldamist või isik/aktsionär, kes on Prospektis sellena määratletud seoses SPAC-i aktsiate kauplemisele võtmisega või isik, kes on SPAC-i asutamisega muul moel seotud ja on huvitatud SPAC-i aktsiate kauplemisele võtmisest või Ärikombinatsiooni noteerimisest.

### 17.3 Kauplemisele võtmine ja sellega seotud teave

- 17.3.1. Lisaks punktis 16.2.2.1 sätestatule ei kohaldata SPAC-i ega tema aktsia suhtes ka Reglemendi osa "Noteerimisnõuded" punktides 9, 10; 10<sup>1</sup>; 11, 12, sätestatut.

- 17.3.2. Vastavalt punktis 4.2.4. sätestatule on Börsi õigus nõuda aktsiate kauplemisele võtmist taotlevalt SPAC-ilt Prospektis esitatu kohta lisaks täiendava teabe esitamist ning vastava teabe avalikustamist Börsi infosüsteemi kaudu (börsiteatena). Nõutava lisateabe esitamine on SPAC-ile kohustuslik.
- 17.3.3. Juhul, kui ei ole kirjeldatud Prospektis, avalikustab SPAC vähemalt alljärgneva teabe \*:
- 17.3.3.1. SPAC-i kirjeldus, strateegia ja eesmärgid;
  - 17.3.3.2. Olulised riskifaktorid;
  - 17.3.3.3. Tingimusliku tähtajalise hoiustamise arved (*escrow accounts*) ja kaasatavate vahendite investeerimine;
  - 17.3.3.4. aktsiatega seotud ja aktsionäriõigused, sealhulgas tagasiostuprotsess ja -tingimused;
  - 17.3.3.5. Pakkumise hind ja sellega seotud teave;
  - 17.3.3.6. Pakkumisest saadavate vahenditega seotud teave;
  - 17.3.3.7. Juhatuse, nõukogu ja muu juhtkonna töökäik, kogemus ja põhitegevused;
  - 17.3.3.8. üle 5% osaluse suurusega aktsionäride struktuuri kirjeldus);
  - 17.3.3.9. Sponsorite huvide konfliktid;
  - 17.3.3.10. Sponsorite võimalikud tasud, boonused, kompensatsioonisüsteemid, sealhulgas tulevikus saadavad, samuti nende võimalik roll pärast Sihtemitendi omandamist;
  - 17.3.3.11. Teave Sponsorite ja teiste seotud isikute tuleviku aktsiaosalustega seotu kohta;
  - 17.3.3.12. tehingud seotud isikutega;
  - 17.3.3.13. olulised ärihuvid;
  - 17.3.3.14. Teave võimalike muudatuste kohta ühingujuhtimises pärast Sihtemitendi omandamist;
  - 17.3.3.15. Üksikasjalik teave võimalike stsenaariumite kohta juhaks, kui SPAC ei leia sobivat Sihtemitenti, sealhulgas SPAC-i võimalik likvideerimine ja kauplemise lõpetamine tema aktsiatega.

\* Lisaks tuleb juhinduda nõuetest, mis on esitatud ESMA dokumendis: „Public Statement on SPACs: prospectus disclosure and investor protection considerations“ as of July 15, 2021 (or any other updated or additional documents given by ESMA)

[https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-384-5209\\_esma\\_public\\_statement\\_spacs.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma32-384-5209_esma_public_statement_spacs.pdf)

- 17.3.4. Juhul, kui punktis 4.3.5. sätestatust tulenevalt ei ole Prospekti koostamine nõutud, koostab ning avalikustab SPAC Teabememorandumi, mis peab sisaldama vähemalt punktides 4.3.5. ja 17 sätestatut.



#### 17.4. Pakkumisest saadav tulu

- 17.4.1. Vähemalt 90% pakkumisest või muul viisil aktsiate (või muude kapitaliväärtpaperite) võõrandamisest saadavast tulust peab SPAC deponeerima SPAC-ist sõltumatus krediidiastutuses avatud blokeeritud kontol (deposiitarve).
- 17.4.2. Pakkumisest saadud deponeerimata tulu kasutab SPAC Sihtemitendi leidmise ning omandamisega seotud tegevusteks.
- 17.4.3. Ärikombinatsiooni Sihtemitendi/Sihtemitentide õiglane koguturuvärtus peab moodustama vähemalt 80% deponeeritud vahenditest (v.a. korraldajate tasud ja deponeeritud vahenditel teenitud tulult tasumisele kuuluvad maksud) esimese Ärikombinatsiooni kokkuleppe sõlmimise aja seisuga.

#### 17.5. Ärikombinatsiooni tähtaeg

SPAC peab 36 kuu jooksul alates kauplemisele võtmise kuupäevast või juhul, kui SPAC on Prospektis või Teabememorandumis lühema tähtaja sätestanud, siis nimetatud tähtaja jooksul, viima lõpule ühe või rohkem Ärikombinatsioone punktis 17.4.3. sätestatud mahus.

#### 17.6. Ärikombinatsiooniga seotud toimingud

- 17.6.1. Kuni punktides 17.4.3. ja 17.5 sätestatud tingimuste täitmiseni peab iga Ärikombinatsiooni heakskiitma:
  - 17.6.1.1. SPAC-i juhatus ja nõukogu; ja
  - 17.6.1.2. SPAC-i aktsionäride üldkoosolek.
- 17.6.2. Kuni punktides 17.4.3. ja 17.5 sätestatud tingimuste täitmiseni peab SPAC niipea kui võimalik teavitama Börsi igast kavandatavast Ärikombinatsioonist enne sellise teabe avalikustamist, järgides seejuures siseteabe suhtes kehtivaid nõudeid. S.t. niipea, kui SPAC on avanud insaiderite nimekirja ja otsustanud võimaliku Ärikombinatsiooniga seotud siseteabe avalikustamisega viivitamise, peab SPAC teatama Börsile kavandatavast Ärikombinatsioonist.
- 17.6.3. SPAC ei või Ärikombinatsiooni lõpule viia enne, kui Börs on selleks nõusoleku andnud ning SPAC-ile kinnitanud, et selle Ärikombinatsiooni lõpuleviimisel vastab Ühinenud Emitent noteerimisnõuetele, eeldusel, et ka teiste võimalike Ärikombinatsioonide lõpuleviimisel vastab Ühinenud Emitent Noteerimisnõuetes sätestatule. Börsi nõusolek Noteerimisnõuete tähenduses on tingimusliku noteerimisotsuse tegemine punktis 7.2.4. sätestatud korras. Juhul, kui SPAC viib Ärikombinatsiooni lõpule ilma Börsi nõusolekuta (tingimuslik noteerimisotsus), on Börsil õigus lõpetada kauplemine SPAC-i aktsiatega, samuti mitte

arvestada tehtud äride ühendamist Ärikombinatsioonina käesolevate Noteerimisnõuete tähenduses.

- 17.6.4.** Kui SPAC avalikustab teabe kavandatava Ärikombinatsiooni kohta, lisab Börs SPAC-i aktsia tähise juurde vaatlusmärke Reglemendi osas „Järelevalve“ sätestatud korras juhtimaks turuosaliste tähelepanu SPAC-iga seotud olulisele muudatusele. Vaatlusmärke eemaldatakse kui lõpuleviidud Ärikombinatsiooni tulemusel noteeritakse Ühinenud Emitendi aktsiad.

## 17.7. Tagasiostuõigus

- 17.7.1.** Kuni punktides 17.4.3. and 17.5 sätestatud tingimuste täitmiseni ja heakskiidetud Ärikombinatsiooni õigusaktide kohase lõpuleviimiseni, peab SPAC-i põhikiri sätestama aktsionäride õiguse nõuda neile kuuluvate aktsiate tagasiostmist vastavalt nende *pro rata* osale selle hetke deponeeritud kogusummast (v.a. tasumisele kuuluvad maksud ja käibekapitali juhtimiseks (*management for working capital*) kasutatud summad)

- 17.7.2.** Punktis 17.7.1. nimetatud kohustuse täitmiseks võib SPAC määrata piirmäära, mis ei tohi olla väiksem kui 10% SPACi aktsiakapitalist, mille piires on aktsionäridel õigus nõuda aktsiate tagasiostmist. Aktsionäridel peab olema võimalik nõuda aktsiate tagasiostmist mõistliku ajaperioodijooksul.

Õigust nõuda aktsiate tagasiostmist ei ole:

**17.7.2.1.** SPAC-i juhatuse ja nõukoguliikmel;

**17.7.2.2.** SPAC-i Sponsoril;

**17.7.2.3.** Punktides 17.7.2.1. ja 17.7.2.2. nimetatud isiku abikaasal ja elukaaslasel;

**17.7.2.4.** Punktides 17.7.2.1. ja 17.7.2.2. nimetatud isiku hoolduse või eestkoste all oleval isikul;

**17.7.2.5.** Juriidilisel isikul, kelle üle punktides 17.7.2.1. ja 17.7.2.2. nimetatud isikul on kas üksi või koos mõne teise nimetatud isikuga valitsev mõju

- 17.7.3.** Aktsionäride üldkoosoleku kutse peab sisaldama märget selle kohta, et aktsionäridel on õigus nõuda aktsiate tagasiostmist.

## 17.8. Teabe avalikustamine

- 17.8.1.** SPAC-i teabe avalikustamise ja avalikustatava teabe suhtes kehtivad Reglemendi osa Nõuded Emitentidele sätted

- 17.8.2.** Sihtemitendi ja Ärikombinatsiooni suhtes avaldatav teave peab võimaldama Ärikombinatsiooni täielikku, täpset ja õigeaegset hindamist. Börsil on õigus nõuda täiendava teabe avaldamist, et kindlustada aus ja õiglane kauplemine ja SPAC-i aktsia hinna õiglane kujunemise õiglane protsess.