

18.5.2018



TAALERI DATACENTER SIJOITTAJAT KY:N
VOITONJAKOLAINA

Tarjousesite

Järjestäjä: Taaleri Varainhoito Oy

ESITTEeseen LIITTYVÄÄ TIETOA

Tämä esite on laadittu arvopaperimarkkinalain (746/2012, "Arvopaperimarkkinalaki"), Euroopan komission 29.4.2004 antaman asetuksen (EY) N:o 809/2004 (liitteiden XII, XV ja XXII) Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta, Arvopaperimarkkinalain 3–5 luvuissa tarkoitetusta esitteestä annetun valtiovaraministeriön asetuksen (1019/2012) sekä Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti ("Esite").

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Esitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 19/02.05.04/2018. Esite on laadittu yksinomaan suomeksi.

Tässä Esitteessä "Yhtiö" ja "Liikkeeseenlaskija" ja "Sijoittajat Ky" tarkoittavat Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:tä, ellei asiayhteydestä selvästi ilmene, että ilmaisulla tarkoitetaan vain Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n liiketoimintaa. Yhtiö on Suomen lakien mukaisesti perustettu kommandiittiyhtiö. Yhtiön varat sijoitetaan Esitteessä kuvatulla tavalla ensisijaisesti Taaleri Datacenter Ky -nimiseen suomalaiseen kommandiittiyhtiöön ("Kohdeyhtiö"). Yhtiöön ja Kohdeyhtiöön sovelletaan voimassaolevaa lakia avoimista yhtiöistä ja kommandiittiyhtiöistä (389/1988). Yhtiöllä ja Kohdeyhtiöllä on molemmilla sama vastuunalainen yhtiömies (Taaleri Datacenter GP Oy, y-tunnus 2859905-1), jonka ainoa osakkeenomistaja on Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0). Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksen ja tulee sijoittamaan Yhtiöltä saamansa varat Ficolo Oy -nimiseen yhtiöön (y-tunnus 1574703-5, jäljempänä "Ficolo") Esitteessä kuvatulla tavalla.

Tämä Esite on julkinen asiakirja Suomessa. Yhtiö on laatinut tämän Esitteen esitteeksi Yhtiön joukkovelkakirjojen ("Voitonjakolaina") tarjoamiseksi yleisölle Suomessa. Tässä Esitteessä esitettävät tiedot ovat peräisin Yhtiöltä tai muusta Esitteessä mainitusta lähteestä.

Tehdessään sijoituspäätöksiä sijoittajien tulee tukeutua omiin selvityksiinsä sijoituspäätöksen eduista ja riskeistä. Sijoittajien tulee luottaa ainoastaan Esitteen sisältämiin tietoihin. Ketään ei ole valtuutettu antamaan mitään muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli sellaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, on huomattava, että ne eivät ole Yhtiön tai sen vastuunalaisen yhtiömiehen tai vastuunalaisen yhtiömiehen ainoan osakkeenomistajan Taaleri Sijoitus Oy:n hyväksymiä. Tässä Esitteessä olevat tiedot on annettu Esitteen päivämääränä. Esitteen luovuttaminen ja Esitteeseen perustuva tarjoaminen, myyminen tai toimittaminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että Yhtiön liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia, jotka voisivat vaikuttaa tai ovat vaikuttaneet olennaisen haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen tai taloudelliseen asemaan tämän Esitteen päivämäärän jälkeen. Mikään tässä Esitteessä esitetty ei ole eikä mitään tässä Esitteessä esitettyä tule pitää Yhtiön lupauksena tai vakuutuksena tulevaisuudesta.

Esitettä on kuitenkin täydennettävä arvopaperimarkkinalain mukaisesti sellaisten Esitteeseen sisältyvien virheellisten tai puutteellisten tietojen tai olennaisten uusien tietojen osalta, jotka tulevat ilmi ennen Voitonjakolainan tarjoamisen päättymistä ja joilla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajalle. Tällaiset virheelliset tai puutteelliset tai olennaiset uudet tiedot on lain mukaan ilman aiheetonta viivytystä saatettava yleisön tietoon julkaisemalla Esitteen oikaisu tai täydennys samalla tavalla kuin Esite.

Tämän Esitteen jakelu tietyissä maissa on lain mukaan kiellettyä. Tätä Esitettä ei saa levittää tai julkistaa sellaisissa valtioissa tai hallintoalueella tai muutoin olosuhteissa, joissa se olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun kuin Suomen lain mukaisia toimia, mukaan lukien Yhdysvallat, Kanada, Australia, Uusi-Seelanti, Etelä-Afrikka, Hongkong, Singapore ja Japani. Tämä Esite ei muodosta tarjousta myydä tai tarjouspyyntöä ostaa Yhtiön joukkovelkakirjalainaa sellaisessa valtiossa sellaiselle henkilölle, jonka osalta tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Yhtiöllä tai Yhtiön edustajilla ei ole minkäänlaista oikeudellista vastuuta tällaisista rikkomuksista riippumatta siitä, ovatko tällaiset rajoitukset Yhtiön lainaosuuksiin sijoittamista harkitsevien tiedossa vai eivät. Yhtiön joukkovelkakirjoja ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain arvopaperilain eikä minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilakien mukaisesti eikä niitä saa tarjota, myydä, jälleenmyydä, lahjoittaa, luovuttaa, jakaa, ostaa tai siirtää Yhdysvalloissa tai yhdysvaltalaisille henkilöille tai tällaisten henkilöiden lukuun, paitsi Yhdysvaltain ja sen osavaltioiden arvopaperilakien sallimissa poikkeustapauksissa rekisteröintivelvollisuudesta.

SISÄLLYSLUETTELO

1	TIIVISTELMÄ	4
2	RISKITEKIJÄT	22
2.1	Yleistä	23
2.2	Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä	23
2.3	Lainaan liittyviä riskitekijöitä	30
2.4	Kohdeyhtiöön sekä Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteeseen liittyviä riskitekijöitä ..	34
3	ESITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA	37
3.1	Esitteestä vastuulliset tahot.....	37
3.2	Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista	37
3.3	Liikkeeseenlaskijan vastuunalainen yhtiömies, tilintarkastajat ja neuvonantajat	37
3.4	Esitteen täydentäminen ja sijoittajien perumisoikeus.....	38
3.5	Päätös arvopapereiden liikkeeseenlaskusta	38
3.6	Syy Voitonjakolainan liikkeeseenlaskulle ja tuottojen käyttö.....	38
3.7	Muita tietoja.....	38
4	LAINAEHDOT	40
5	MUITA TIETOJA MERKITSIJÖILLE	50
5.1	Verotus	50
5.2	Lainan jälkimarkkinat	51
5.3	Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio	52
6	TIETOJA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIIKETOIMINTA	53
6.1	Yleisiä tietoja.....	53
6.2	Toimintahistoria ja kehitys	53
6.3	Oikeudellinen rakenne	54
6.4	Viranomaismenettelyt ja oikeudenkäynnit.....	55
6.5	Merkittävät tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat sopimukset.....	55
6.6	Sijoitustavoitteet ja -politiikka	55
6.7	Sijoituksia koskevat rajoitukset.....	66
6.8	Tieto palveluntarjoajista ja kuluista	67
6.9	Sijoitusten hoitajat/neuvonantajat.....	68
6.10	Varojen säilytys	68
6.11	Arvostus	68
6.13	Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta ja siitä tiedottaminen liikkeeseenlaskun jälkeen	70
7	ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA.....	71
7.1	Liikkeeseenlaskijan taloudellisia tietoja	71
7.2	Kohdeyhtiön taloudellisia tietoja	73
7.3	Ficolon taloudellisia tietoja	75
7.4	Ficolon liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät.....	92
8	YHTIÖN JOHTO, HALLINTO JA HENKILÖSTÖ	95
8.1	Hallitus.....	95

8.2 Sijoitustoimintaa harjoittavat henkilöt	96
8.3 Tietoja Hallituksen jäsenistä, sijoitustoimintaa harjoittavista henkilöistä	96
8.4 Eturistiriidat	96
8.5 Palkat ja luontoisedut	97
8.6 Lähipiiriliiketoimet	97
9 LUETTELO NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVISTÄ ASIAKIRJOISTA	98
10 MÄÄRITELMÄT JA KÄSITTEET	99
LIITE A: KOHDEYHTIÖN OSAKASSOPIMUS.....	100
LIITE B: SIJOITTAJAT KY:N YHTIÖSOPIMUS.....	119
LIITE C: KOHDEYHTIÖN VUODEN 2017 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS.....	121
LIITE D: FICOLON VUODEN 2017 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS.....	130
LIITE E: FICOLON VUODEN 2016 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS.....	143
LIITE F: FICOLON VUODEN 2015 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS.....	156

1 TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä koostuu sääntelyn edellyttämistä tiedoista, joita kutsutaan nimellä "osatekijät". Nämä osatekijät on numeroitu jaksoittain A – E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne osatekijät, jotka tämän Esitteen alla liikkeeseen laskettavista Lainoista ja sen Liikkeeseenlaskijasta tulee esittää. Osatekijöiden numerointi ei välttämättä ole juokseva, koska kaikkia osatekijöitä ei arvopaperin tai Liikkeeseenlaskijan luonteen vuoksi ole esitettävä tässä tiivistelmässä.

Vaikka arvopaperin tai Liikkeeseenlaskijan luonne edellyttäisi jonkin osatekijän sisällyttämistä tiivistelmään, on mahdollista, ettei kyseistä osatekijää koskevaa merkityksellistä tietoa ole lainkaan. Tällöin osatekijä kuvataan lyhyesti ja sen yhteydessä mainitaan "ei sovellu".

A – Johdanto ja varoitukset

A.1	Varoitus	Seuraavaa tiivistelmää ei ole tarkoitettu kattavaksi esitykseksi, vaan se on johdanto tässä Esitteessä esitettäviin yksityiskohtaisiin tietoihin. Sijoittajien tulee perustaa Voitonjakolainaa koskeva sijoituspäätöksensä Esitteessä esitettyihin tietoihin kokonaisuutena. Tiettyt tässä tiivistelmässä käytetyt termit on määritelty muualla tässä Esitteessä. Mikäli Euroopan talousalueella ("ETA") nostetaan tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan esitteen käännöskustannuksista sen ETAn jäsenvaltion lainsäädännön mukaisesti, jossa kanne nostetaan. Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat laatineet tiivistelmän, sen käännös mukaan luettuna, mutta vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin tai jos siinä ei anneta yhdessä Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista Voitonjakolainaan.
A.2	Suostumus arvopereiden edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen, tarjousaika ja suostumuksen ehdot	Ei sovellu.

B – Liikkeeseenlaskija

B.1	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky.
B.2	Liikkeeseenlaskijan kotipaikka ja oikeudellinen muoto, Liikkeeseenlaskijaan sovellettava laki ja Liikkeeseenlaskijan perustamismaa	Liikkeeseenlaskija on Suomen lain mukaan perustettu ja toimiva kommandiittiyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Kommandiittiyhtiönä liikkeeseenlaskijaa koskee laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä (389/1988). Tässä mainittu koskee vastaavasti Kohdeyhtiötä.
B.5	Kuvaus konsernista, johon Liikkeeseenlaskija kuuluu, ja Liikkeeseenlaskijan asema siinä	Liikkeeseenlaskija on kommandiittiyhtiö, jonka ainoa vastuunalainen yhtiömies on Taaleri Datacenter GP Oy. Liikkeeseenlaskijan ainoa äänetön yhtiömies on Taaleri Sijoitus Oy. Taaleri Datacenter GP Oy:n ainoa osakkeenomistaja on Taaleri Sijoitus Oy, joka kuuluu Taaleri Oyj -konserniin. Liikkeeseenlaskija toimii Taaleri Datacenter Ky -nimisen kohdeyhtiön äänettömänä yhtiömiehenä. Kohdeyhtiö tekee varsinaisen sijoituksen sen sijoituskohteena olevaan Ficolo Oy -nimiseen yhtiöön ja Liikkeeseenlaskijan ainoana tarkoituksena on kerätä sijoittajilta varoja Kohdeyhtiöön. Kyseistä rakennetta käytetään liikkeeseenlaskussa hallinnon helppouden ja verotuksen selkeyden vuoksi.

		Kohdeyhtiö on kommandiittiyhtiö, jonka ainoa vastuunalainen yhtiömies on Taaleri Datacenter GP Oy. Kohdeyhtiö on perustettu 26.6.2017 ja perustamisen yhteydessä sen ainoaksi äänettömäksi yhtiömieheksi liittyi Taaleri Sijoitus Oy. Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen panos on 2.900.000 euroa ja Taaleri Sijoitus Oy:llä on Kohdeyhtiön toimikauden aikana mahdollisuus lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanosta Kohdeyhtiössä enintään 2.900.000 eurolla kerralla tai osissa. Kohdeyhtiöön ei ole liittynyt muita äänettömiä yhtiömiehiä Esitteen päivämäärään mennessä.
		SIOJITTAJAT Liikkeenlaskijan voitonjakolainan lainaosuuden merkitsijät (merkintäsitoumukset kutsutaan erissä) max. 30 milj. € MUUT SIOJITTAJAT Taaleri Datacenter Feeder Henkilökunta Ky • Äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanos max. 2,499 milj. € MUUT SIOJITTAJAT Taaleri Sijoitus Oy • Äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanos 2,9 milj. € • Oikeus lisätä äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanosta 2,9 milj. € LIIKKEESEENLASKIJA Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky ("Liikkeenlaskija") Kohdeyhtiön äänetön yhtiömies TAALERI SIOJITUS OY • Äänetön yhtiömies Kohdeyhtiössä ja Liikkeenlaskijassa • Omistaa 100 % Taaleri Datacenter GP Oy:n osakkeista • Taaleri Oy:n tytäryhtiö TAALERI DATACENTER GP OY Kohdeyhtiön ja Liikkeenlaskijan vastuunalainen yhtiömies TAALERI VARAINHOITO OY • Lainan liikkeenlaskun järjestäjä • Taaleri Oy:n tytäryhtiö TAALERI DATACENTER KY ("Kohdeyhtiö") FICOLO OY Pontos Oy Ficolo Oy:n toimiva johto ja hallitus Sijoitukset → Varojenjakoa →
B.6	Suurimmat osakkeenomistajat Kuvaus siitä, onko Liikkeenlaskija suoraan tai välillisesti jonkun omistuksessa tai määräysvallassa ja mikä tämä taho on sekä määräysvallan luonne	Ei sovellu, Liikkeenlaskija on kommandiittiyhtiö. Liikkeenlaskijan ja Kohdeyhtiön nimenkirjoitusoikeus on niiden vastuunalaisella yhtiömiehellä Taaleri Datacenter GP Oy:llä, jonka ainoa osakkeenomistaja on Taaleri Sijoitus Oy, joka kuuluu Taaleri Oyj -konserniin.
B.7.	Historialliset keskeiset taloudelliset tiedot Kuvaus historiallisten taloudellisten tietojen kattaman jakson jälkeen tapahtuneista merkittävistä muutoksista liikkeenlaskijan	<u>Liikkeenlaskijan taloudellisia tietoja</u> Liikkeenlaskija on perustettu 26.6.2017 eikä sillä ole toimintahistoriaa. Liikkeenlaskijan ensimmäinen tilikausi on päätynyt 31.12.2017. Liikkeenlaskijan ensimmäinen tilinpäätös on tilintarkastamaton. Liikkeenlaskijan taseen loppusumma oli 2.276,13 euroa 31.12.2017. Yhtiön oma pääoma oli 1.944,93 euroa 31.12.2017.

taloudellisessa asemassa.

Liikkeeseenlaskijan tilintarkastamaton tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

Tuloslaskelma

20.07.2017 - 31.12.2017

Liikevaihto	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-1 054,96
Liikevoitto (-tappio)	-1 054,96
Rahoitustuotot ja -kulut	
Korkokulut ja muut rahoituskulut	
Muille	-0,11
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,11
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 055,07
Tilikauden voitto (tappio)	-1 055,07

Tase

31.12.2017

VASTAAVAA

Vaihtuvat Vastaavat

Rahat ja pankkisaamiset	2 276,13
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 276,13
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 276,13

31.12.2017

VASTATTAVAA

Oma pääoma

Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	3 000,00
Tilikauden tulos	-1 055,07
Oma pääoma yhteensä	1 944,93

Vieras pääoma

Lyhytaikainen vieras pääoma	
Ostovelat	331,20
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	331,20
Vieras pääoma yhteensä	331,20
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 276,13

Kohdeyhtiön taloudellisia tietoja

Kohdeyhtiö on perustettu 26.6.2017 ja Kohdeyhtiön ensimmäinen tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Kohdeyhtiön ensimmäisen tilinpäätös on tilintarkastettu 14.2.2018.

Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksensa 20.9.2017, jolloin Kohdeyhtiö on hankkinut 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin se on maksanut noin 2,8 miljoonan euron kauppahinnan osakkeista. Varat

osakekaupan tekemiseen ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksesta.

Kohdeyhtiön taseen loppusumma oli 2.949.437,50 euroa 31.12.2017.
Kohdeyhtiön oma pääoma oli 2.899.045,52 euroa 31.12.2017.

Kohdeyhtiön tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

TULOSLASKELMA		26.6.-31.12.2017
LIKEVAIHTO		0,00
Liiketoiminnan muut kulut		-954,48
LIKEVOITTO (-TAPPIO)		-954,48
Rahoitustuotot ja -kulut		0,00
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		-954,48
Tuloverot		0,00
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO		-954,48

TASE

Vastaavaa	Liite	31.12.2017
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	2.1	2 929 149,77
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		2 929 149,77
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Rahat ja pankkisaamiset		20 287,73
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		20 287,73
Vastaavaa yhteensä		2 949 437,50

Vastattavaa	Liite	31.12.2017
OMA PÄÄOMA		
Äänettömän yhtiömiehen pääomapanos		2 900 000,00
Vastuunalaisen yhtiömiehen pääomapanos		0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		0,00
Tilikauden voitto (tappio)		-954,48
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2.2	2 899 045,52
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		0,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		50 391,98
Velat saman konsernin yrityksille		50 366,60
Muut velat		25,38
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		50 391,98
Vastattavaa yhteensä		2 949 437,50

Ficolon taloudellisia tietoja

Ficolo on perustettu vuonna 2011. Ficolon viimesin tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Ficolon tilinpäätös vuodelta 2017 on tilintarkastettu 30.4.2018.

Ficolon taseen loppusumma oli 5.172.836,20 euroa 31.12.2017. Ficolon oma pääoma oli 2.451.928,55 euroa 31.12.2017.

Ficolon tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

Ficolo Oy	TULOSLASKELMA		Sivu 1.1
Konepajanranta 4			
28100 Pori			
Y-tunnus 1574703-5			
	1.1.2017	1.1.2016	
Rahayksikkö EURO	- 31.12.2017	- 31.12.2016	
LIIKEVAIHTO	5 576 422,80	3 060 150,36	
Liiketoiminnan muut tuotot	69 316,89	91 618,33	
Materiaalit ja palvelut			
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana	-2 994 648,84	-1 004 339,54	
Ulkopuoliset palvelut	-105 746,84	-48 303,65	
	-3 100 395,68	-1 052 643,19	
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-771 904,80	-505 096,89	
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-145 340,80	-79 757,23	
Muut henkilösivukulut	-29 281,21	-25 211,01	
	-946 526,81	-610 065,13	
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot	-286 606,78	-302 059,87	
	-286 606,78	-302 059,87	
Liiketoiminnan muut kulut	-1 044 778,04	-854 337,68	
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	267 432,38	332 662,82	
Rahoitustuotot ja -kulut			
Muut korko- ja rahoitustuotot			
Muilta	62,52	131,64	
Korkokulut ja muut rahoituskulut			
Muille	-97 531,83	-195 590,72	
	-97 469,31	-195 459,08	
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	169 963,07	137 203,74	
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	169 963,07	137 203,74	
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	169 963,07	137 203,74	

Ficolo Oy

TASE

Sivu 2.1

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2017 31.12.2016

V A S T A A V A A**PYSYVÄT VASTAAVAT**

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo

1 600,00

4 800,00

Muut pitkävaikutteiset menot

414 573,83

399 305,48

416 173,83

404 105,48

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet

Omistettut

167 552,15

167 552,15

Rakennukset ja rakennelmat

Omistettut

2 359 873,29

2 443 473,01

Koneet ja kalusto

1 595 983,12

1 628 969,00

Muut aineelliset hyödykkeet

471,42

1 414,16

4 123 879,98

4 241 408,32

4 540 053,81

4 645 513,80

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset

426 084,72

293 756,89

Muut saamiset

67,04

6 407,93

Siirtosaamiset

203 317,73

161 639,38

629 469,49

461 804,20

Rahat ja pankkisaamiset

3 312,90

8 785,03

632 782,39

470 589,23

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 172 836,20

5 116 103,03

		Ficolo Oy Konepajanranta 4 28100 Pori Y-tunnus 1574703-5 TASE Sivu 2.2 Rahayksikkö EURO 31.12.2017 31.12.2016 V A S T A T T A V A A OMA PÄÄOMA Osakepääoma Osakepääoma 666 667,94 666 667,94 666 667,94 666 667,94 Muut rahastot Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1 883 367,27 1 883 367,27 1 883 367,27 1 883 367,27 Edellisten tilikausien voitto (tappio) -268 069,73 -405 273,47 Tilikauden voitto (tappio) 169 963,07 137 203,74 2 451 928,55 2 281 965,48 VIERAS PÄÄOMA Pitkäaikainen Lainat rahoituslaitoksilta 1 680 142,12 2 066 078,63 Ostovelat 43 766,00 116 344,40 1 723 908,12 2 182 423,03 Lyhytaikainen Lainat rahoituslaitoksilta 287 500,08 287 500,08 Saadut ennakot 5 843,64 2 542,50 Ostovelat 484 544,08 184 706,55 Muut velat 84 469,43 74 413,90 Siirtovelat 134 642,30 102 551,49 996 999,53 651 714,52 2 720 907,65 2 834 137,55 VASTATTAVAA YHTEENSÄ 5 172 836,20 5 116 103,03
B.8	Pro forma -tiedot	Ei sovellu.
B.9	Tulosennuste tai -arvio	Ei sovellu.
B.10	Historiallisia taloudellisia tietoja koskevassa tilintarkastuskertomuksessa esitetyt muistutukset	Ei ole.
B.34	Sijoitustavoitteet ja -politiikka	<u>Sijoittajat Ky:n sijoituspolitiikka</u> Liikkeeseenlaskija sijoittaa voitonjakolainoilla keräämänsä varat äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanoksena Kohdeyhtiöön. <u>Kohdeyhtiön sijoituspolitiikka</u> Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määritelty. Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksen 20.9.2017 niin, että Kohdeyhtiö on hankkinut 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin Kohdeyhtiö on maksanut noin 2,8 miljoonan euron kauppahinnan osakkeista. Kohdeyhtiö voi sijoittaa varansa Ficoloon hankkimalla Ficolon osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakslainaa. Kohdeyhtiö tekee sijoituksensa Ficoloon käypään hintaan. Kohdeyhtiön näkemyksen mukaan Ficolon osakekohtaisessa käyvässä hinnassa ei ole tapahtunut oleellista muutosta 20.9.2017 tehdyn osakekaupan jälkeen.

		<u>Ficolo Oy</u> Ficolo on suomalainen vuonna 2011 perustettu datakeskusyhtiö. Ficololla on datakeskuspalveluiden lisäksi muita palveluita, jotka auttavat asiakkaita muuntamaan liiketoimintansa pilvipalveluliiketoiminnaksi: yritys voi tarjota kaikki globaalien pilvipalveluiden tuottamiseen vaadittavat palvelukomponentit laitetilasta ja yhteyksistä huippuluokan tietoturvaratkaisuihin. Ficolo omistaa yhden Suomen suurimmista datakeskuksista, joka on rakennettu Ulvilaan maanalaisen kallioluolastoon. Ficolo suunnittelee parhaillaan toista datakeskusta pääkaupunkiseudulle. Sen arvioidaan olevan toiminnassa vuoden 2019 aikana. Ficololla on yli sata asiakasta kuudesta eri maasta ja näiden asiakkaiden palveluilla on yhteensä kymmeniä miljoonia käyttäjiä. Ficolon pääasiakasyhmiä ovat: IT-palveluiden tuottajat, Software as a service -palveluiden tuottajat ja pilvipalveluiden tuottajat. Ficolon palveluilla pilvipalveluiden tuottajat voivat tarjota omille asiakkailleen palveluita haluamillansa ominaisuuksilla. Ficolon rooli palveluiden tukkukauppiaana mahdollistaa asiakkaille keskittymisen ydintoimintaansa ja hyötymisen skaalaeduista. Asiakkaiden ei tarvitse itse investoida laitteistoihin ja ohjelmistoihin eikä ennakoida datankäsittelytarpeitaan. Ficolon liikevaihto vuonna 2017 oli 5,6 miljoonaa euroa. Ficolon liikevoitto oli 0,2 miljoonaa euroa. Ficolon oman pääoman määrä Esitteen päivämäärällä on noin 2,5 miljoonaa euroa. Ficolo suunnittelee pääkaupunkiseudulle noin 50–60 miljoonan euron datakeskusinvestointia. Pääkaupunkiseudun datakeskusinvestoinnin odotetaan laajentavan yrityksen maantieteellistä kattavuutta ja mahdollistavan entistä suurempien kansainvälisten asiakkaiden saamisen. Investointi on keskeinen osa Ficolon kasvustrategiaa. Ficolon datakeskusinvestoinnin myötä Ficolon toimiva johto arvioi sen tuloksen olevan tappiollinen ainakin vuosina 2018 ja 2019, jonka jälkeen Ficolon kannattavuuden arvioidaan parantuvan, mikäli kapasiteetin käyttöaste nousee. Siltä osin kuin Kohdeyhtiö ei ole sijoittanut äänettömien yhtiömiesten yhtiömiesspanoksia varsinaiseen sijoituskohteeseen, sen varat sijoitetaan Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien pankkitileille tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin. Erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkki sijoittaa varansa vain Suomessa toimiluvan saaneen talletuspankin pankkitalletuksiin. Liikkeeseenlaskijalla ei ole omia taloudellisia tavoitteita, mutta sen (ja välillisesti Lainaosuuden haltijan) saamaan taloudelliseen tulokseen vaikuttavat olennaisesti Kohdeyhtiön taloudelliset tavoitteet. <u>Kohdeyhtiön taloudelliset tavoitteet</u> Kohdeyhtiön taloudellinen tulos vaikuttaa olennaisesti lainansaajan saamaan tuottokorkoon, sillä Liikkeeseenlaskijan tuotoista suurimman osan uskotaan tulevan Kohdeyhtiön tuotto-osuutena. Sijoittajat Ky:n lainaosuuden haltijan tuotto tulee poikkeamaan Kohdeyhtiön suoraan sijoittavan äänettömän yhtiömiehen tuotosta ja Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite ei ole Sijoittajat Ky:n taloudellinen tavoite. Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite lasketaan vain siltä ajalta ja sille määrälle kuin Sijoittajat Ky:n pääomapanos on Kohdeyhtiön hallinnassa ja
--	--	---

		tämä saattaa erota laina-ajasta. Lainalle maksetaan tuottokorkoa kerran vuodessa, mutta Kohdeyhtiön varojenjakso voi tapahtua muulloinkin Kohdeyhtiön itse päättämän aikataulun mukaisesti. Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen hallitus on hyväksynyt alla olevat taloudelliset tavoitteet. Taloudelliset tavoitteet sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä ja Kohdeyhtiön todellinen liiketoiminnan tulos voi poiketa merkittävästi tulevaisuuteen suuntautuneiden lausumien yhteydessä ilmaistusta. Monet, kuten tässä tiivistelmässä kohdassa D.2 mainitut, tekijät voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön tulokseen. Tässä kappaleessa mainitut taloudelliset tavoitteet ovat vain tavoitteita, eikä niitä siten tule pitää ennusteina, arvioina tai laskelmina Kohdeyhtiön tulevasta suorituskyvystä. Kohdeyhtiön taloudellisena tavoitteena on saavuttaa noin 12 % vuotuinen sisäisen korkokannan tuotto (Internal Rate of Return, "IRR") palkkioiden ja kulujen jälkeen koko sen toimikaudelta Kohdeyhtiön toimikauden lopussa laskettuna. Kohdeyhtiön taloudelliseen tavoitteeseen pääseminen on ehdollista useille oletuksille, joihin sisältyy huomattavia epävarmuustekijöitä. Kohdeyhtiö tekee sijoituksensa investointilaskelmien perusteella, jotka toteutuessaan johtaisivat vähintään Kohdeyhtiön taloudelliseen tavoitteeseen pääsemiseen. Mikäli Kohdeyhtiön investointilaskelmat eivät toteudu sijoituskohteen hankintahinnan, sijoituskohteen luovutusajankohdan tai sijoituskohteen luovutushinnan osalta, ei Kohdeyhtiö mahdollisesti pääse taloudelliseen tavoitteeseensa. Tekijöitä, jotka mahdollisesti vaikuttavat siihen, että Kohdeyhtiön investointilaskelmat eivät toteudu on mainittu kohdassa "Riskitekijät - Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä". Kohdeyhtiö ei mahdollisesti tule pääsemään taloudelliseen tavoitteeseensa, jos Kohdeyhtiön toimikautta pidennetään tai jos sijoituskohteen realisointihinta ei ole sijoituksenteko-oletusten mukainen tai jos sijoitus-aika sijoituskohteeseen on pidempi arvioidulla realisointihinnalla kuin sijoituksentekohetkellä. Kohdeyhtiö ei pääse taloudelliseen tavoitteeseensa, jos Kohdeyhtiön sijoituskohteena oleva Ficolo ei tule saamaan vierasta pääomaa sen datakeskusinvestointia varten tai vieraan pää-omanehtoisen rahoituksen ehdot ovat olennaisesti heikommat Ficololle kuin Esitteen päivämäärällä on arvioitu niiden olevan. Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite perustuu lisäksi lukuisille oletuksille, kuten Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon datakeskusliiketoiminnan kehittymisestä sekä onnistumiseen Ficolon arvon kasvattamisessa. Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon liiketoiminnan kehittymisen kannalta keskeisiä seikkoja ovat etenkin datakeskusinvestoinnin onnistuminen suunnitellussa aikataulussa ja budjetissa sekä riittävän asiakasmäärän säilyttäminen ja uusien asiakkaiden saaminen datakeskusinvestoinnin jälkeen. Kohdeyhtiön tuottotavoitteeseen pääseminen edellyttää lisäksi, että se onnistuu sen sijoituskohteesta irtautumisessa. Näiden taloudellisten tavoitteiden pohjana olevat oletukset eivät välttämättä osoittautu oikeiksi ja siitä sekä muun muassa kohdissa "Riskitekijät - Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä" mainituista seikoista johtuen Kohdeyhtiön todellinen tulos voi poiketa merkittävästi Kohdeyhtiön taloudellisesta tavoitteesta.
B.35	Lainanoton ja velkaantuneisuuden enimmäismäärät	Lainan enimmäismäärä on 30.000.000 euroa. Lainaehdot rajoittavat Liikkeenlaskijan oikeutta ottaa muuta lainaa (muun lainan ottaminen johtaisi ehtojen mukaan lainan ennenaikaiseen erääntymiseen). Kohdeyhtiö ei voi ottaa vierasta pääomaa sijoitustoimintaansa varten.

		Kohdeyhtiön sijoituskohteena oleva Ficolo on ottanut ja voi ottaa lainaa liiketoimintaansa ja investointeja varten. Kohdeyhtiö pyrkii toimimaan niin, että Ficolon ottaman vieraan pääoman enimmäismäärä voi olla enintään 75 % Ficolon taseen loppusummasta. Vieraana pääomana tässä yhteydessä pidetään aina sijoituskohteen korollista vierasta pääomaa (pois lukien osakslainat), jonka etuoikeusasema on Kohdeyhtiön sijoitusta parempi. Selvyyden vuoksi todetaan, että Kohdeyhtiöllä ei ole määräysvaltaa Ficolossa, joten Kohdeyhtiö ei voi yksinään päättää Ficolon ottaman vieraan pääoman määrää.
B.36	Liikkeeseenlaskijan lainsäädännöllinen asema ja perustamismääräysvaltaa sääntelyviranomaisen nimi.	Liikkeeseenlaskija on Suomen lain mukaan perustettu ja toimiva kommandiittiyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Kommandiittiyhtiönä liikkeeseenlaskijaa koskee laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä (389/1988). Tässä todettu koskee vastaavasti Kohdeyhtiötä.
B.37	Pääpiirteittäinen kuvaus tyypillisestä sijoittajasta, jolle Liikkeeseenlaskijan palvelut on suunnattu	Lainaa tarjotaan Suomessa yleisölle merkittäväksi. Laina soveltuu sijoituskohteeksi vain sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa välillisesti datakeskustoimintaa harjoittavaan Ficoloon ja jotka sietävät tiivistelmän kohdassa D.2 eriteltyt riskitekijät.
B.38	Sijoituksia koskevat rajoitukset (yli 20 % varoista toiseen yhteissijoitusyritykseen)	Sijoittajat Ky sijoittaa varojaan vain Kohdeyhtiön yhtiömiesosuuteen, Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien pankkitalletuksiin sekä erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin. Kohdeyhtiö voi sijoittaa varojaan vain Ficoloon ja liiketoiminnan edellyttämässä määrin pankkitalletuksiin tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin. Kohdeyhtiön sijoituskohteeksi on ennalta määritetty ja Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksen ja Kohdeyhtiö voi sijoittaa varojaan ainoastaan Ficoloon hankkimalla sen osakkeita tai mahdollisesti myöntämällä sille osakslainaa, mikäli liikkeeseenlasku onnistuu ja alustavasti sovitut sijoitussopimukset toteutuvat. Kohdeyhtiö voi sijoittaa yhtiöpanoksensa ilman prosentuaalisia rajoituksia. Liikkeeseenlaskijan yhtiöpanos Kohdeyhtiöön kutsutaan erissä Kohdeyhtiön tarpeiden mukaan. Yhtiöpanoksen määrä tulee vastaamaan Lainan määrää. Tässä esitteessä ja tässä tiivistelmässä on soveltuvin osin annettu Kohdeyhtiöstä vastaavat tiedot kuin Sijoittajat Ky:stä.
B.39	Sijoituksia koskevat rajoitukset (yli 40 % varoista toiseen yhteissijoitusyritykseen)	Ks. B.38.
B.40	Liikkeeseenlaskijan palveluntarjoajat ja palkkioiden enimmäismäärät	Yhtiö perii Lainaosuuden merkitsijältä merkintäpalkkiona 2 % Lainaosuuden nimellismäärästä. Merkintäpalkkio ei ole osa lainamäärää. Merkintäpalkkio on maksettava Yhtiön erikseen antamien ohjeiden mukaisesti yhdessä tai useammassa erässä. Kohdeyhtiön toimikauden aikana Kohdeyhtiön vastuunlainainen yhtiömies (tai Taaleri Sijoitus Oy, mikäli Kohdeyhtiön vastuunlainainen yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taaleri Sijoitus Oy:lle) perii Kohdeyhtiöltä kiinteänä konsultointipalkkiona 2,00 % p.a. seuraavasti: (i) ennen kuin kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Kohdeyhtiön sijoituskohteen arvosta, Kohdeyhtiölle maksettujen yhtiöpanosten kokonaismäärästä;

		(ii) sen jälkeen, kun kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Kohdeyhtiön sijoituskohteen arvosta, Kohdeyhtiön sijoituskohteeseen tekemien sijoitusten (osakkeet ja mahdollinen osakaslaina) arvonmäärityksen mukaisesta arvosta. Tämä konsultointipalkkio peritään siitä suhteellisesta osasta Kohdeyhtiön ja sen sijoituskohteen yhteenlaskettua arvoa, joka vastaa Sijoittajat Ky:n tekemän yhtiöpanoksen osuutta kaikista Kohdeyhtiön yhtiöpanoksista. Palkkio peritään etukäteen neljästi vuodessa kolmen kalenterikuukauden ajalta laskettuna. Kohdeyhtiön toimikauden aikana Kohdeyhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä (tai Taaleri Sijoitus Oy:llä, mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taaleri Sijoitus Oy:lle) on oikeus periä tuottopalkkio, mikäli sen perimisen edellytykset täyttyvät. Kohdeyhtiön toimikauden aikana Kohdeyhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus periä Kohdeyhtiön irtautuessa sijoituskohteestaan tuottopalkkio siltä osin kuin Kohdeyhtiön Sijoittajat Ky:lle maksetuille yhtiöpanoksille laskettu vuotuinen sisäisen korkokannan tuotto (Internal Rate of Return, "IRR") ylittää viisi prosenttia (5 % p.a. "Aitakorko"). Tuottopalkkio lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti: $Tuottopalkkio = 25\% \times \max \left\{ \left[\sum_{t=0}^T Tulo_t \times (1+r)^{T-t} \right] - \left[\sum_{t=0}^T MY_t \times (1+r)^{T-t} \right]; 0 \right\}$ MYt = Maksettu Yhtiöpanos hetkellä t Tulot = Toimikauden aikana saatu tulo hetkellä t r = aitakorko, % per annum T = Toimikauden pituus, vuotta t= Tulojen ja Maksettujen Yhtiöpanosten ajankohta, vuotta Toimikauden alusta Tuottopalkkion määrä on 25 % Aitakorona ylittävstä tuotosta. Tuottopalkkio lasketaan ja maksetaan yhden kuukauden kuluessa siitä, kun Kohdeyhtiö on saanut varat kokonaan käyttöönsä irtautuessaan sijoituskohteestaan. Taaleri Rahastoyhtiö Oy perii Erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksien arvosta 0,20 % p.a. hallinnointipalkkion. Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta ei peritä palkkiota. Pankkitalletuksiin tehtävistä sijoituksista peritään normaalit talletuspankkien perimät tilinkäyttömaksut.
B.41	Sijoitusten hoitajan, sijoitusneuvojan, säilyttäjän, edunvalvojan tai muun asiamiehen henkilöllisyys ja oikeudellinen asema (mukaan lukien mahdollinen säilytysjärjestelyiden delegointi)	Lainaehtojen mukaisena Sijoittajien Asiamiehenä toimii Nordic Trustee Oy.
B.42	Yhteissijoitusten nettovarojen määrittely ja ilmoittaminen sijoittajille	Sijoittajat Ky:n voitonjakolainan arvo ja Kohdeyhtiön arvo määritetään vähintään kerran vuodessa kunkin kalenterivuoden lopussa ja julkaistaan sijoittajille seuraavan kalenterivuoden helmikuun loppuun mennessä internetsivulla www.taaleri.com/fi/datacenter .

B.43	Ristikkäiset vastuut	Ei sovellu.																																						
B.44	Liikkeeseenlaskijan viimeisin tilinpäätös	Liikkeeseenlaskijan ensimmäinen tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Liikkeeseenlaskijan ensimmäistä tilinpäätöstä ei ole tilintarkastettu. Liikkeeseenlaskijan taseen loppusumma oli 2.2746,13 euroa 31.12.2017. Liikkeeseenlaskijan oma pääoma oli 1.944,95 euroa 31.12.2017. <u>Liikkeeseenlaskijan tilintarkastamaton tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017</u> Tuloslaskelma 20.07.2017 - 31.12.2017 <table><tr><td>Liikevaihto</td><td style="text-align: right;">0,00</td></tr><tr><td>Liiketoiminnan muut kulut</td><td style="text-align: right;">-1 054,96</td></tr><tr><td>Liikevoitto (-tappio)</td><td style="text-align: right;">-1 054,96</td></tr><tr><td>Rahoitustuotot ja -kulut</td><td></td></tr><tr><td>Korkokulut ja muut rahoituskulut</td><td></td></tr><tr><td>Muille</td><td style="text-align: right;">-0,11</td></tr><tr><td>Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä</td><td style="text-align: right;">-0,11</td></tr><tr><td>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</td><td style="text-align: right;">-1 055,07</td></tr><tr><td>Tilikauden voitto (tappio)</td><td style="text-align: right;">-1 055,07</td></tr></table> Tase 31.12.2017 VASTAAVAA Vaihtuvat Vastaavat <table><tr><td>Rahat ja pankkisaamiset</td><td style="text-align: right;">2 276,13</td></tr><tr><td>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</td><td style="text-align: right;">2 276,13</td></tr><tr><td>VASTAAVAA YHTEENSÄ</td><td style="text-align: right;">2 276,13</td></tr></table> 31.12.2017 VASTATTAVAA Oma pääoma <table><tr><td>Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma</td><td style="text-align: right;">3 000,00</td></tr><tr><td>Tilikauden tulos</td><td style="text-align: right;">-1 055,07</td></tr><tr><td>Oma pääoma yhteensä</td><td style="text-align: right;">1 944,93</td></tr></table> Vieras pääoma Lyhytaikainen vieras pääoma <table><tr><td>Ostovelat</td><td style="text-align: right;">331,20</td></tr><tr><td>Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä</td><td style="text-align: right;">331,20</td></tr><tr><td>Vieras pääoma yhteensä</td><td style="text-align: right;">331,20</td></tr><tr><td>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</td><td style="text-align: right;">2 276,13</td></tr></table>	Liikevaihto	0,00	Liiketoiminnan muut kulut	-1 054,96	Liikevoitto (-tappio)	-1 054,96	Rahoitustuotot ja -kulut		Korkokulut ja muut rahoituskulut		Muille	-0,11	Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,11	Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 055,07	Tilikauden voitto (tappio)	-1 055,07	Rahat ja pankkisaamiset	2 276,13	Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 276,13	VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 276,13	Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	3 000,00	Tilikauden tulos	-1 055,07	Oma pääoma yhteensä	1 944,93	Ostovelat	331,20	Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	331,20	Vieras pääoma yhteensä	331,20	VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 276,13
Liikevaihto	0,00																																							
Liiketoiminnan muut kulut	-1 054,96																																							
Liikevoitto (-tappio)	-1 054,96																																							
Rahoitustuotot ja -kulut																																								
Korkokulut ja muut rahoituskulut																																								
Muille	-0,11																																							
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,11																																							
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 055,07																																							
Tilikauden voitto (tappio)	-1 055,07																																							
Rahat ja pankkisaamiset	2 276,13																																							
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 276,13																																							
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 276,13																																							
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	3 000,00																																							
Tilikauden tulos	-1 055,07																																							
Oma pääoma yhteensä	1 944,93																																							
Ostovelat	331,20																																							
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	331,20																																							
Vieras pääoma yhteensä	331,20																																							
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	2 276,13																																							

B.45	Sijoitussalkku	Sijoittajat Ky ei ole toistaiseksi tehnyt (eikä ennen Lainojen liikkeeseenlaskua tee) sijoitusta Kohdeyhtiöön.
B.46	Yksittäisen arvopaperin tuorein nettoarvo	Kohdeyhtiön nettoarvo Esitteen päivämäärällä on 2.900.000 euroa. Sijoittajat Ky:llä ei ole vielä nettoarvoa. Lainaa tai osuuksia Kohdeyhtiössä ei tulla hakemaan kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle tai monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään, jolla Lainaosuudelle (tai yhtiöosuudelle Kohdeyhtiössä) syntyisi markkinahinta.

C – Arvopaperit

C.1	Tarjottavien arvopapereiden tyyppi ja laji	Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja Lainan tunniste: ISIN-koodi: FI4000322359 TAALERI DATACENTER SIOITTAJAT KY:N VOITONJAKOLAINA Lainaosuuden yksikkökokoo: 1 euro Lainat ovat haltijavelkakirjamuotoisia ja niihin ei sisälly luovutusrajoituksia. Lainaosuuksista ei anneta erillisiä todistuksia vaan ne merkitään Liikkeeseenlaskijan (tai Taaleri Varainhoito Oy:n) ylläpitämään velkojen luetteloon.
C.2	Liikkeeseenlaskun valuutta	Euro.
C.5	Kuvaus arvopapereiden vapaata luovutettavuutta koskevista rajoituksista	Lainaosuudet ovat haltijavelkakirjoja ja vapaasti luovutettavissa sen jälkeen, kun ne on kirjattu lainaosuudenhaltijoiden rekisteriin.
C.8	Arvopapereihin liittyvät oikeudet/etuoikeusjärjestys	Liikkeeseenlaskija ei ole laskenut liikkeeseen muita arvopapereita kuin Lainat. Liikkeeseenlaskijan yhtiömiesten oikeutta saada yhtiöpanoksensa palautettua on rajoitettu. Lainoilla ei ole varsinaista laina-aikaa, vaan takaisinmaksu on sidottu Kohdeyhtiön lopulliseen varojenjakoon. Jos Liikkeeseenlaskijalla ei ole tällöin riittäviä varoja kertyneiden korkojen suorittamiseen ja Lainan pääoman takaisinmaksuun, Lainaosuuksien haltijoilla ei ole oikeutta vaatia Liikkeeseenlaskijalta suoritusta. Lainan koron kertyminen ja suorittaminen on sidottu Liikkeeseenlaskijan tulokseen ja Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöltä saamaan varojenjakoon. Asiaa on kuvattu lähemmin alla kohdassa C.15. Liikkeeseenlaskija on solminut sopimuksen Nordic Trustee Oy:n kanssa Lainan ehtojen mukaisena sijoittajien asiamiehenä toimimisesta. Lainan merkitsijät valtuuttavat merkinnän yhteydessä sijoittajien asiamiehen toimimaan edustajanaan mm. velkojen kokouksessa. Sijoittajien asiamiehen tehtävänä on muutoinkin valvoa, että Liikkeeseenlaskija noudattaa Lainan ehtoja.
C.11	Listalleotto	Ei sovellu. Voitonjakolainan Lainaosuuksia ei haeta julkisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi.
C.15	Kuvaus siitä, kuinka kohde-etuuden arvo vaikuttaa sijoituksen arvoon	Lainoille ei makseta kiinteää korkoa. Lainoille maksetaan tuottokorkoa, joka perustuu Liikkeeseenlaskijan tulokseen lainaehdoissa määritellyllä tavalla. Liikkeeseenlaskijan tulos riippuu sen sijoitustoiminnasta (ts. ensisijaisesti sen Kohdeyhtiöön tekevästä sijoituksesta). Tuottokoron koronmaksupäivä on kerran vuodessa. Tuottokorkoa voidaan maksaa koronmaksupäivänä vain, mikäli Kohdeyhtiö on tehnyt voitollisen tilinpäätöksen koronmaksupäivää edeltävältä tilikaudelta ensimmäisen kerran aikaisintaan vuonna 2019. Korkoa voidaan pääomittaa tai sen maksua lykätä lainaehtojen mukaisesti muun muassa Kohdeyhtiöltä saaduista varoista riippuen.

		Lainaehtojen mukaisesti Lainoja voidaan lyhentää kokonaan tai osittain vuosittain. Lainoja ei voida kuitenkaan maksaa kokonaisuudessaan takaisin ennen kuin Kohdeyhtiö on irtautunut sijoituskohteestaan ja jakanut Liikkeeseenlaskijalle kaikki Liikkeeseenlaskijalle Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten mukaisesti jaettavaksi kuuluvat varat ("Kohdeyhtiön lopullinen varojenjako"). Lainoilla ei ole kiinteää eräpäivää. Viimeistään Kohdeyhtiön lopullista varojenjako seuraavan tilikauden koronmaksupäivänä Liikkeeseenlaskijan on suoritettava mahdollinen kertynyt ja suorittamatta jäänyt korko sekä maksettava takaisin maksamaton Lainojen pääoma. Siltä osin kuin Liikkeeseenlaskijalla ei tällöin ole riittäviä varoja kertyneiden korkojen ja maksamattoman Lainojen pääoman (ml. mahdollisesti lainaehtojen mukaisesti pääomitettu korko) maksuun Lainaosuuksien haltijoille, katsotaan Lainat kuitenkin lopullisesti erääntyneiksi eikä Lainaosuuksien haltijoilla ole oikeutta vaatia Liikkeeseenlaskijalta maksamatonta Lainan pääomaa tai kertynyttä korkoa eikä Liikkeeseenlaskijalla tai sen yhtiömiehillä ole vastuuta niitä suorittaa edellyttäen, että Liikkeeseenlaskija on käyttänyt Kohdeyhtiöltä saamansa varat kokonaisuudessaan Lainaosuuksien haltijoille tehtäviin suorituksiin. Lainaosuuksien takaisinmaksu ja tuotto riippuvat Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöön, pankkitalletuksiin tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin tekemien sijoitusten tappiollisuudesta tai tuotosta. Kohdeyhtiöön tehtävän sijoituksen tappiollisuuden tai tuoton vaikutuksen arvioidaan olevan Lainaosuuksille saatavan tuoton kannalta selvästi merkityksellisin. Kohdeyhtiön tuloksen uskotaan koostuvan lähes kokonaan sen Ficolosta saamista tuotoista. Kohdeyhtiön arvo puolestaan on riippuvainen sen sijoituskohteen Ficolon arvon kasvattamisen onnistumisesta ja siitä irtautumisesta kannattavasti. Lainaosuuksille maksettavan tuottokoron määrä ja ajoitus samoin kuin Lainaosuuksien pääoman takaisinmaksun ajoitus ovat epävarmoja ja riippuvaisia ylläkuvatusta Kohdeyhtiön sijoituksen kannattavuudesta ja erityisesti Kohdeyhtiön onnistumisesta sen sijoituskohteesta irtautumisesta ja sen perusteella Kohdeyhtiön suorittamasta varojenjaosta Sijoittajat Ky:lle. Mikäli Ficolon liiketoiminnan ja Kohdeyhtiön sijoituksen riskit toteutuvat suurimmillaan, johtaa se siihen, että Lainaosuuksille ei makseta tuottokorkoa ja Lainaosuuksiin sijoittanut menettää koko niihin sijoittamansa pääoman.
C.16	Johdannaisarvopapereiden päättymispäivä tai eräpäivä – toteutuspäivä tai viimeinen arvostuspäivä	Lainoilla ei ole kiinteää eräpäivää vaan takaisinmaksu riippuu kohdassa C.15 todetun mukaisesti Kohdeyhtiön lopullisesta varojenjaosta. Kohdeyhtiön toimikausi kestää arviolta vuoteen 2025 asti, mutta sitä voidaan pidentää sen vastuunalaisen yhtiömiehen päätöksellä. Toimikausi voi päättyä aiemminkin ja toimikautta voidaan pidentää Kohdeyhtiön sopimuksia muuttamalla.
C.17	Kuvaus johdannaisarvopapereiden selvitysmenettelystä	Ei sovellu.
C.18	Kuvaus siitä, miten johdannaisarvopaperista saadaan tuottoa	Ks. C.15.
C.19	Kohde-etuuden toteutushinta tai lopullinen arvostushinta	Sijoittajat Ky sitoutuu Kohdeyhtiön äänettömänä yhtiömiehenä suorittamaan Kohdeyhtiölle Lainan määrää vastaavan yhtiöpanoksen. Kohdeyhtiöön tehtävään sijoitukseen ei liity arvostusmenettelyä, jonka perusteella Kohdeyhtiön äänettömien yhtiömiesten suhteelliset taloudelliset oikeudet määräytyisivät, vaan Kohdeyhtiön äänettömien yhtiömiesten suhteelliset

		taloudelliset oikeudet määräytyvät niiden yhtiöpanosten euromäärien suhteessa. Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen yhtiömiehpanos Kohdeyhtiössä Esitteen päivämäärällä on 2.900.000 euroa ja Taaleri Sijoitus Oy:llä on oikeus Kohdeyhtiön toimikauden aikana lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksen määrää Kohdeyhtiössä enintään 2.900.000 euroa kerralla tai osissa.
C.20	Kuvaus kohde-etuu- den tyypistä ja siitä, mistä kohde-etuu- tta koskevia tietoja voi saada	Sijoittajat Ky:n osuus Kohdeyhtiössä on äänettömän yhtiömiehen osuus kommandiittiyhtiössä siihen liittyvine oikeuksineen. Kohdeyhtiön säännöt (osakassopimus) on saatavilla merkintäpaikoista. Sijoittajat Ky:n sijoitus Erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkkiin on sijoitus sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin. Erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin PRIIPS-asetuksen (1286/2014/EY) mukainen avaintietoasiakirja on saatavilla merkintäpaikoista. Kohdeyhtiön kulloinenkin arvo ja olennaiset tiedot sen sijoituskohteesta ovat nähtävillä Taaleri-konsernin internet-sivuilla www.taaleri.com/fi/datacenter.

D – Riskit

D.2	Liikkeeseenlaskijaan liittyvät riskit	Erityisesti Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen (ja välillisesti vastaavasti Sijoittajat Ky:n ja Lainaosuuksiin) liittyviä riskejä: ▪ Ficolon liiketoiminta on riippuvainen avainhenkilöistä. Avainhenkilöt saattavat syystä tai toisesta joko lähteä yhtiön palveluksesta tai menettää työkykynsä kokonaan tai osittain. Tämä voi vaikuttaa Ficolon liiketoiminnan hoitamiseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon suunnitelmissa on tehdä merkittävä datakeskusinvestointi pääkaupunkiseudulle. Mikäli tämä investointi ei onnistu suunnitellusti, voi se vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon suunnitelmissa on tehdä normaaliin liiketoimintaan liittyviä investointeja datakeskusliiketoimintaan liittyen. Mikäli nämä investoinnit eivät onnistu suunnitellusti, voi se vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon liiketoiminnan tulos on riippuvainen sen nykyisistä suurimmista asiakkaista, joiden menettäminen vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Datakeskusmarkkinoihin liittyy riskejä, jotka toteutuessaan vaikuttavat haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Valuuttariski voi vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan, mikä saattaa vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ On mahdollista, että Ficoloon voi liittyä maineriskejä, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan ja näin ollen haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ On mahdollista, että Ficolon lopullinen kannattavuus ei vastaa Kohdeyhtiön sijoituspäätöksen pohjana olevan investointilaskelman oletuksia erityisesti Ficolon suunnitteleman datakeskusinvestoinnin osalta
-----	--	---

		▪ Ficolon suunnittelemaan datakeskusinvestointiin liittyy epävarmuutta sopivan tilan tai tontin löytämiseen, mikä voi hidastaa datakeskusinvestoinnin toteutumista ja näin ollen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon käyttämä ja sen suunnittelema investointeja varten mahdollisesti tulevaisuudessa ottama velkarahoitus lisää riskiä sen arvon alenemisesta, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon; velkarahoituksen saatavuus, hinta ja ehdot Ficololle voivat vaihdella ▪ Kansantalouden heikentynyt tilanne ja luottomarkkinoiden epävakaus saattavat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan ja sen investointeihin sekä sen taloudelliseen tilanteeseen, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Maailmanlaajuiset kyberuhat voivat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Mikäli Ficolo epäonnistuu luomaan riittävää operatiivisen toiminnan kassavirtaa toiminnassaan tai hankkimaan ulkopuolista rahoitusta, vaikeuttaa se Ficolon mahdollisuuksia rahoittaa lisäinvestointeja, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon kasvustrategiaan liittyy riskejä, jotka realisoituessaan voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon datakeskusten operatiiviseen toimintaan liittyvät riskit voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon ▪ Ficolon asiakkaista osa edellyttää datakeskusten käyttävän uusiutuvaa energiaa, mikä saattaa aiheuttaa riskejä Ficolon liiketoiminnassa, vaikka Ficolo käyttää tuulivoimaa energialähteenä datakeskuksessaan ▪ Ficolon kilpailuasema suhteessa alan muihin toimijoihin voi heikentyä ja vaikuttaa siten merkittävästi Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ▪ Lainsäädännön ja oikeuskäytännön muutokset voivat olla epäedullisia ▪ Ficolon myöhemmät rahoituskierrokset saattavat heikentää Kohdeyhtiön asemaa ja Ficolon omistajien välille voi syntyä ristiriitoja ▪ Kohdeyhtiön irtautumiseen Ficolosta liittyy riskejä, jotka saattavat heikentää Kohdeyhtiön saamaa tuottoa ja vaikuttaa siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon Kohdeyhtiöön sekä Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteeseen liittyviä riskitekijöitä: ▪ Kohdeyhtiön toiminta on riippuvainen avainhenkilöistä, joiden lähtö voi vaikuttaa sijoitustoiminnan hoitamiseen ja välillisesti Lainaosuuksien tuottoon ▪ Taaleri-konsernin muista toiminnoista ja Kohdeyhtiön palkkiorakenteista voi syntyä Kohdeyhtiön toimintaan vaikuttavia intressiristiriitoja
--	--	--

		▪ Kohdeyhtiön sijoituksesta vastaava henkilö sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on suoraan osakkeenomistajana Ficolossa, mikä saat- taa aiheuttaa Kohdeyhtiön ja sen sijoittajien ja niiden Lainaosuuk- siin sijoittaneiden välillä intressiristiriitoja ▪ Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ja/tai sen ainoan osak- keenomistajan Taaleri Sijoitus Oy:n vaihtuminen voi vaikuttaa hai- tallisesti Kohdeyhtiön toimintaan ▪ Kommandiittiyhtiömuotoisiin yhtiöihin voi liittyä oikeudellisia epä- varmuuksia ▪ Kohdeyhtiöön liittyvät vastuuehdot voivat rasittaa Kohdeyhtiön (ja välillisesti Lainaosuuksien) tuottoa ▪ Kohdeyhtiön palkkiorakenne voi motivoida riskipitoisten sijoitusten tekemiseen Ficolossa ▪ Sijoittajilla ei ole ollut edustajaa Kohdeyhtiötä ja Sijoittajat Ky:tä koskevien sopimusten ehtojen laadinnassa ▪ Kohdeyhtiön osakassopimusta voidaan muuttaa määränemmistö- pääöksellä ▪ Kohdeyhtiön lopullinen koko voi vaikuttaa siihen, tuleeko Kohdeyh- tiön koko pääoma sijoitettua ▪ Kohdeyhtiöön myöhemmin sijoituksensa tekevät sijoittajat voivat päästä osallistumaan sijoitustoimintaan käypää arvoa alemmalla arvostuksella ▪ Mahdollisilla riidoilla ja oikeudenkäynneillä voi olla negatiivinen vaikutus ▪ Kohdeyhtiön äänettömän yhtiömiehen maksulaiminlyönti voi vai- kuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön toimintaan ▪ Oikeudelliset ja sääntelylliset epävarmuudet ja muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön sijoitustoimintaan ja/tai olla Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteiden kannalta haitallisia ▪ Verotukseen liittyvillä tulkinnoilla ja verotussääntöjen ja käytän- nön muutoksilla voi olla haitallisia vaikutuksia ▪ Kohdeyhtiö, Liikkeeseenlaskija tai näiden vastuunalainen yhtiö- mies ei ole Finanssivalvonnan valvoma sijoitusrahasto, erikoissijoi- tusrahasto tai muu vaihtoehtorahasto eikä myöskään Finanssival- vonnan valvoma sijoituspalveluyritys tai rahastonhoitaja
D.3	Arvopapereihin liit- tyvät riskit	Lainaosuuksiin liittyviä riskejä ovat muun muassa: ▪ Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskemat voitonjakolainat eli Laina- osuudet eivät niiden poikkeukselliset piirteet huomioiden välttä- mättä sovellu sijoituskohteiksi kaikille sijoittajille ▪ Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskemille voitonjakolainoille eli Laina- osuuksille ei ole takausta tai vakuutta ▪ Sijoittajat Ky on yhtä tarkoitusta varten perustettu yhtiö, jonka varallisuus on rajattua ja jonka yhtiömiesten vastuuta on rajattu ▪ Lainaosuuksien eräännyttämistä koskevilla ehdoilla on rajallinen merkitys, koska Sijoittajat Ky ja sen vastuunalaisen yhtiömiehen vastuuta on rajoitettu, Sijoittajat Ky:n varallisuus on rajattu ja kor- kotuotto on sidottu Kohdeyhtiön sijoituksesta saamaan tuottoon ▪ Lainaosuuden takaisinmaksu ja sen ajoitus ja vastaavasti korko- tuoton määrä ja ajoitus ovat epävarmoja ja vaihtelevia, koska ta- kaisinmaksu on sidottu Kohdeyhtiöltä saataviin eriin ja koska Lai- naosuuksille maksettava tuottokorko riippuu Kohdeyhtiön saa- masta tuotosta sen sijoituksesta ja korkoa voidaan pääomittaa tai sen maksua lykätä

		▪ Lainaosuuksiin tehtävän sijoituksen kestoaikaa ei ole ennalta määritetty ja sijoituksen rahaksi muutettavuus on heikko ▪ Kohdeyhtiön sijoituskohteen luonteesta johtuen arvostus ei välttämättä vastaa lopullista myyntiarvoa ▪ Kohdeyhtiön sijoituskohte on ennalta määritetty ja Lainaosuuksien haltijoiden vaikutusmahdollisuudet ovat rajoitettuja myös Kohdeyhtiön sopimuksia muutettaessa, vaikka muutokset vaikuttavat välillisesti myös Lainaosuuksiin. Lainaosuuksien haltijoiden intressit voivat erota Kohdeyhtiön muiden sijoittajien intresseistä. Kohdeyhtiöllä on rajoitettu vaikutusvalta sijoituskohteessa, mikä voi vaikeuttaa kohteesta irtautumista ▪ Lainaosuuden haltijoiden oikeudet ovat riippuvaisia lainaehdojen mukaisen sijoittajien asiamiehen toimenpiteistä ▪ Sijoittajat Ky pidättää oikeuden perua lainojen liikkeeseenlaskun kokonaan tai osittain tietyissä olosuhteissa ▪ Lainaosuudella ja Sijoittajat Ky:llä ei ole luottoluokitusta ▪ Lainaehtoihin voidaan tehdä muutoksia lainaosuuden haltijoiden enemmistö päätöksellä
D.6	Varoitus riskistä menettää sijoituksen koko arvo tai osa	Lainaosuuksiin sijoittavilla sijoittajilla on riski menettää sijoituksensa koko arvo tai osa siitä sekä Lainaosuuksien merkinnän yhteydessä maksettu merkintäpalkkio.

E – Tarjous

E.2b	Syyt tarjoamiseen ja varojen käyttö, jos muu kuin voiton tavoittelu ja/tai tiettyiltä riskeiltä suojautuminen	Lainat lasketaan liikkeelle mahdollistamaan Lainoihin sijoittaville välillisesti sijoitus datakeskustoimintaa harjoittavaan Ficoloon sijoittavaan Kohdeyhtiöön. Liikkeeseenlaskija on erityisyhtiö, jonka ainoana tarkoituksena on edellä mainitun sijoituksen mahdollistaminen. Lainaosuuksien tarjoamisen syynä on siten rahoituksen hankkiminen Liikkeeseenlaskijalle, jotta se voisi tehdä sijoituksen Kohdeyhtiöön. Tarjoamisen syynä on lisäksi Kohdeyhtiön varainhankinta.																		
E.3	Tarjousehdot	<table><tr><td>Lainan nimi</td><td>Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n voitonjakolaina</td></tr><tr><td>Lainan merkintäpaikat</td><td>Taaleri Varainhoito Oy:n toimipisteet</td></tr><tr><td>Lainan pääoma</td><td>Enintään 30.000.000 euroa</td></tr><tr><td>Lainaosuuksien määrä</td><td>Enintään 30.000.000 kappaletta</td></tr><tr><td>Lainaosuuksien vähimmäismerkintä</td><td>10.000 euroa</td></tr><tr><td>Lainaosuuksien enimmäismerkintä</td><td>500.000 euroa</td></tr><tr><td>Lainan merkintäaika</td><td>28.5.2018 – 28.12.2018</td></tr><tr><td>Liikkeeseenlaskuhinta</td><td>14.11.2018 saakka 100 %</td></tr><tr><td></td><td>15.11. – 28.12.2018 Lainaehdojen 6 kohdan mukaisella taussukoron mukaisella määrällä lisätynä</td></tr></table>	Lainan nimi	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n voitonjakolaina	Lainan merkintäpaikat	Taaleri Varainhoito Oy:n toimipisteet	Lainan pääoma	Enintään 30.000.000 euroa	Lainaosuuksien määrä	Enintään 30.000.000 kappaletta	Lainaosuuksien vähimmäismerkintä	10.000 euroa	Lainaosuuksien enimmäismerkintä	500.000 euroa	Lainan merkintäaika	28.5.2018 – 28.12.2018	Liikkeeseenlaskuhinta	14.11.2018 saakka 100 %		15.11. – 28.12.2018 Lainaehdojen 6 kohdan mukaisella taussukoron mukaisella määrällä lisätynä
Lainan nimi	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n voitonjakolaina																			
Lainan merkintäpaikat	Taaleri Varainhoito Oy:n toimipisteet																			
Lainan pääoma	Enintään 30.000.000 euroa																			
Lainaosuuksien määrä	Enintään 30.000.000 kappaletta																			
Lainaosuuksien vähimmäismerkintä	10.000 euroa																			
Lainaosuuksien enimmäismerkintä	500.000 euroa																			
Lainan merkintäaika	28.5.2018 – 28.12.2018																			
Liikkeeseenlaskuhinta	14.11.2018 saakka 100 %																			
	15.11. – 28.12.2018 Lainaehdojen 6 kohdan mukaisella taussukoron mukaisella määrällä lisätynä																			

		Merkinnän maksu Takaisinmaksupäivä(t) Korko	Yhtiön ohjeiden mukaan Kohdeyhtiön tekemien pääomakutsujen mukaisesti Lainaehtojen mukaisesti Lainaa voidaan lyhentää kokonaan tai osittain vuosittain. Lainalla ei ole kiinteää eräpäivää. Tästä ja takaisinmaksua koskevista rajoituksista ks. tarkemmin kohta C.15 yllä. Liikkeeseenlaskijan tulokseen sidottu. Ks. tarkemmin kohta C.15 yllä.
E.4	Liikkeeseenlaskuun liittyvät olennaiset intressit, mukaan lukien eturistiriidat	Lainojen liikkeeseenlasku on Taaleri Oyj:n konserniyhtiöiden intressissä, koska liikkeeseenlasku kasvattaa Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöön tehtäväksi aiotun sijoituksen myötä Kohdeyhtiön pääomaa sekä konsernille kertyviä palkkioita. Taaleri Sijoitus Oy:n henkilöstöön kuuluva Kohdeyhtiön sijoituksen hanke- vastaava sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on merkinnyt keväällä 2018 Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon osakkeita 9.584 kappaletta (edustaen 1,00 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) samaan osakekohtaiseen hintaan kuin Kohdeyhtiö on tehnyt 20.9.2017 ensimmäisen sijoituksensa. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen Ficolon vanhojen osakkeenomistajien ja uusien osakkeenomistajien välillä esimerkiksi osakeannin ja osakaslainasta sopimisen yhteydessä. Tällainen eturistiriitatilanne hallitaan niin, että Pekka Samuelsson ei osallistu näissä tilanteissa Ficolon tai Kohdeyhtiön päätöksentekoon. Lainojen liikkeeseenlaskun järjestäjä on Taaleri Varainhoito Oy, joka vastaa Lainan myynnistä. Lainaehtojen mukaisena Sijoittajien Asiamiehenä toimii Nordic Trustee Oy. Sijoittajien Asiamiehellä ei ole järjestelyssä muita intressejä kuin normaalit liiketaloudelliset intressit. Sijoittajien asiamiehen palkkioista vastaa Taaleri Sijoitus Oy. Nordic Trustee Oy toimii lisäksi joukkolainan haltijoiden asiamiehenä Taaleri Oyj:n liikkeeseen laskemissa joukkolainoissa sekä useiden Taaleri Oyj:n hallinnoimien kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemissa joukkolainoissa.	
E.7	Arvioidut sijoittajilta veloitettavat kustannukset	Lainaosuuden merkitsijältä peritään Lainan nimellismäärän lisäksi kahden (2) prosentin merkintäpalkkio merkitystä Lainan nimellismäärästä. Sijoittajat Ky:ltä ei peritä hallinnointi- tai muita palkkioita. Välillisesti Liikkeeseenlaskijan tulosta ja Lainaosuuksien tuottoa rasittavat kustannukset Ks. kohta B.40 yllä.	

2 RISKITEKIJÄT

Sijoittajia, jotka harkitsevat Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n ("Sijoittajat Ky", "Yhtiö" tai "Liikkeeseenlaskija") voitonjakolainan lainaosuuksien ("Lainaosuuksien") merkitsemistä, kehoitetaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustumaan huolellisesti kaikkiin jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin sekä muihin tässä esitteessä oleviin tietoihin. Sijoittajat Ky sijoittaa Lainaosuuksien merkinnästä saamansa varat Taaleri Datacenter Ky -nimiseen kommandiittiyhtiömuotoiseen yhtiöön ("Kohdeyhtiö") sen äänettömänä yhtiömiehenä. Lainaosuuksien takaisinmaksu ja tuotto riippuvat käytännössä Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevaan Ficolo Oy -nimiseen yhtiöön ("Ficolo") tehtävän sijoituksen tuotosta tai tappiollisuudesta, minkä johdosta Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevaan Ficoloon liittyvät riskit ovat myös Kohdeyhtiöön liittyviä riskejä ja

siten Lainaosuuksiin liittyviä riskejä. Sijoittajat Ky:n, Lainaosuuksiin ja Kohdeyhtiöön ja sen sijoituskohteena olevaan Ficoloon liittyy merkittäviä riskejä, jotka voivat vaikuttaa Lainaosuuksien tuottoon, eikä ole varmuutta siitä, että Kohdeyhtiö saavuttaisi sijoitustavoitteensa. Tämän seurauksena ei ole myöskään varmuutta siitä, minkälainen tuotto Lainaosuuksille kertyy tai että Lainaosuuksien pääoma voidaan maksaa kokonaisuudessaan takaisin.

Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla epäedullinen vaikutus Kohdeyhtiön ja/tai Sijoittajat Ky:n toimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, kykyyn vastata velvoitteistaan ja/tai Lainaosuuksien arvoon. Kuvaus riskitekijöistä perustuu tämän esitteen päivämääränä Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen hallituksen ja Taaleri Sijoitus Oy:n hallituksen tiedossa olleisiin seikkoihin.

Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät ovat Liikkeeseenlaskijan olennaisiksi arvioimia riskejä, mutta ne eivät ole ainoita Kohdeyhtiöön ja Sijoittajat Ky:n vaikuttavia tekijöitä. Myös muut seikat ja epävarmuustekijät kuin tässä mainitut, joita ei tällä hetkellä tunneta tai joita pidetään epäolennaisina, voivat vaikuttaa epäedullisesti Kohdeyhtiöön ja/tai Sijoittajat Ky:n ja Lainaosuuksien arvoon. Alla oleva riskitekijöiden kuvauksen esitysjärjestys ei kuvaa riskien toteutumisen todennäköisyyttä tai tärkeysjärjestystä. Otsikoinnista riippumatta kaikki kuvatut riskitekijät liittyvät Lainaosuuksiin.

2.1 Yleistä

Väliaikaisia kassanhallintamielessä pankkitalletuksina tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksien merkintöinä tehtäviä sijoituksia lukuun ottamatta Sijoittajat Ky:n sijoitukset ovat välillisesti sijoituksia Kohdeyhtiön sijoituskohteeseen. Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määriteltä ja Kohdeyhtiö voi sijoittaa varansa kokonaisuudessaan (pois lukien kohdan 6.8 mukaisten kulujen kattamiseksi pankkitileille jätettävät varat) Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakaslainaa. Kohdeyhtiön sijoituskohteen valinta on tehty ennalta, eikä Sijoittajat Ky:llä tai Lainaosuuksien haltijoilla ole mahdollisuutta vaikuttaa asiaan. Lainaosuuksien takaisinmaksu ja tuotto riippuvat täten Kohdeyhtiön saamasta tuotosta, joka on riippuvainen Ficolon liiketoiminnan menestymisestä.

Ficolo on vuonna 2011 perustettu yhtiö, joka harjoittaa datakeskustoimintaa Ulvilassa ja sen suunnitteleman datakeskusinvestoinnin myötä pääkaupunkiseudulla. Sijoittajan sijoitus Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin on siten välillisesti sijoitus Kohdeyhtiön kautta Ficoloon. Ficolon osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, ja niillä ei näin ollen ole markkina-arvoa ja täten niistä irtautuminen voi olla epävarmaa. Kohdeyhtiön menestyksellinen irtautuminen sijoituksestaan ei ole taattua, ja irtautuminen voidaan joutua tekemään tappiolla.

Sijoittajat Ky:llä ei ole toimintahistoriaa. Kohdeyhtiö on 20.9.2017 tehnyt ensimmäisen sijoituksen Pontoksen kanssa niin, että Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat hankkineet 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat maksaneet noin 2,8 miljoonan euron (yhteensä noin 5,7 miljoonan euron) kauppahinnan osakkeista. Näin ollen Kohdeyhtiöllä ja Pontoksella on osakekaupan jälkeen yhteensä 708.362 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 77,7 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta). Varat Kohdeyhtiön tekemään osakekauppaan ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n Kohdeyhtiöön tekemästä äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksesta. Kohdeyhtiö, Ficolo, Pontos ja Ficolon muut osakkeenomistajat ovat solmineet osakas-sopimuksen, jonka mukaisesti Kohdeyhtiöllä ei ole velvollisuutta rahoittaa Ficoloa. Kohdeyhtiöllä on edustus Ficolon hallituksessa. Kohdeyhtiö voi sijoittaa Ficoloon hankkimalla Ficolon osakkeita ja myöntämällä Ficololle mahdollisesti osakaslainaa.

Kohdeyhtiön sijoituksen riskipitoisuutta lisää se, että Ficolo käyttää liiketoiminnassaan vieraan pääoman ehtoista rahoitusta, jonka takaisinmaksu on ensisijaista suhteessa Kohdeyhtiölle ja edelleen sen yhtiömiehille (kuten Sijoittajat Ky:lle ja edelleen sen Lainaosuuden haltijoille) tehtäviin suorituksiin. Sijoittajat Ky:n sijoittajilla on olemassa riski koko sijoituksen menettämisestä esimerkiksi Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon konkurssin johdosta.

Kohdeyhtiö tai Taaleri Sijoitus Oy ei voi antaa takeita siitä, että Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvo tulee kasvamaan tulevaisuudessa. Sijoitukset Kohdeyhtiöön tehdään antamalla yhtiöpanos, jota nostetaan yhtiömiehiltä (kuten Sijoittajat Ky:ltä) Kohdeyhtiöön tarpeiden mukaan, eikä ole varmuutta siitä, missä laajuudessa yhtiöpanoksia tullaan kutsumaan Kohdeyhtiöön.

2.2 Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä

Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyy erityisiä riskejä, joista keskeisimpiä on lueteltu seuraavassa. Koska Sijoittajat Ky:n tulos määräytyy kokonaisuudessaan sen Kohdeyhtiöön tekemän sijoituksen tuottojen perusteella

ja Kohdeyhtiön tuotot riippuvat Ficolon liiketoiminnan menestymisestä, vaikuttavat Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen riskit välillisesti myös Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin sijoittaviin sijoittajiin.

Ficolon liiketoiminta on riippuvainen avainhenkilöistä. Avainhenkilöt saattavat syystä tai toisesta joko lähteä yhtiön palveluksesta tai menettää työkykynsä kokonaan tai osittain. Tämä voi vaikuttaa Ficolon liiketoiminnan hoitamiseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Kohdeyhtiön tuotto on riippuvainen Ficolon liiketoiminnan menestymisestä. Ficolon liiketoiminnan hoitaminen on vahvasti riippuvainen sen avainhenkilöistä ja näiden avainhenkilöiden menettäminen aiheuttaa merkittävän riskin Ficolon liiketoiminnan menestymiselle. Mitään taetta siitä, että avainhenkilöt pysyvät Ficolon palveluksessa ei ole. Takeita ei myöskään ole sille, että avainhenkilöiden tilalle löydetään uusia vastaavan ammattitaidon omaavia henkilöitä.

Näin ollen Ficolon avainhenkilöiden menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon suunnitelmissa on tehdä merkittävä datakeskusinvestointi pääkaupunkiseudulle. Mikäli tämä investointi ei onnistu suunnitellusti, voi se vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficolo harjoittaa datakeskustoimintaa tällä hetkellä Ulvilassa. Ficolon suunnitelmissa on tehdä merkittävä datakeskusinvestointi pääkaupunkiseudulla.

Ficolon suunnittelemaan datakeskusinvestointiin voi liittyä seuraavia riskejä, jotka toteutuessaan voivat aiheuttaa haitallista vaikutuksia sen operatiivisen toiminnan tulokseen, taloudelliseen tilanteeseen ja/tai kassavirtaan:

- Ficolon datakeskusinvestointia voidaan tulevaisuudessa joutua rahoittamaan Kohdeyhtiön ja Pontoksen Ficoloon tekemän sijoituksen lisäksi Ficolon: i) kassavaroilla, mikä voi rajoittaa Ficolon kassavarojen muuta käyttöä, ii) ottamalla lisää vieraan pääoman ehtoista rahoitusta, mikä saattaa nostaa Ficolon korkokuluja ja velkaantuneisuutta sekä aiheuttaa muutoksia sen velanhoitovaatimuksiin ja -kykyyn, ja/tai iii) liikkeeseen laskemalla uusia osakkeita, mikä saattaa laimentaa olemassa olevien osakkeenomistajien omistusta ja mikä saattaa heikentää osakekohtaista tulosta;
- käynnissä olevan liiketoiminnan häiriintyminen, kun johdon huomio on keskittynyt datakeskusinvestointiin varsinkin, jos muita investointeja tehdään monta samanaikaisesti;
- Ficolo ei onnistu menestyksekkäästi integroimaan datakeskusinvestointia liiketoimintaansa tai että Ficolon datakeskusinvestointi ei tuota odotettua operatiivista hyötyä;
- Ficolon suunnittelema datakeskusinvestointi ei toteudu;
- Ficolon asiakkaat ovat tyytymättömiä, mikäli Ficolo ei onnistu saavuttamaan samaa laatutasoa liiketoiminnassaan datakeskusinvestoinnin jälkeen kuin aiemmin;
- Ficolon asiakkaat eivät hyväksy Ficolon uuden datakeskuksen kaluston infrastruktuuria;
- Ficolon korkokustannukset kasvavat tai datakeskusinvestoinnin budjetti ylittyy;
- Ficolon tarvitsema rahoitus datakeskusinvestointia varten ei ole saatavilla hyväksyttävien ehdoin, kun rahoitusta tarvitaan;
- Ficolo ei saa tarvittavia mahdollisia tulevaisuudessa tulevan sääntelyn tai sääntelyn muutosten edellyttämiä lupia liiketoiminnan harjoittamista varten, mikä saattaa muun muassa myöhästyttää tai estää sen mahdollisia investointeja, rajoittaa mahdollisuuksia realisoida sen sijoituksia ja täten rajoittaa niistä saatavia hyötyjä sekä olla muita haitallisia vaikutuksia sen liiketoimintaan ja operatiiviseen toimintaan;
- Ficolon mahdollisen datakeskusinvestoinnin menetys tai sen arvon vähentyminen;
- Ficolon mahdollinen datakeskusinvestointi aiheuttaa uusia monimutkaisuuksia liiketoiminnan rakenteisiin, hankaloittaa kirjanpitoa ja/tai toiminnan koordinoitua;
- mahdollisuus, että tavarantoimittajat eivät toimita ajoissa tai toimita ollenkaan Ficolon investointeihin liittyvä hyödykkeitä uuteen datakeskukseen; ja
- Ficolon varat loppuvat kesken ennen kuin datakeskusinvestointi on valmis.

Näiden riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon suunnitelmissa on tehdä normaaliin liiketoimintaan liittyviä investointeja datakeskusliiketoimintaan liittyen. Mikäli nämä investoinnit eivät onnistu suunnitellusti, voi se vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficolon normaali liiketoiminta edellyttää vuosittaisia investointia muun muassa uuteen laitteistoon. Investoinnit ovat vuositasolla olleet noin 0,5–1,5 miljoonaa euroa. Investointien suotuisasta vaikutuksesta Ficolon liiketoimintaan ei ole mitään takeita.

Mikäli Ficolon normaaliin liiketoimintaan liittyvät investoinnit eivät onnistu suunnitellusti, voi se vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon.

Ficolon liiketoiminnan tulos on riippuvainen sen nykyisistä suurimmista asiakkaista, joiden menettäminen vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficolon suurin asiakas Esitteen päivämäärällä tuo noin 25 % tämän hetkisestä toistuvasta liikevaihdosta (pois lukien suuret kertaluonteiset laitekaupat). Tämän asiakkaan ja/tai sen muiden merkittävien asiakkaiden menettäminen syystä tai toisesta aiheuttaa merkittävän riskin Ficolon liiketoiminnan kannattavuuteen.

Tämän riskin toteutuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Datakeskusmarkkinoihin liittyy riskejä, jotka toteutuessaan vaikuttavat haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Datakeskusmarkkinoihin liittyy riskejä, jotka toteutuessaan vaikuttavat haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen. On mahdollista, että datakeskusmarkkina ylikuumenee, mikäli datakeskusmarkkinoilla yli-investoidaan ja tämä johtaa markkinahintojen laskuun. Tällä hetkellä kryptovaluuttoja louhitaan varsin suurella kapasiteetilla ja, jos tämä toiminta loppuisi tai vähentyisi voisi tällä olla haitallinen vaikutus datakeskusmarkkinoihin.

Lisäksi datakeskusmarkkinoihin liittyy riski Ficolon tarjoaman colocation (jaettua datacenter tilaa) -palveluiden kysynnän heikkenemisestä, mikäli asiakkaat siirtyvät julkisen pilven palveluihin, joista esimerkkejä ovat Amazon Web Services (AWS) ja Microsoft Azure.

Näiden riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Valuuttariski voi vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan, mikä saattaa vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficolon liiketoimintaan saattaa liittyä riski euron vahvistumisesta suhteessa euro-alueen ulkopuolisten maiden valuuttoihin, kuten esimerkiksi Ruotsin kruunun (SEK), Tanskan kruunun (DKK) ja Norjan kruunun (NOK) suhteen. Tämä heikentää Ficolon suhteellista kilpailukykyä euro-alueen ulkopuolisiin kilpailijoihin nähden. Mikäli tämä riski toteutuu, saattaa se vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoiminnan tulokseen ja siten Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficoloon voi liittyä maineriskejä, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan ja näin ollen haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficoloon voi liittyä maineriskejä, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoiminnan menestymiseen tulevaisuudessa. Tällaisen maineriskin realisoituminen voi aiheuttaa esimerkiksi sen, että Ficolon menettää tietyn tai osan sen merkittävistä asiakkaista, jotka tuovat suuren osan Ficolon liikevaihdosta.

Tämän riskin toteutuminen saattaa vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

On mahdollista, että Ficolon lopullinen kannattavuus ei vastaa Kohdeyhtiön sijoituspäätöksen pohjana olevan investointilaskelman oletuksia erityisesti Ficolon suunnitteleman datakeskusinvestoinnin osalta

Kohdeyhtiö on tehnyt sijoituspäätöksensä Ficoloon investointilaskelman perusteella. Ficolon suunnitelmissa on tehdä merkittävä (noin 50–60 miljoonan euron) datakeskusinvestointi pääkaupunkiseudulle. Datakeskusinvestointi on erittäin suuri suhteutettuna Ficolon tämän hetkisen kokoon nähden.

Ficolon datakeskusinvestointiin liittyy riski siitä, että sille ei saada tarpeeksi nopeasti asiakkaita, kun uusi datakeskus valmistuu, jolloin Ficolon liiketoiminnan tulos voi muodostua tappiolliseksi odotettua pidemmäksi aikaa. Datakeskusinvestointiin liittyy myös riski siitä, että sen rakennuttamisen aikana teknologian muutokset muokkaavat asiakkaiden vaatimuksia niin, että valmistunut datakeskus ei välttämättä pysty vastaamaan asiakkaiden muuttuneisiin vaatimuksiin. Datakeskusinvestoinnin valmistumiseen liittyy myös riski teknisten valintojen optimoinnista, materiaalien laadusta ja sopivuudesta kohteeseen. Lisäksi datakeskusinvestoinnin valmistumiseen liittyy riski lakoista, työvoiman mellakoista, sabotaasista tai muista työmarkkinatoimista. Edelleen datakeskusinvestointiin liittyy riski siitä, että sen valmistumiseen liittyvät riskit kumuloituvat eli yksittäinen riski toteutuessaan voi aiheuttaa vähäistä haittaa, mutta monen riskin toteutuminen samanaikaisesti voi aiheuttaa merkittävää haittaa ja hidastuttaa datakeskusinvestoinnin valmistumista. Mikä tahansa näiden riskien toteutuminen saattaa viivästyttää datakeskusinvestoinnin valmistumista ja aiheuttaa vaikeuksia Ficolon datakeskustoiminnalle.

Mitään takeita siitä, että Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvo nousee investointilaskelmassa arvioidun mukaisesti sijoitusaikana, ei ole. Kohdeyhtiön tuotto-odotus muodostuu täten alhaisemmaksi, mikäli Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvo ei ole noussut sijoituspäätöksen pohjana olevan investointilaskelman mukaisesti. Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvoon realisointihetkellä vaikuttaa myös vallitseva markkinatilanne ja epäsuotuisa markkinatilanne voi johtaa Kohdeyhtiön tappioihin. Mikäli Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvo on alhaisempi kuin investointilaskelmassa on arvioitu tai Kohdeyhtiön Ficoloon tekemä sijoituksesta luopuminen tapahtuu arvioitua myöhemmin, on tällä haitallinen vaikutus Kohdeyhtiön saaman tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon suunnittelemaan datakeskusinvestointiin liittyy epävarmuutta sopivan tilan tai tontin löytämiseen, mikä voi hidastaa datakeskusinvestoinnin toteutumista ja näin ollen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon

Ficolo suunnittelee datakeskusinvestointia Suomessa pääkaupunkiseudulla. Ficolo tarvitsee tätä investointia varten sopivan tilan tai tontin datakeskusinvestoinnin toteuttamiseksi. Datakeskusinvestoinnin toteutuminen aikataulussaan on merkittävä oletus Kohdeyhtiön tuottotavoitteen saavuttamiselle.

Datakeskusinvestointia varten sopivan tilan tai tontin löytämiseen liittyvät epävarmuudet liittyvät ennen kaikkea siihen, että datakeskusinvestoinnille tarvittava tila tai tontti tulisi olla riittävän iso ja siinä tulisi olla riittävän hyvät yhteydet datakeskuksen toiminnan mahdollistamiseksi ja paikalle on oltava saatavissa riittävästi sähköä. Mitään takeita siitä, että Ficolo onnistuu löytämään sopivan tilan tai tontin datakeskusinvestointia varten pääkaupunkiseudulta, ei voida antaa. Mikäli Ficolo ei löydä sopivaa tilaa tai tonttia pääkaupunkiseudulta, hidastuvat Ficolon investoinnit, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaa tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon käyttämä ja sen suunnittelema investointeja varten mahdollisesti tulevaisuudessa ottama velkarahoitus lisää riskiä sen arvon alenemisesta, mikä voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja täten välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja/tai tuottoon; velkarahoituksen saatavuus, hinta ja ehdot Ficololle voivat vaihdella

Kohdeyhtiö ei itse voi sääntöjensä perusteella ottaa velkarahoitusta sijoitusta varten, mutta sen sijoituskohteena oleva Ficolo on ottanut velkarahoitusta sen liiketoimintaa varten. Ficolo on rahoitussopimuksissaan sitoutunut tiettyihin erityisehtoihin eli kovenantteihin, kuten sen omavaraisuusasteen ylläpitoon tietyllä tasolla, tilikauteen liittyvillä määräyksillä, tiettyihin tiedonantovelvoitteisiin rahoittajaa kohtaan, tiettyihin velkaantumista rajoittaviin ehtoihin, tiettyihin rajoittaviin ehtoihin koskien vakuuden ja panttausten antamista, tiettyihin rajoittaviin ehtoihin koskien sen osinko- ja varojenjakoja sekä tiettyihin muihin sen liiketoimintaa koskeviin ehtoihin. Ficolo voi ja joutuu ottamaan lisää velkarahoitusta sen suunnittelemaa datakeskusinvestointia ja mahdollisesti muita investointeja varten. Ficolon on tarkoitus neuvotella uusi rahoituspaketti pääkaupunkiseudun datakeskusinvestoinnin yhteydessä. Neuvotteluiden yhteydessä velkarahoituksen myöntäjä saattaa edellyttää tiettyjä erityisehtoja eli kovenantteja otettavaksi rahoitussopimuksiin, jolloin Ficolon datakeskusinvestoinnin myötä ennakoitu väliaikainen tappiolisuus lähivuosina otetaan huomioon.

Ficolon velka ja sille kertyvä korko ovat Ficolon taseessa aina paremmalla etusijalla mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa kuin Kohdeyhtiön Ficoloon tekemä sijoitus. Velan myöntäjällä on yleensä myös saatavansa vakuudeksi panttioikeuksia. Tällöin mahdollisessa Ficolon maksukyvyttömyystilanteessa on mahdollista, että panttioikeuksia realisoidaan hinnoilla, jotka johtavat Kohdeyhtiön Ficoloon tekemän sijoituksen arvonalenemiseen tai menettämiseen osittain tai kokonaan ja täten myös Lainaosuuksien arvoon ja tuottoon.

Velkarahoituksen saatavuus ja hinta voivat lisäksi vaihdella ajallisesti merkittävästikin. Ficolon mahdollisuus saada velkarahoitusta tulevaisuudessa voi heikentyä. Lisäksi velkarahoituksen myöntäjä voi edellyttää tiettyjen erityisehtojen eli kovenanttien täyttämistä, mikä saattaa johtaa Ficolon operatiivisen toiminnan rajoittamiseen.

Ficolon velkaantuminen ja velkarahoitukseen liittyvät mahdolliset erityisehdot eli kovenantit ja sen mahdolliset muut taseen ulkopuoliset maksusitoumukset saattavat aiheuttaa seuraavia riskejä Ficololle:

- merkittävä osa Ficolon kassavaroista saatetaan joutua käyttämään velan pääoman lyhennyksien ja velan koron maksuihin ja/tai taseen ulkopuolisiin maksusitoumuksiin liittyviin maksuihin, mikä vähentää Ficolon kassavaroja;
- lisääntynyt velkaantuneisuus saattaa vaikuttaa haitallisesti Ficolon tulevaisuudessa tarvitseman rahoituksen saatavuuteen, hintaan tai ehtoihin sekä vaikeuttaa mahdollisten muiden velkapohjaisten instrumenttien liikkeeseenlaskuja, mikä voi myös rajoittaa Ficolon mahdollisuuksia laajentaa liiketoimintaansa tulevaisuudessa;
- lisääntynyt velkaantuneisuus saattaa aiheuttaa herkemmin Ficolon taloudellisen tilanteen heikentymisen yleisen kansantaloudellisen tai toimialan tilanteen heikentymisen tai lainsäädännön muutosten johdosta; ja
- lisääntynyt velkaantuneisuus saattaa rajoittaa Ficolon joustavuutta suunnitella, reagoida tai tehdä muutoksia sen liiketoimintaan esimerkiksi velkarahoitukseen mahdollisesti liittyvien erityisehtojen eli kovenanttien johdosta, mikä saattaa aiheuttaa sen kilpailukyvyyn menetystä muiden samalla alalla toimivien keskuudessa.

Mikäli Ficolo rikkoo velkarahoitukseen liittyviä erityisehtoja eli kovenantteja se voi joutua rahoittamaan maksettavaksi erääntyneen velan uudella vieraan pääoman ehtoisa rahoituksella. Tähän liittyy riski siitä, että Ficolo ei saa maksettavaksi erääntynyttä velkaa uudelleenrahoitettua vieraalla pääomalla tai tämän uuden vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen ehdot ovat olennaisesti huonompia kuin aiemman velan ehdot. Mikäli vallitseva korkotaso tai muut tekijät velan uudelleenrahoituksen hetkellä johtavat korkeampiin korkoihin, nousevat tällöin lisäksi Ficolon korkokulut.

Näiden riskien toteutumisella saattaa olla haitallisia vaikutuksia Ficolon liiketoimintaan, operatiivisen toiminnan tulokseen sekä taloudelliseen tilanteeseen, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Kansantalouden heikentynyt tilanne ja luottomarkkinoiden epävakaus saattavat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan ja sen investointeihin sekä sen taloudelliseen tilanteeseen, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon

Kansantalouden heikentynyt tilanne ja epävakaut luottomarkkinat saattavat aiheuttaa epävarmuutta Ficolon tulevaisuuden näkymiin. Kansantalouden heikentynyt tilanne saattaa aiheuttaa katoa Ficolon asiakaspohjassa, heikentää Ficolon tulosta, pidentää Ficolon myyntisyklejä, hidastaa uusien teknologioiden käyttöönottoa Ficolon liiketoiminnassa sekä kasvattaa hintakilpailua toimialalla heikentäen Ficolon likviditeettiä.

Kansantalouden heikentynyt tilanne tai epävakaus luottomarkkinoilla saattaa myös vaikeuttaa Ficolon mahdollisuuteen saada tarpeeksi velkarahoitusta sen suunnittelemaa datakeskusinvestointia varten, jolloin sen oman pääoman tuotto saattaa jäädä suunniteltua alhaisemmaksi. Mikäli Ficolo ei saa riittävästi velkarahoitusta datakeskusinvestoinnin toteuttamista varten, saattaa investointi jäädä äärimmäisessä tilanteessa toteutumatta.

Ficolon tavoitteena on kansainvälistyminen pitkällä aikavälillä, joten globaalisti epävarma taloudellinen tilanne tai luottomarkkinoiden epävakaus saattaa hankaloittaa Ficolon liiketoimintaa ulkomailla, mikäli mahdollisten kansainvälisten liikekumppaneiden luottokelpoisuus heikentyy tai he ovat muutoin kyvyttömiä suoriutumaan velvoitteistaan.

Näiden riskien toteutumisella saattaa olla haitallisia vaikutuksia Ficolon liiketoimintaan, operatiivisen toiminnan tulokseen sekä taloudelliseen tilanteeseen, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Maailmanlaajuiset kyberuhat voivat vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan, mikä vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon

Maailmanlaajuiset kyberuhat, kyberhyökkäykset sekä muut tietoturvahyökkäykset muodostavat merkittävän riskin Ficolon datakeskusliiketoiminnassa. Kyberuhat aiheuttavat riskin siitä, että asiakkaat eivät enää käytä samassa määrin palveluita internetin kautta. Tämä vaikuttaa haitallisesti Ficolon asiakkaisiin ja siten Ficolon liiketoimintaan. Kyberuhat aiheuttavat riskin datakeskusten operaatioon ja toiminnan ylläpitämiseen, sillä hyökkäykset voivat aiheuttaa datan häviämistä sekä muita häiriöitä datakeskusten toimintaan. Mikäli kyberuhkiin liittyvät riskit toteutuvat, esimerkiksi Ficolon asiakkaiden joutuessa palvelinestohyökkäyksen kohteeksi, saattaa se vaikuttaa Ficolon mahdollisuuteen säilyttää olemassa olevia asiakkaita sekä saada tulevaisuudessa uusia asiakkaita. Isojen yksittäisten asiakkaiden menettäminen on iso riski Ficolon liiketoiminnalle. Kyberuhat voivat johtaa siihen, että Ficolo joutuu tekemään mittavia investointeja kyberturvallisuuteen liittyen, mikä saattaa vaikuttaa sen mahdollisuuksiin tehdä muita esimerkiksi sen liiketoimintaa kasvattavia investointeja tulevaisuudessa.

Näiden Ficoloon liittyvien riskien toteutumisella saattaa olla haitallisia vaikutuksia Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

*Mikäli Ficolo epäonnistuu luomaan riittävää operatiivisen toiminnan kassavirtaa toiminnassaan tai hankki-
maan ulkopuolista rahoitusta, vaikeuttaa se Ficolon mahdollisuuksia rahoittaa lisäinvestointeja, mikä vai-
kuttaa Kohdeyhtiön tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon*

Pääomakustannukset, operatiiviset kulut sekä vieraan pääoman ehtoiseen rahoitukseen liittyvät velvoitteet ovat ja tulevat olemaan taakka Ficolon kassavirralla ja ne voivat heikentää Ficolon rahoitusasemaa. Ficolo ei välttämättä saa lisää vieraan pääoman ehtoista rahoitusta ja/tai oman pääoman ehtoista rahoitusta, kun se sitä tarvitsee tai rahoitusta ei välttämättä ole saatavilla silloin tyydyttävillä ehdoilla. Ficolon kyvyttömyys saada lisää vieraan pääoman ja/tai oman pääoman ehtoista rahoitusta tai luoda riittävää kassavirtaa operatiivisesta toiminnasta saattaa vaatia sen, että Ficolo joutuu priorisoimaan investointejaan tai supistamaan pääomakustannuksiaan, mitkä voivat aiheuttaa haitallisia vaikutuksia sen operatiiviseen tulokseen.

Ficolon operatiivisen toiminnan tulos saattaa vaihdella vuositasolla tai muuten tulevaisuudessa monen eri syyn johdosta. Operatiivisen toiminnan tuloksen vaihteluihin voivat vaikuttaa muun muassa talouden yleinen tilanne, inflaatio, Ficolon palveluiden myyntisyklit, kilpailutilanne, kohonneet korkokulut sekä muiden kulujen muutokset ja näiden muutosten ajoitukset.

Näillä Ficolon rahoitusasemaan liittyvien riskien toteutumisella saattaa olla haitallisia vaikutuksia Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

*Ficolon kasvustrategiaan liittyy riskejä, jotka realisoituessaan voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön tuottoon ja
sitä välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon*

Ficolo suunnittelee merkittävää datakeskusinvestointia pääkaupunkiseudulle tulevaisuudessa, mikä on osa sen kasvustrategiaa. Kasvustrategiaan liittyy riskejä, kuten epäonnistuminen riittävän osaavan henkilöstön palkkaamisessa. Epäonnistuminen riittävän ammattimaisen henkilöstön palkkaamisessa voi johtaa investointien viivästymiseen ja liiketoiminnan hankaloitumiseen.

Ficolon kasvustrategia edellyttää myös investointeja sen sisäisiin prosesseihin ja teknologiaan. Ongelmat sisäisissä prosesseissa ja teknologiassa saattavat aiheuttaa ongelmia Ficolon liiketoiminnassa ja raportoinnissa sekä sisäisissä kontroleissa. Epäonnistuminen näissä voi johtaa kohonneisiin kuluihin ja niissä tapahtuneiden virheiden korjaamiseen voi mennä odotettua enemmän aikaa. Epäonnistuminen sisäisissä prosesseissa voi johtaa myös virheelliseen sisäisen ja ulkoisen tiedon hyödyntämiseen, mikä voi johtaa virheellisiin taloudellisiin ennusteisiin ja tämän pohjalta tehtyihin virheellisiin taloudellisiin päätöksiin.

Näiden Ficolon kasvustrategiaan liittyvien riskien toteutumisella saattaa olla haitallisia vaikutuksia Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja sitä kautta välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

*Ficolon datakeskusten operatiiviseen toimintaan liittyvät riskit voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön saamaan
tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon*

Ficolon datakeskusten toiminta on riippuvaista kolmansien osapuolten tarjoamista internet -yhteyksistä, joissa tapahtuvat häiriöt ja katkokset aiheuttavat riskin Ficolon operatiivisen tuloksen ja kassavirran heikkenemiseen. Lisäksi Ficolon datakeskusten toimintaan liittyy riski sähkön hinnan noususta, vaikka Ficololla on asiakassopimustensa mukaisesti mahdollisuus nostaa hintoja vastaamaan nousseita kustannuksia.

Lisäksi datakeskusten toiminta edellyttää niiden toimivaa infrastruktuuria ja laitteistoa. Datakeskuksen toimintaan voi vaikuttaa haitallisesti ainakin seuraavat häiriöt:

- henkilöstön työvirheet;
- koneissa ja laitteistoissa ilmenevät virheet;
- kyberuhat ja terroristihyökkäykset sekä mahdolliset muut hyökkäykset datakeskuksiin;
- luonnonkatastrofit;
- koneiston ja laitteiston ylikuumentuminen;
- vesivahingot;
- laitteistoa ohjaavassa ohjelmistossa olevat virheet;
- sähkökatkokset;
- sähkömagneettinen yhteensopivuusongelma;
- oikosulut; ja
- laitteiston tuontiin ja jälleenmyyntiin liittyvät häiriöt.

Yhden tai useamman yllä luetellun virheen toteutuminen voi johtaa datakeskuksen toiminnan ja palveluiden keskeytymiseen, mikä vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan, taloudelliseen tilanteeseen sekä operatiiviseen tulokseen.

Lisäksi Ficolon datakeskusliiketoimintaan liittyy riski siitä, että sen ottamat vakuutukset eivät riitä kattamaan sen toiminnassa sattuneita vahinkoja. Lisäksi Ficolon toimintaan liittyy riski mahdollisesti tulevista oikeudenkäyntiprosesseista tai muista oikeudellisista vaatimuksista Ficoloa kohtaan, esimerkiksi irtisanoutuneiden työntekijöiden, asiakkaiden, aiempien osakkeenomistajien tai kolmansien osapuolten toimesta.

Näiden riskien toteutuminen voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon asiakkaista osa edellyttää datakeskusten käyttävän uusiutuvaa energiaa, mikä saattaa aiheuttaa riskejä Ficolon liiketoiminnassa, vaikka Ficolo käyttää tuulivoimaa datakeskuksessaan

Ficolo käyttää datakeskusliiketoiminnassaan uusiutuvaa energiaa, jota osa sen nykyisistä ja tulevista asiakkaista saattaa edellyttää. Ficolon Ulvilan datakeskus on toiminut alusta lähtien sata prosenttisesti tuulivoimalla ja Ficolon suunnitteleman pääkaupunkiseudulle tehtävän datakeskusinvestoinnin on lähtökohtaisesti myös tarkoitus toimia uusiutuvalla energialla.

Uusiutuvan energian käyttöön liittyy ensinnäkin riski ympäristölainsäädännön muutoksista. Ficolo käyttää datakeskusliiketoiminnassaan tuulivoimaa, johon voi liittyä riski tuulisähkön hinnan muutoksista. Lisäksi uusiutuvan energian käyttöön liittyy riski siitä, että sitä ei aina välttämättä pystytä käyttämään, mikä saattaa aiheuttaa riskin asiakkaiden menetyksestä.

Näiden Ficolon liiketoimintaan vaikuttavien riskien toteutuminen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon kilpailuasema suhteessa alan muihin toimijoihin voi heikentyä ja vaikuttaa siten merkittävästi Kohdeyhtiön saamaan tuottoon

Ficolo on viime vuosien kasvusta huolimatta verrattain pieni yhtiö alan kilpailijoihin nähden. Ficolon suunnittelema datakeskusinvestoinnista huolimatta ei ole takeita siitä, että Ficolo kykenee vastaamaan alalla vallitsevaan kilpailuun tulevaisuudessa. Myös yksittäisten asiakkaiden kiristyneet vaatimukset voivat johtaa Ficolon kilpailuaseman heikentymiseen alan muiden toimijoiden keskuudessa.

Näiden Ficolon kilpailuasemaan liittyvien riskien toteutuminen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Lainsäädännön ja oikeuskäytännön muutokset voivat olla epäedullisia

Kohdeyhtiö on riippuvainen Ficolon datakeskustoiminnalle suotuisasta oikeudellisesta toimintaympäristöstä. Lainsäädännön, viranomaismääräysten tai oikeuskäytännön tai näiden tuloksin Kohdeyhtiön ja erityisesti sen sijoituskohteen Ficolon kannalta epäedulliset muutokset voivat lisätä kustannusrakenteita tai esimerkiksi heikentää Ficolon kansainvälistä kilpailukykyä tai muutoin vaikuttaa haitallisesti Ficolon liiketoimintaan.

Näiden riskien toteutuminen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Ficolon myöhemmät rahoituskierrokset saattavat heikentää Kohdeyhtiön asemaa ja Ficolon omistajien välille voi syntyä ristiriitoja

Ficolon investointien rahoitukseen voi liittyä useita eri rahoituskierroksia, useita eri sijoittajia ja erityyppisiä rahoitusinstrumentteja. Nämä seikat voivat johtaa siihen, että Kohdeyhtiöllä on osin rajoitetut mahdollisuudet vaikuttaa Ficolon hallintaan. Tahoille, jotka osallistuvat Ficolon rahoitukseen Kohdeyhtiötä myöhemmin, voidaan antaa oikeuksia, jotka voivat pienentää merkittävästi Kohdeyhtiön omistusta sijoituskohteissa, heikentää Kohdeyhtiön oikeuksia tai olla muutoin Kohdeyhtiön kannalta epäedullisia.

Kohdeyhtiön ja Pontoksen välillä voi syntyä ristiriitatilanteita. Kohdeyhtiö on tehnyt sijoituksen Ficoloon yhteistyössä Pontoksen kanssa ja Kohdeyhtiö sekä Pontos ovat Ficolon pääomistajia. Kohdeyhtiön, Ficolon, Pontoksen ja Ficolon muiden osakkeenomistajien välillä solmitun osakassopimuksen mukaisesti on sovittu, että Ficolon tietyt päätökset edellyttävät pääomistajien yksimielisyyttä. Vaatimus pääomistajien yksimielisestä päätöksestä voi johtaa päätöksenteon hidastumiseen ja vaikeutumiseen, mikäli näissä päätöksissä ei saavuteta yksimielisyyttä.

Lisäksi Ficoloa koskevassa osakassopimuksessa Kohdeyhtiö, Ficolo, Pontos ja Ficolon muut osakkeenomistajat ovat sopineet tietyistä ehdoista liittyen Kohdeyhtiön ja Pontoksen irtautumiseen Ficolosta. Mikäli Kohdeyhtiö ja Pontos ajautuvat näiden sovittujen ehtojen osalta riitatilanteeseen sijoituksesta luopumisen yhteydessä, aiheuttaa se merkittävän riskin Kohdeyhtiölle.

Näiden riskien toteutuminen vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

Kohdeyhtiön irtautumiseen Ficolosta liittyy riskejä, jotka saattavat heikentää Kohdeyhtiön saamaa tuottoa ja vaikuttaa siten välillisesti Lainaosuusien arvoon ja/tai tuottoon

Ficoloa koskevassa osakassopimuksessa Kohdeyhtiö, Ficolo, Pontos ja Ficolon muut osakkeenomistajat ovat sopineet tietyistä ehdoista liittyen Kohdeyhtiön ja Pontoksen irtautumiseen Ficolosta. Kohdeyhtiö voi 20.9.2024 asti (seitsemän vuotta Ficoloa koskevan osakassopimuksen solmimisen jälkeen) irtautua Ficolosta ainoastaan Kohdeyhtiön ja Pontoksen yhteisellä päätöksellä ja 20.9.2024 jälkeen Kohdeyhtiö tai Pontos voivat yksinään päättää irtautumisprosessin aloittamisesta. Irtautumisprosessissa tarjotaan ostettavaksi koko Ficolon osakekanta ja Ficoloa koskevassa osakassopimuksessa on tavanomaiset ns. tag along ja drag along ehdot osakkaiden kesken.

Kohdeyhtiön irtautumiseen Ficolosta liittyy riski siitä, että Kohdeyhtiön ja Pontoksen välille syntyy riitailanne irtautumiseen liittyen, jolloin Kohdeyhtiön irtautuminen Ficolosta voi viivästyä. Irtautumiseen saattaa lisäksi liittyä ehtoja, kuten escrow -järjestely, jotka voivat johtaa siihen, että kauppahinta ei ole kokonaisuudessaan sijoittajille maksettavissa välittömästi kaupanteon jälkeen.

Näiden riskien toteutuminen voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön saamaan tuottoon ja siten välillisesti Lainaosuusien haltijoille palautettavaan varojen määrään ja/tai niille maksettavaan tuottoon.

2.3 Lainaan liittyviä riskitekijöitä

Yllä mainitut riskitekijät liittyvät välillisesti myös Lainaosuuksiin. Tämän lisäksi Lainaosuuksiin sijoittamiseen liittyy myös seuraavia riskitekijöitä.

Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskemat voitonjakolainat eli Lainaosuudet eivät niiden poikkeukselliset piirteet huomioiden välttämättä sovellu sijoituskohteiksi kaikille sijoittajille

Sijoittajat Ky:n Lainaosuudet eivät välttämättä sovellu sijoituskohteeksi kaikille sijoittajille. Jokaisen sijoittajan tulee määrittää Sijoittajat Ky:n Lainaosuuden sopivuus sijoituskohteeksi omien taloudellisten ja muiden olosuhteidensa mukaisesti ja sijoituskokemuksensa huomioiden. Jokaisella sijoittajalla tulisi erityisesti olla:

a) riittävät tiedot ja kokemus tehdäkseen realistisen arvion sijoituksesta Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin, sijoitukseen liittyvistä mahdollisuuksista ja riskeistä ja lainaan liittyvistä ehdoista, sekä tässä Esitteessä ja siihen liittyvissä markkinointimateriaaleissa olevista ja siinä viitatuista tiedoista;

b) riittävä taito tehdä, oma taloudellinen tilanne huomioiden, arvio sijoituspäätöksestä Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin sekä sijoituksen vaikutuksista sijoitusvarallisuuteensa kokonaisuutena;

c) riittävät taloudelliset varat ja riittävä maksuvalmius kantaakseen Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin sijoittamiseen liittyvät riskit;

d) ymmärrys Sijoittajat Ky:n Lainaosuuden ehdoista; ja

e) kyky arvioida, joko yksin tai taloudellisen neuvonantajan avustuksella, erilaisia mahdollisia vaihtoehtoja liittyen taloudellisiin tekijöihin ja muihin tekijöihin, joilla saattaa olla vaikutuksia sijoitukseen ja sijoittajan riskinkantokykyyn.

Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskemille voitonjakolainoille eli Lainaosuuksille ei ole takausta tai vakuutta

Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskemilla voitonjakolainoilla eli Lainaosuuksilla ei ole takausta eikä muuta vakuutta.

On mahdollista, että Kohdeyhtiön lopullisen varojenjaon jälkeen Sijoittajat Ky ei kykene maksamaan takaisin Lainaosuuksien mukaista lainapääomaa takaisin kokonaisuudessaan. Lainaosuuden haltija voi kuitenkin saada suoritettun tuottokoron määrästä riippuen Sijoittajat Ky:ltä korkona ja lainanlyhennyksenä laina-aikana yhteensä määrän, joka ylittää sijoittajan antaman Lainan määrän. Lainalla ei ole varsinaista laina-aikaa vaan se on sidottu Kohdeyhtiön toimikauteen ja lainaehtojen mukaisesti Kohdeyhtiön lopulliseen varojenjako. Lainan lyhennysaikataulu riippuu myös Kohdeyhtiöltä saatavista eristä, joiden suoritamiselle ei ole mitään määrättyä aikataulua.

Sijoittajat Ky on yhtä tarkoitusta varten perustettu yhtiö, jonka varallisuus on rajattua ja jonka yhtiömies-ten vastuuta on rajattu

Lainaosuudet ovat ainoastaan Sijoittajat Ky:n sitoumuksia Kohdeyhtiölle, eikä kukaan muu henkilö tai yhteisö anna niille takausta tai vakuutta. Sijoittajat Ky on ainoastaan vastuussa sitoumusten suorittamisesta Kohdeyhtiölle, eikä kukaan muu kuin Sijoittajat Ky vastaa mistään mahdollisesta Sijoittajat Ky:n maksulaiminlyönnistä Kohdeyhtiölle. Sijoittajat Ky on vain Kohdeyhtiöön tehtävää sijoitusta varten perustettu yhtiö ja sen varallisuus puolestaan rajoittuu sen yhtiömiesosuuksiin Kohdeyhtiössä sekä mahdollisiin pankkitalletuksiin ja lainaehtojen puitteissa sijoitusrahastoihin tehtyihin sijoituksiin.

Sijoittajat Ky:n voitonjakolainan ehdoissa on lisäksi määrätty, että Sijoittajat Ky:n yhtiömiehet eivät vastaa Lainaosuuksien takaisinmaksusta tai niille suoritettavasta korosta. Lainaosuuksille voidaan tehdä suorituksia (lyhennyksiä tai korkosuorituksia) ainoastaan niistä varoista, jotka Sijoittajat Ky saa lainaehtojen mukaan tehdyistä sijoituksista Kohdeyhtiöstä tai pankkitalletuksista tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin tehdyistä sijoituksista.

Kohdeyhtiön sijoitustoiminnan ollessa tappiollista Lainaosuuksien haltijat voivat menettää sijoituksensa tai sen tuoton kokonaan tai osittain.

Lainaosuuksien eräännyttämistä koskevilla ehdoilla on rajallinen merkitys, koska Sijoittajat Ky ja sen vastuunalaisen yhtiömiehen vastuuta on rajoitettu, Sijoittajat Ky:n varallisuus on rajattu ja korkotuotto on sidottu Kohdeyhtiön sijoituksesta saamaan tuottoon

Lainaehtojen mukaan Lainaosuudet eräänntyvät välittömästi ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi tietyissä tilanteissa. Näillä ehdoilla on Lainaosuuden haltijan kannalta rajoitettu merkitys, koska Sijoittajat Ky ja sen vastuunalaisten yhtiömiehen vastuuta on lainaehdoissa rajoitettu, sillä muut tahot eivät vastaa Sijoittajat Ky:n velasta ja Sijoittajat Ky:n varallisuus rajoittuu sen epälikvidiin sijoitukseen Kohdeyhtiöön (sekä mahdollisiin muihin varoihin ml. pankkitalletukset ja talletukset erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin) ja koska Lainaosuuksille maksettava korko on sidottu Kohdeyhtiön sijoituksestaan saamaan tuottoon. Näin ollen Lainan ennenaikainen eräännyttäminen ei välttämättä todennäköisesti mahdollista nopeampia tai määrältään suurempia suorituksia Lainaosuuksien haltijoille kuin tilanteessa, jossa ennenai-kaista eräännyttämistä ei tapahtuisi.

Lainaosuuden takaisinmaksu ja sen ajoitus ja vastaavasti korkotuoton määrä ja ajoitus ovat epävarmoja ja vaihtelevia, koska takaisinmaksu on sidottu Kohdeyhtiöltä saataviin eriin ja koska Lainaosuuksille maksettava tuottokorko riippuu Kohdeyhtiön saamasta tuotosta sen sijoituksesta ja korkoa voidaan pääomittaa tai sen maksua lykätä

Lainaosuuksille Kohdeyhtiön sen sijoituskohteesta saamaan tuottoon perustuen lasketun tuottokoron määrästä riippumatta Sijoittajat Ky voi lainanottajana tietyissä tilanteissa päättää koron pääomittamisesta tai koronmaksun lykkäämisestä. Tuottokorko perustuu Kohdeyhtiön saamaan tuottoon sen sijoituskohteesta eikä Kohdeyhtiön sijoituksesta odoteta syntyvän tulosta ensimmäisinä tilikausina. Lainaosuuksien haltijoille tehtävien suoritusten ajoitusta ja määrää ei voida ennakoida. Lisäksi Lainaosuuksille maksettavaa tuottokorkoa vähentää Kohdeyhtiön maksama kiinteä konsultointipalkkio.

Lainaosuuksille ei ole määritelty kiinteää takaisinmaksupäivää vaan Lainaosuuden takaisinmaksu on sidottu Kohdeyhtiön lopulliseen varojenjakeeseen, ja takaisinmaksu rajoittuu yllä todetulla tavoin pääosin niihin määriin, jotka Sijoittajat Ky voi suorittaa Kohdeyhtiöltä saaduista varoista. Tämän johdosta Lainaosuuden lyhennysten ajoitus ja määrät ovat epävarmoja.

Lainaosuuksiin tehtävän sijoituksen kestoaikaa ei ole ennalta määrätty ja sijoituksen rahaksi muutettavuus on heikko

Lainaosuudelle ei ole määritelty kiinteää takaisinmaksupäivää vaan Lainaosuuden takaisinmaksu on sidottu Kohdeyhtiön lopulliseen varojenjakeeseen, ja takaisinmaksu rajoittuu yllä todetulla tavoin pääosin niihin määriin, jotka Sijoittajat Ky voi suorittaa Kohdeyhtiöltä saaduista varoista.

Kohdeyhtiö on perustettu seitsemän (7) vuoden ajanjaksoksi siitä päivästä lukien, kun jokin muu taho kuin Taaleri Sijoitus Oy on liittynyt Kohdeyhtiön äänettömäksi yhtiömieheksi. Kohdeyhtiön toiminta voi päättyä kuitenkin tätä ennenkin, jolloin Lainaosuuksiin tehty sijoitus kestää vastaavasti lyhemmän ajan.

Kohdeyhtiön toimikautta voidaan Kohdeyhtiötä koskevan osakassopimuksen ehtojen mukaisesti (ja ilman Lainaosuuksien haltijoiden myötävaikutusta) kuitenkin myös pidentää, jolloin Lainaosuuden takaisinmaksu lykkääntyy vastaavasti. Pidennys voi olla enintään kaksi (2) vuotta, jos Kohdeyhtiötä koskevaa sopimusta muutetaan. Lainaosuutta voidaan myös lyhentää lainaehdojen mukaisina ajankohtina ennen Kohdeyhtiön toiminnan päättymistä. Jos Lainaosuuteen tehtävän sijoituksen kestoajalla on sijoittajan kannalta merkitystä sijoittajan taloudellisen aseman, pääoman tarpeen tai muun tekijän johdosta, edellä mainitulla voi olla Lainaosuuden haltijan kannalta haitallinen merkitys.

Vaikka Lainaosuus voidaan vapaasti luovuttaa, Lainaosuuksia ei ole tarkoitus hakea kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle tai monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään. Kohdeyhtiö, Sijoittajat Ky tai sen vastuunalainen yhtiömies tai Taaleri Sijoitus Oy tai sen konserniyhtiöt eivät vastaa siitä, että Lainaosuudelle löytyy ostaja. Lainaosuuden haltijalla on riski siitä, ettei Lainaosuutta saa myytyä, tai mikäli myynti järjestyy, toteutuva kauppahinta on alempi kuin sijoittajan Lainaosuuden hankintahinta.

Kohdeyhtiön sijoituskohteen luonteesta johtuen arvostus ei välttämättä vastaa lopullista myyntiarvoa

Vaikka Sijoittajat Ky:n sijoituksista tullaan raportoimaan sen sijoittajille, raportteihin sisältyvä informaatio Kohdeyhtiön ja sen sijoituskohteen arvostuksesta on rajoitettua eikä sitä voida esittää täysin markkinaehtoisin perustein sijoituskohteen luonteesta johtuen tai esitetty arvo ei välttämättä vastaa sitä, mitä ulkopuolinen ostaja sijoituskohteesta maksaisi (tai myöhemmin mahdollisesti maksaa). Sijoittajat Ky:n tehdyn sijoituksen lopullinen tuotto tai tappio selviää vasta, kun Sijoittajat Ky puretaan, ja riippuu siitä, miten sen Kohdeyhtiö on onnistunut kasvattamaan sen sijoituskohteen arvoa.

Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määritelty ja Lainaosuuksien haltijoiden vaikutusmahdollisuudet ovat rajoitettuja myös Kohdeyhtiön sopimuksia muutettaessa, vaikka muutokset vaikuttavat välillisesti myös Lainaosuuksiin. Lainaosuuksien haltijoiden intressit voivat erota Kohdeyhtiön muiden sijoittajien intresseistä. Kohdeyhtiöllä on rajoitettu vaikutusvalta sijoituskohteessa, mikä voi vaikeuttaa kohteesta irtautumista

Lainaosuus ei tuota äänioikeutta Sijoittajat Ky:n yhtiömiesten kokouksissa tai muita kuin Lainaehdoissa nimenomaisesti mainittuja oikeuksia. Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksien haltijoilla ei ole mahdollisuutta vaikuttaa Kohdeyhtiön sijoitusta koskevaan päätöksentekoon. Kohdeyhtiön hallinnointi ja sen sijoituksen toteutus sen sijoituskohteeseen on Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ja sen ainoan osakkeenomistajan (Taaleri Sijoitus Oy) käsissä, eikä niiden menestyksellisyydestä voida antaa takeita. Kohdeyhtiöllä voi olla joissakin tapauksissa rajallinen tai osakassopimuksella rajoitettu kontrolli sen sijoituskohteena olevan Ficolon päätöksentekoon tai sijoituskohteesta irtautumiseen, sillä Kohdeyhtiöllä ei ole enemmistöä Ficolossa. Tällaisissa tilanteissa Kohdeyhtiön mahdollisuus suojata sijoituksensa arvoa voi olla rajoitetumpi kuin omistettaessa enemmistö Ficolossa.

Sijoittajat Ky on yhtiömuodoltaan suomalainen kommandiittiyhtiö, jossa sijoittajat tekevät sijoituksensa Sijoittajat Ky:n myöntämällä sille vieraan pääoman ehtoista voitonjakolainaa. Sijoittajista ei tule Sijoittajat

Ky:n yhtiömiehiä. Lainanantajina sijoittajien oikeudet rajoittuvat lainaehtojen mukaisiin oikeuksiin. Sijoittajat Ky:n vastuunalaisella yhtiömiehellä on määräysvalta Sijoittajat Ky:ssä ja Sijoittajat Ky:n sijoittajilla ei lainanantajina käytännössä ole oikeuksia vaikuttaa Sijoittajat Ky:n toimintaan. Sijoittajat Ky:n toiminta rajoittuu Kohdeyhtiön tehtävään sijoitukseen ja Kohdeyhtiön sijoittajana se on lähtökohtaisesti passiivinen.

Kohdeyhtiötä koskevaan sopimukseen mahdollisesti tehtävät muutokset (joihin Lainaosuuden haltijat eivät edellä todetun mukaisesti voi suoraan vaikuttaa), voivat vaikuttaa Lainaosuuden haltijoihin haitallisella tavalla.

Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksia merkinneillä ja Kohdeyhtiön mahdollisesti suoraan sijoittavilla sijoittajilla voi olla keskenään ristiriitaisia sijoitustoimintaan, verotukseen tai muihin seikkoihin liittyviä intressejä. Nämä intressiriidat voivat johtua mm. Kohdeyhtiön sijoitusten luonteesta, tai niiden ajoittamisesta (sekä siitä, että jotkut sijoittavat suoraan Kohdeyhtiöön ja toiset Sijoittajat Ky:n kautta) tai sijoittajien erilaisista odotuksista sijoituksensa keston suhteen. Tämän vuoksi muun muassa sijoitusten tekemistä ja hallinnointia ja niistä irtautumista koskevien Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen tai sen ainoan osakkeenomistajan (Taaleri Sijoitus Oy) päätösten edullisuus voi vaihdella eri sijoittajien osalta. Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies tai sen ainoa osakkeenomistaja Taaleri Sijoitus Oy toimii Sijoittajat Ky:n ja Kohdeyhtiön kokonaisedun mukaisesti eikä ole velvollinen huomioimaan yksittäisten sijoittajien intressejä, toiveita tai odotuksia. Kokonaisuutena pidetään aina kaikkien Kohdeyhtiön sijoittajien yhteenlaskettua tuottoa ennen veroja siinä tarkkuudessa kuin se pystytään arvioimaan.

Kohdeyhtiöllä tulee olemaan myös äänettömien yhtiömiestensä edustajista koostuva Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen nimittämä osakasneuvosto, jonka tehtäviin kuuluu muun muassa harkintansa mukaan ottaa kantaa Kohdeyhtiön toimintaan liittyviin intressiristiriitoihin. Vastuunalainen yhtiömies pyrkii nimittämään osakasneuvostoon kattavasti Kohdeyhtiöön välittömästi ja välillisesti sijoittaneiden sijoittajien edustajia, mutta Lainaosuuksien haltijoilla ei välttämättä tule olemaan edustusta Kohdeyhtiön osakasneuvostossa.

Lainaosuuden haltijoiden oikeudet ovat riippuvaisia lainaehtojen mukaisen sijoittajien asiamiehen toimenpiteistä

Lainaehtojen mukaisesti niissä määritelty sijoittajien asiamies edustaa Lainaosuuksien haltijoita tietyissä asioissa. Sijoittajien asiamiehen velvollisuudet lainaosuuksien haltijoiden edustajana määräytyvät lainaehtojen ja Taaleri Sijoitus Oy:n, Sijoittajat Ky:n ja sijoittajien asiamiehen välisen sopimuksen perusteella, eikä sijoittajien asiamiehen tehtävien hoitoa koske mikään erityinen laki tai suomalainen oikeuskäytäntö. Sijoittajien asiamiehen palkkioista vastaa Taaleri Sijoitus Oy. Jos sijoittajien asiamies ei suorita tehtäviään ja velvollisuuksia asianmukaisesti tai lainkaan (yleisesti ottaen tai esimerkiksi tilanteessa jossa tämä ei olisi saanut palkkioitaan), tällä voi olla kielteinen vaikutus lainaosuuden haltijoiden oikeuksien toteutumiseen.

Lainaosuuden haltijoilla on rajoitettu oikeus korvata sijoittajien asiamies toisella ja tietyissä tilanteissa Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tai velvollisuus korvata sijoittajien asiamies seuraajalla. Yleisesti ottaen seuraajalla on samat oikeudet ja velvollisuudet kuin väistävällä sijoittajien asiamiehellä. Seuraajan tulee olla itsenäinen rahoituslaitos tai muu hyvämaineinen yhtiö, joka toimii säännöllisesti velkaemissioiden mukaisena sijoittajien asiamiehenä. Yllä mainitut edellytykset täyttävää seuraajaa voi olla vaikea saada kaupallisesti hyväksyttävillä ehdoilla tai lainkaan.

Sijoittajat Ky pidättää oikeuden perua lainojen liikkeeseenlaskun kokonaan tai osittain tietyissä olosuhteissa

Sijoittajat Ky Lainaosuuksien liikkeeseenlaskijana pidättää oikeuden perua lainojen liikkeeseenlaskun kokonaan tai osittain tietyissä olosuhteissa, esimerkiksi jos merkitty määrä ei saavuta tiettyä tasoa. Sijoittajat Ky pidättää myös oikeuden yksinomaisessa harkinnastaan perua liikkeeseenlaskun sellaisten taloudellisten tai poliittisten tapahtumien sattuessa, jotka saattavat vaarantaa onnistuneen liikkeeseenlaskun. Jos lainaosuuden merkintäsumma on maksettu ennen liikkeeseenlaskun perumista, palautetaan merkintäsumma merkitsijälle eikä palautettavalle summalle makseta korkoa.

Lainaosuudella ja Sijoittajat Ky:llä ei ole luottoluokitusta

Lainaosuuksilla ei ole minkään luottoluokituslaitoksen luottoluokitusta. Myöskään Sijoittajat Ky:llä ei ole Lainaosuuksien liikkeeseenlaskijana luottoluokitusta.

Lainaehtoihin voidaan tehdä muutoksia lainaosuuden haltijoiden enemmistöpäätöksellä

Lainaehtoihin voidaan tehdä muutoksia lainaosuuden haltijoiden velkojienkokouksen enemmistöpäätöksellä. Tämä voi muuttaa lainaosuuden haltijan oikeuksia ilman tämän myötävaikutusta tai vastoin tämän tahtoa.

2.4 Kohdeyhtiöön sekä Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteeseen liittyviä riskitekijöitä

Seuraavat Kohdeyhtiöön sekä Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteeseen liittyvät riskit vaikuttavat välillisesti myös Lainaosuuksiin.

Kohdeyhtiön toiminta on riippuvainen avainhenkilöistä, joiden lähtö voi vaikuttaa sijoitustoiminnan hoitamiseen ja välillisesti Lainaosuuksien tuottoon

Kohdeyhtiön sijoitustoiminnasta vastaa Taaleri Sijoitus Oy, joka on Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja. Kohdeyhtiön sijoitustoiminnan tuloksellisuus ja sitä kautta Sijoittajat Ky:n sijoitustoiminnan tulos ja Lainaosuuksien tuotto riippuvat muun ohella Taaleri Sijoitus Oy:n toiminnan jatkumisesta ja sen kyvystä pitää palveluksessaan ammattitaitoista henkilöstöä. Ei ole varmaa, että sillä on jatkuvasti palveluksessaan tai käytettävissään riittävästi asiantuntevaa henkilöstöä. Taaleri Sijoitus Oy:n henkilöstö myös jakaa työaikaansa useammille konsernin hallinnoimille eri sijoituksille ja yhtiöille, joista Kohdeyhtiö on vain yksi ja lisäksi heillä on myös muita työtehtäviä. Vaikka Kohdeyhtiölle pyritään varaamaan riittävästi aikaa, on silti mahdollista, että Taaleri Sijoitus Oy:n hallinnoimien eri rahastojen välillä ilmenee henkilöstöresurssien allokointiin liittyviä ongelmia. Nämä tekijät voivat vaikuttaa siihen, miten Kohdeyhtiö saa sijoitustaan toteutettua ja hallinnoitua tai myöhemmin irtauduttua siitä. Yksittäisen tai yksittäisten avainhenkilöiden sairastuminen tai siirtyminen pois konsernin palveluksesta voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön toimintaan ja Lainaosuuksien arvoon ja tuottoon.

Taaleri-konsernin muista toiminnoista ja Kohdeyhtiön palkkiorakenteista voi syntyä Kohdeyhtiön toimintaan vaikuttavia intressiristiriitoja

Taaleri-konserni hallinnoi useita rahastoja ja sen tarkoituksena on myös tulevaisuudessa perustaa uusia rahastoja. Nämä rahastot saattavat olla sijoittajina samalla toimialalla tai muutoin saman tyyppisissä kohteissa Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon kanssa. Konsernin hallinnoimien eri rahastojen ja yhtiöiden välillä voi siten syntyä intressikonflikteja sijoituksia tehtäessä tai niitä realisoitaessa tai sijoituskohteiden ajautuessa taloudellisiin vaikeuksiin. Taaleri-konserni pyrkii toimimaan intressikonfliktitilanteissa oikeudenmukaisesti, ja noudattaa sitä velvoittavia sopimuksia. Edellä mainitusta huolimatta ei ole varmuutta siitä, etteivätkö Kohdeyhtiön ja sen sijoittajien ja niiden Lainaosuuksiin sijoittaneiden intressit voisi olla toisistaan poikkeavia ja yksittäisissä tilanteissa jäädä toissijaisiksi muihin rahastoihin tai muihin sijoittajiin nähden.

Myös Kohdeyhtiöstä sen sijoituksesta irtautumisen yhteydessä maksettava Kohdeyhtiön sijoitustoiminnan tulokseen perustuva tuottopalkkio saattaa aiheuttaa sen, että sijoituskohdetta hallinnoidaan tavalla johon liittyy suuremman tuoton toivossa myös enemmän riskejä kuin tilanteessa, jossa tällaista tuottopalkkiota ei olisi.

Kohdeyhtiön sijoituksesta vastaava henkilö sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on suoraan osakkeenomistajana Ficolossa, mikä saattaa aiheuttaa Kohdeyhtiön ja sen sijoittajien ja niiden Lainaosuuksiin sijoittaneiden välillä intressiristiriitoja

Kohdeyhtiön sijoituksesta vastaava henkilö sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on suoraan osakkeenomistajana Ficolossa, mikä saattaa aiheuttaa Kohdeyhtiön toimintaan intressiristiriitoja. Kohdeyhtiön sijoituksesta vastaava henkilö ei osallistu intressikonfliktitilanteissa päätöksentekoon ja noudattaa sitä velvoittavia sopimuksia. Edellä mainitusta huolimatta ei ole varmuutta siitä, etteivätkö Kohdeyhtiön sijoituksesta vastaavan henkilön, Kohdeyhtiön ja sen sijoittajien ja niiden Lainaosuuksiin sijoittaneiden intressit voisi olla toisistaan poikkeavia.

Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ja/tai sen ainoan osakkeenomistajan Taaleri Sijoitus Oy:n vaihtuminen voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön toimintaan

Kohdeyhtiötä koskevan sopimuksen ehtojen mukaan Kohdeyhtiön yhtiömiehet voivat tietyin edellytyksin (tietyissä rikkomustilanteissa määräenemmistöpäätöksellä ja muutoin yksimielisesti) irtisanoa Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ja nimittää uuden sen tilalle. Tällainen muutos johtaisi siihen, että Kohdeyhtiön

sijoitustoiminnasta vastaisi uusi taho, ja muutos voisi vaikuttaa merkittäväällä tavalla Kohdeyhtiön sijoitustoiminnan hoitamiseen. Kohdeyhtiön yhtiömiesten yksimielistä päätöstä voidaan pitää epätodennäköisenä.

Kommandiittiyhtiömuotoisiin yhtiöihin voi liittyä oikeudellisia epävarmuuksia

Kohdeyhtiö ja Sijoittajat Ky ovat oikeudelliselta muodoltaan suomalaisia kommandiittiyhtiöitä. Kommandiittiyhtiöitä koskeva laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä (389/1988, ”henkilöyhtiölaki”) on monelta osin tahdonvaltainen, minkä seurauksena Kohdeyhtiötä koskevat säännöt perustuvat pääosin Kohdeyhtiötä koskeviin sen yhtiömiesten ja Taaleri Sijoitus Oy:n välisiin sopimuksiin (yhtiösopimus sekä ns. osakassopimus ja kunkin yhtiömiehen solmima erillinen liittymissopimus). Kohdeyhtiön yhtiömiehillä, mukaan lukien Sijoittajat Ky, ei ole samanlaisia oikeussuojakeinoja kuin osakeyhtiön osakkailla. Osa henkilöyhtiölain säännöksistä on kuitenkin pakottavia. Kommandiittiyhtiömuotoisiin yhtiöihin liittyen ei ole merkittävää oikeuskäytäntöä ja näin ollen mahdollisiin riita- tai epäselvyytilanteisiin voi liittyä oikeudellista epävarmuutta.

Kohdeyhtiöön liittyvät vastuuehdot voivat rasittaa Kohdeyhtiön (ja välillisesti Lainaosuuksien) tuottoa

Kohdeyhtiötä koskevien sopimusmääräysten perusteella Kohdeyhtiö voi olla vastuussa muun muassa vastuunalaiselle yhtiömiehelleen ja tämän ainoalle osakkeenomistajalle (Taaleri Sijoitus Oy) ja näiden edustajille ja konserniyhtiöille syntyneistä Kohdeyhtiön hallinnointiin tai sen sijoituksiin liittyvistä vastuista. Näiden vastuuta Kohdeyhtiölle on myös rajoitettu. Edellä mainitut vastuut voivat välillisesti vähentää Sijoittajat Ky:n tulosta ja Lainaosuuksille tehtäviä suorituksia.

Kohdeyhtiön palkkiorakenne voi motivoida riskipitoisten sijoitusten tekemiseen Ficolossa

Sijoittajat Ky ei tule maksamaan vastuunalaiselle yhtiömiehelleen hallinnointipalkkiota, mutta Sijoittajat Ky:n yhtiömiesten yhtiöpanoksille jaetaan kuitenkin lainaehdoissa kuvattu rajoitettu tuotto. Kohdeyhtiöltä peritään kuitenkin konsultointipalkkiota sekä tuottopalkkio. Kohdeyhtiö vastaa myös toimintaansa liittyvistä kuluista sitä koskevien sopimusten mukaisesti. Nämä erät rasittavat Sijoittajat Ky:n sijoituksia ja välillisesti Lainaosuuksien tuottoa. Kohdeyhtiöltä perittävä tuottopalkkio voi johtaa siihen, että Kohdeyhtiötä hoitavalla on taloudellisesti edullista tehdä riskipitoisia sijoituksia Ficolossa tulevien tuottopalkkioiden toivossa, mikä voi riskien realisoituessa vaikuttaa Lainaosuuksien tuottoon.

Sijoittajilla ei ole ollut edustajaa Kohdeyhtiötä ja Sijoittajat Ky:tä koskevien sopimusten ehtojen laadinnassa

Sijoittajat Ky:n ja Kohdeyhtiön perustamiseen ja sopimuksiin liittyvät järjestelyt ovat Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen ja Taaleri Sijoitus Oy:n suunnitteleamia, eivätkä perustu riippumattomien osapuolten väliseen neuvotteluun, eikä Sijoittajat Ky:llä tai Kohdeyhtiöllä ole ollut Taaleri-konsernista riippumatonta oikeudellista neuvonantajaa (Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten osalta tai Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksien osalta). Sijoittajat Ky:llä ei ole ollut edustajaa, joka olisi järjestelykokonaisuudessa pyrkinyt huomioimaan Lainaosuuden haltijoiden intressejä. Mahdollisten sijoittajien on tämän vuoksi suositeltavaa käyttää omia laki-, vero- ja taloudellisia neuvonantajia tehdessään päätöstä Lainaosuuksiin sijoittamisesta.

Kohdeyhtiön osakassopimusta voidaan muuttaa määräenemmistöpäätöksellä

Kohdeyhtiötä koskevaa osakassopimusta voidaan joltain osin muuttaa määräenemmistöpäätöksellä ja tällaisilla muutoksilla saattaa olla kielteinen vaikutus Lainaosuuden haltijoiden asemaan.

Kohdeyhtiön lopullinen koko voi vaikuttaa siihen, tuleeko Kohdeyhtiön koko pääoma sijoitettua

Niiden varojen määrä, joka Kohdeyhtiöön saadaan (Kohdeyhtiöön sijoittavilta muilta sijoittajilta ja toisaalta Sijoittajat Ky:n kautta) kerättyä ei ole lopullisesti selvillä. Toisaalta Kohdeyhtiö ei välttämättä tule sijoittamaan kaikkea sijoitettavissa olevaa pääoman määrää, jolloin Sijoittajat Ky:n koko pääoma ei sitoudu.

Kohdeyhtiöön myöhemmin sijoituksensa tekevät sijoittajat voivat päästä osallistumaan sijoitustoimintaan käypää arvoa alemmalla arvostuksella

Kohdeyhtiöön voidaan ottaa äänettämiä yhtiömiehiä 31.12.2018 tai Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen asettamaan tätä myöhemmään päivämäärään saakka siitä lukien, kun Kohdeyhtiö on Taaleri Sijoitus Oy:n liittymisen jälkeen hyväksynyt ensimmäisen äänettömän yhtiömiehen liittymisen tai siihen saakka, kun Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen hyväksymien yhtiöpanosten kokonaismääräksi Kohdeyhtiössä on tullut 38.299.000 euroa (sisältäen Taaleri Sijoitus Oy:n yhtiöpanoksen). Vaikka uudet, myöhemmin

sijoituksensa tekevät sijoittajat osallistuvat kaikkiin Kohdeyhtiön sijoitukseen omalla suhteellisella osuudellaan, uusien sijoittajien mukaan tuleminen myöhemmässä vaiheessa ei tapahdu (kuten esimerkiksi sijoitusrahastoissa) kyseiselle hetkelle määritellyn arvostuksen perusteella ja näin ollen uusi sijoittaja voi päästä osallistumaan jo tehtyihin sijoituksiin silloista käypää arvoa alemmalla arvostuksella. Uusien sijoittajien mukaan tulo lisää Kohdeyhtiön käytettävissä olevaa pääomaa, mikä voi yllä kuvatulla tavalla johtaa siihen, ettei kaikkea pääomaa saada sijoitettua sijoituskohteeseen.

Äänettömät yhtiömiehet, jotka liittyvät Kohdeyhtiöön tai korottavat yhtiöpanoksensa määrää 15.11.2018 tai sen jälkeen, maksavat Lainaosuudesta suoritettavan ensimmäisen erän lisäksi liittymisen tai Lainaosuuden määrän korottamisen yhteydessä Kohdeyhtiölle kahdeksan (8) prosentin vuotuista korkoa merkittyjen Lainaosuuksien nimellismäärälle laskettuna Lainan liikkeeseenlaskupäivän ja liittymispäivän jälkeisellä välillä (ajan laskemisessa liittymispäivää ei lasketa mukaan). Tasauskorkoa ei lueta osaksi Kohdeyhtiön yhtiöpanoksen nimellisarvoa tai Kohdeyhtiön yhtiöpanoksen korotuksen määrää vaan se on suoritettava Kohdeyhtiön yhtiöpanoksen lisäksi (eikä se näin ollen vähennä uuden sijoittajan nostamatonta yhtiöpanosta).

Sijoittajat Ky maksaa Kohdeyhtiön 15.11.2018 jälkeen mahdollisesti perimän tasauskoron määrän niillä varoilla, jotka kertyvät Sijoittajat Ky:lle 100 % ylittävästä merkintähinnasta ja siltä osin kuin edellä mainittu ei riittäisi tasauskoron maksuun, niin maksu suoritettaisiin Lainaosuuksia merkinneiden maksamista merkintäpalkkiosta.

Mahdollisilla riidoilla ja oikeudenkäynneillä voi olla negatiivinen vaikutus

Sen lisäksi, että Kohdeyhtiön sijoitukseen voi liittyä Kohdeyhtiöön negatiivisesti vaikuttavia menettelyjä tai riitoja, Kohdeyhtiön sijoittajien ja sen vastuunalaisen yhtiömiehen tai Taaleri Sijoitus Oy:n välillä voi syntyä erimielisyyksiä, riitoja ja oikeudenkäyntejä koskien Kohdeyhtiön toimintaa ja sitä koskevia sopimuksia. Tällä voi olla haitallinen vaikutus Kohdeyhtiön toimintaan ja välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja tuottoon. Vastaava seuraus voi olla mahdollisilla Sijoittajat Ky:llä tai lainaehdoista koskevilla riidoilla tai oikeudenkäynneillä.

Kohdeyhtiön äänettömän yhtiömiehen maksulaiminlyönti voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön toimintaan

Kohdeyhtiön äänettömät yhtiömiehet antavat Kohdeyhtiölle yhtiöpanoksen, joita suoritetaan Kohdeyhtiölle sen vastuunalaisen yhtiömiehen pääomakutsujen perusteella. Kohdeyhtiön yhden tai useamman äänettömän yhtiömiehen maksulaiminlyönti voi johtaa siihen, ettei Kohdeyhtiö kykene vastaamaan omista velvoitteistaan. Tästä voi seurata kustannuksia, riitoja, oikeudenmenetyksiä ja muita seuraamuksia, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön toimintaan ja taloudelliseen asemaan ja välillisesti Lainaosuuksien arvoon ja tuottoon.

Oikeudelliset ja sääntelylliset epävarmuudet ja muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön sijoitustoimintaan ja/tai olla Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rakenteiden kannalta haitallisia

Kohdeyhtiön ja sen sijoituskohteen Ficolon ja siten myös Sijoittajat Ky:n toimintaan ja varallisuuteen ja tuottoon saattavat vaikuttaa erilaiset oikeudelliseen sääntelyyn liittyvät epävarmuustekijät sekä muu kehitys tai muutokset lainsäädännössä ja määräyksissä (ja lainsäädännön ja määräysten tulkinnassa). Keskeisesti tämä voi liittyä mm. datakeskustoiminnan toteuttamiseen liittyvään sääntelyyn.

Sääntelylliset muutokset voivat liittyä myös Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n (tai sille annettujen lainojen verotukseen) sekä kommandiittiyhtiöihin liittyvään lainsäädäntöön. Näillä tekijöillä voi olla vaikutus muun muassa Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n kulurakenteisiin ja toimintaedellytyksiin ja sitä kautta Lainaosuuksien tuottoon.

Verotukseen liittyvillä tulkinnoilla ja verotussääntöjen ja käytännön muutoksilla voi olla haitallisia vaikutuksia

Verosäännökset ja niiden tulkintakäytännöt voivat muuttua Sijoittajat Ky:lle tai sen sijoittajille haitallisella tavalla. Lisäksi verotus saattaa erinäisistä seikoista riippuen soveltua eri tavoin Sijoittajat Ky:n eri sijoittajiin. Jokaisen mahdollisen sijoittajan on syytä olla yhteydessä omiin veroneuvonantajiansa ja arvioida Sijoittajat Ky:n tehtävään sijoitukseen liittyvät verokysymykset omalta kannaltaan. Erityisesti on kiinnitettävä huomiota siihen, että verotuksessa niin verotuksen perusta kuin kannettavan veron määrä voivat muuttua. Lisäksi sijoituksiin liittyvät verokysymykset voivat olla monimutkaisia ja tulkinnanvaraisia ja ne voivat olla erilaisia eri sijoittajien kannalta.

Lainaosuuden ja sen tuoton verotuskohtelussa laina-aikana tapahtuvat muutokset voivat vaikuttaa sijoittajan saamaan nettotuottoon. Jos esimerkiksi lainsäädännön tai oikeus- tai verotuskäytännön muutos estäisi Sijoittajat Ky:n vähentämästä maksettavaa tuottokorkoa Sijoittajat Ky:n elinkeinotoiminnan tulosta vahvistettaessa, Sijoittajat Ky:n yhtiömiehillä on oikeus saada Sijoittajat Ky:ltä ennen suorituksia lainantantajille määrä, joka vastaa veroja, jotka yhtiömiehet ovat Sijoittajat Ky:n tuloksen perusteella velvollisia maksamaan. Näin estetään tilanne, jossa Sijoittajat Ky:n yhtiömiehet joutuisivat maksamaan veroja tulosta, jota ne eivät ole tosiasiaa saaneet (ja jotka on jaettu lainantantajille). Tämä voi vähentää merkittävästi Lainaosuuden haltijoille tehtäviä suorituksia.

Lainaosuuksille maksettava korko on sidottu Sijoittajat Ky:n tulokseen. Tulos määräytyy tilikausittain mutta Lainaosuuksien lopullinen kokonaistuotto tai -tappio koko laina-ajalta. On mahdollista, että tulokseen perustuvaa tuottokorkoa suoritetaan merkittäviäkin määriä, mutta että lainapääomaa ei voida suorittaa kokonaisuudessaan takaisin, jolloin Lainaosuuksien haltijoiden sijoitus jää kokonaisuutena tappiolliseksi tai tuoton määrä on alhaisempi kuin korkona suoritettut määrät. Tällöin lähdevero on voinut kohdistua määrään, joka on suurempi kuin Lainaosuuden haltijan todellinen tuotto koko laina-ajalta.

Kohdeyhtiö, Liikkeeseenlaskija tai näiden vastuunalainen yhtiömies ei ole Finanssivalvonnan valvoma sijoitusrahasto, erikoissijoitusrahasto tai muu vaihtoehtorahasto eikä myöskään Finanssivalvonnan valvoma sijoituspalveluyritys tai rahastonhoitaja

Kohdeyhtiö, Liikkeeseenlaskija tai näiden vastuunalainen yhtiömies ei ole sijoitusrahastolain (48/1999) tarkoittama sijoitusrahasto tai erikoissijoitusrahasto eikä laissa vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014) tarkoitettu ns. vaihtoehtorahasto. Kohdeyhtiö, Liikkeeseenlaskija tai näiden vastuunalainen yhtiömies ei myöskään ole Finanssivalvonnan valvoma sijoituspalvelulain (747/2012) mukainen sijoituspalveluyritys eikä Finanssivalvonnan valvoma rahastonhoitaja. Kohdeyhtiö, Liikkeeseenlaskija ja sen Lainaosuudet eroavat markkinoilla olevista sijoitusrahastoista monin tavoin. Sijoitusrahastolaki ei sovellu Kohdeyhtiöön, Liikkeeseenlaskijaan tai näiden vastuunalaiseen yhtiömieheen. Kohdeyhtiö tai Liikkeeseenlaskija ei lunasta sijoittajien Lainaosuuksia sijoitusrahastolain tarkoittamien sijoitusrahastojen tavoin tai muutoinkaan.

* * *

Minkä tahansa edellä mainitun riskin (yksin tai yhdessä) toteutumisella voi olla merkittävä kielteinen vaikutus Sijoittajat Ky:n kykyyn täyttää Lainaon liittyvät velvollisuutensa tai lainaosuuden haltijoiden oikeuden saada maksuja Lainaosuuksien perusteella.

3 ESITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA

3.1 Esitteestä vastuulliset tahot

Esitteestä vastuullisia tahoja ovat Liikkeeseenlaskija, Liikkeeseenlaskijan vastuunalainen yhtiömies Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1) sekä Vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0).

3.2 Vakuutus Esitteessä annetuista tiedoista

Liikkeeseenlaskija, sen vastuunalainen yhtiömies ja vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja vastaavat tähän Esitteeseen sisältyvistä tiedoista sekä vakuuttavat varmistaneensa riittävän huolellisesti, että niiden parhaan ymmärryksen mukaan Esitteen tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

3.3 Liikkeeseenlaskijan vastuunalainen yhtiömies, tilintarkastajat ja neuvonantajat

Liikkeeseenlaskijaa edustaa sen yhtiösopimuksen mukaan yksin Liikkeeseenlaskijan vastuunalainen yhtiömies Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1). Yhtiösopimus on tämän esitteen liitteenä B. Vastuunalaisen yhtiömiehen hallitukseen kuuluvat puheenjohtajana Juhani Elomaa sekä varsinaisina jäseninä Karri Haaparinne ja Petri Lampinen.

Liikkeeseenlaskijan tilintarkastaja tilikautena 2018

Ernst & Young Oy
Yritys- ja yhteisötunnus: 2204039-6
Osoite: Alvar Aallon katu 5 C, 00100 Helsinki
Päävastuullinen tilintarkastaja: KHT Ulla Nykky

Lainan järjestäjä

Taaleri Varainhoito Oy
Yritys- ja yhteisötunnus: 2080113-9
Osoite: Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki

3.4 Esitteen täydentäminen ja sijoittajien perumisoikeus

Yhtiö korjaa tai täydentää Esitettä, jos siinä havaitaan virheitä tai puutteita tai jos olennaista uutta tietoa saadaan Esitteen hyväksymisen jälkeen, mutta kuitenkin ennen tarjouksen voimassaoloajan päättymistä, jos virheellä, puutteella tai tiedolla voi olla olennainen merkitys sijoittajalle. Korjattu tai täydennetty Esite, kaikki korjaukseen tai täydennykseen liittyvät asiakirjat ja mahdolliseen merkinnän peruuttamiseen liittyvät asiakirjat ovat saatavilla merkintäpaikoissa ja osoitteessa www.taaleri.com/fi/datacenter. Korjaus tai täydennys julkaistaan, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt sen.

Sijoittajat, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan arvopapereita ennen Esitteen korjauksen tai täydennyksen julkaisemista, ovat oikeutettuja peruuttamaan päätöksensä kahden pankkipäivän kuluessa korjauksen tai täydennyksen julkaisemisesta. Peruuttamisen edellytyksenä on lisäksi se, että yllä mainittu virhe, puute tai olennainen uusi tieto on havaittu ennen kuin arvopaperit on toimitettu sijoittajille. Päätöksen peruuttamisoikeudesta tiedotetaan korjauksen tai täydennyksen yhteydessä.

Peruutusoikeutta ei ole niillä Lainaosuuksia merkinneillä, joiden merkintätarjous on hyväksytty lainaehdojen mukaisesti merkintäajan kuluessa ja jotka on merkitty Yhtiön ylläpitämään lainanhaltijoiden rekisteriin lainaehdojen kohdan 5 mukaisesti. Rekisterimerkinnän on tullut tapahtua ennen kuin Esitteen virhe, puute tai Esitteessä esitettyihin tietoihin liittyvä olennainen uusi tieto on havaittu.

3.5 Päätös arvopapereiden liikkeeseenlaskusta

Yhtiön vastuunalainen yhtiömies Taaleri Datacenter GP Oy on hallituksen kokouksessaan 11.4.2018 päättänyt Lainan liikkeeseenlaskusta.

3.6 Syy Voitonjakolainan liikkeeseenlaskulle ja tuottojen käyttö

Laina lasketaan liikkeelle mahdollistamaan lainaan sijoittaville välillisesti arvopaperimuotoinen sijoitus datakeskustoimintaa harjoittavaan Ficoloon sijoittavaan Taaleri Datacenter Ky -nimiseen yhtiöön. Yhtiö on erityisyhtiö, jonka ainoana tarkoituksena on edellä mainitun arvopaperimuotoisen sijoituksen mahdollistaminen. Lainaosuuksien tarjoamisen syynä on siten rahoituksen hankkiminen Liikkeeseenlaskijalle, jotta se voisi tehdä sijoituksen Taaleri Datacenter Ky -nimiseen yhtiöön ("Kohdeyhtiöön"). Tarjoamisen syynä on lisäksi Kohdeyhtiön varainhankinta.

Lainaa tarjotaan Suomessa yleisölle merkittäväksi. Liikkeeseenlaskija ei ole laskenut liikkeeseen muita arvopapereita kuin Lainan.

Lainan määrä käytetään kokonaisuudessaan sijoitukseen Kohdeyhtiöön. Sijoitus tehdään äänettömän yhtiömiehen yhtiöosuuteen Kohdeyhtiössä ja Yhtiön yhtiöpanos Kohdeyhtiössä tulee vastaamaan Lainan määrää. Yhtiöpanos erääntyy maksettavaksi Kohdeyhtiölle erissä sitä koskevien sopimusten mukaisesti.

Siltä osin kuin Kohdeyhtiö ei ole kutsunut Yhtiön yhtiöpanosta sijoitustensa tekemiseen, Yhtiö ei vastaavasti kutsu Lainaosuuksien pääomaa Lainaosuuksien haltijoilta.

Lainaosuuksien takaisinmaksu ja tuotto riippuvat täten Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöön tekemän sijoituksen tappiollisuudesta tai tuotosta. Kohdeyhtiön tappiollisuus ja tuotto riippuvat pääosin sen Ficoloon tekemän sijoituksen tappiollisuudesta tai tuotosta.

Sijoittajat Ky ja Kohdeyhtiö eivät vastaa tämän Voitonjakolainan liikkeeseenlaskun kustannuksista.

3.7 Muita tietoja

Ulkopuolisista lähteistä peräisin olevat tiedot

Mikäli Esitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Yhtiön käsityksen mukaan Esitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä tuotetut tiedot on toistettu Esitteessä

asianmukaisesti ja, sikäli kuin Yhtiö on pystynyt kyseisen kolmannen julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Esitteen saatavilla olo

Joukkovelkakirjalainaesite koostuu Esitteestä ja viitatuista asiakirjoista sekä mahdollisista esitteen täydennyksistä (yhdessä "**Esite**"). Mainitut asiakirjat ovat saatavilla sähköisenä Yhtiön internetsivustolta www.taaleri.com/fi/datacenter sekä Yhtiön rekisteröidyssä osoitteessa Kasarmikatu 21 B, 00130 normaalin työajan puitteissa arviolta 28.5.2018 alkaen.

Edellä mainituilla verkkosivustoilla tai millä tahansa muulla verkkosivustolla esitetyt muut tiedot eivät kuitenkaan ole osa Esitettä.

Sovellettava laki

Esitteen sekä Lainan liikkeeseenlaskuun ja tarjoamiseen sovelletaan Suomen lakia, ja kaikkia edellä mainittuja koskevat mahdolliset riidat ratkaistaan yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa.

4 LAINAEHDOT

TAALERI DATACENTER SIJOITTAJAT KY:N VOITONJAKOLAINAN EHDOT

1. Tausta ja Lainan luonne

Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1) vastuunalaisena yhtiömiehenä ja Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0) äänettömänä yhtiömiehenä ovat ainoat yhtiömiehet 26.6.2017 perustetussa Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky -nimisessä kommandiittiyhtiössä (jäljempänä **"Yhtiö"**, y-tunnus 2842817-2). Yhtiömiesten yhtiöpanos Yhtiössä on laina-ajan alkaessa 3.000 euroa.

Yhtiön yksinomaisena toimialana on tehdä sijoitus Taaleri Datacenter Ky -nimiseen kommandiittiyhtiöön (jäljempänä **"Kohdeyhtiö"**) sen äänettömänä yhtiömiehenä. Yhtiön yhtiöpanos Kohdeyhtiölle suoritetaan erissä Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten mukaisesti ja Yhtiö rahoittaa sijoituksensa Kohdeyhtiöön (mukaan lukien mahdollinen Kohdeyhtiön perimä tasauskorko) näiden ehtojen mukaisella voitonjakolainalla (**"Laina"**).

Yhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen Taaleri Datacenter GP Oy:n hallitus (**"Hallitus"**) on kokouksessaan 11.4.2018 päättänyt Lainan liikkeeseenlaskusta. Lainan maksuasiamiehenä ja laskenta-asiamiehenä toimii Taaleri Varainhoito Oy.

Yhtiö ja Taaleri Sijoitus Oy ovat tehneet sopimuksen (**"Asiamiehesopimus"**) Nordic Trustee Oy:n (jäljempänä **"Sijoittajien Asiamies"**) kanssa sijoittajien asiamiehenä toimimisesta tähän lainaan liittyen jäljempänä kohdissa 14, 15 ja 20 todetulla tavalla.

Laina on haltijavelkakirjamuotoinen ja siihen ei sisälly luovutusrajoituksia. Lainaosuuksista ei anneta erillisiä todistuksia vaan ne merkitään Yhtiön tai Taaleri Varainhoito Oy:n ylläpitämään velkojen luetteloon (jäljempänä **"Haltijaluettelo"**). Yhtiöllä on oikeus luovuttaa Haltijaluettelon tietoja Taaleri Oyj:n kanssa samaan konserniin kuuluville yhtiöille.

Laina soveltuu sijoituskohteeksi vain sijoittajille, jotka haluavat sijoittaa välillisesti Ficolo Oy -nimiseen datakeskustoimintaa harjoittavaan yhtiöön ja jotka sietävät tässä Esitteessä kohdassa 2 eritellyt riskitekijät.

2. Lainan määrä ja ISIN-koodi

Lainan määrä on enintään 30.000.000 euroa. Lainan ISIN-koodi on FI4000322359.

Lainamäärästä annetaan enintään 30.000.000 kappaletta yhden (1) euron nimellisarvoista lainaosuutta (jäljempänä **"Lainaosuus"**).

3. Merkintäoikeus

Laina tarjotaan julkisena liikkeeseenlaskuna Suomessa. Lainan vähimmäismerkintämäärä on 10.000 euroa eli kymmenen tuhatta (10.000) Lainaosuutta. Lainan enimmäismerkintämäärä on 500.000 euroa eli viisisataa tuhatta (500.000) Lainaosuutta.

Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylimerkintätilanteessa.

4. Merkintäaika- ja paikka

Merkintätarjousten vastaanottoaika alkaa 28.5.2018 klo 9.00 ja päättyy viimeistään 28.12.2018 klo 16.00.

Tarjousaika voidaan keskeyttää aikaisemmin kysyntätilanteesta riippumatta.

Kirjallisia merkintätarjouksia otetaan vastaan Taaleri Varainhoito Oy:n toimipisteissä (jäljempänä **"Merkintäpaikat"**), joiden osoitteet löytyvät osoitteesta www.taaleri.com/fi/datacenter. Merkitsijät saavat toimintaohjeet Merkintäpaikoista.

Liikkeeseenlaskijan PRIIPS-asetuksen (1286/2014/EY) mukainen avaintietoasiakirja on saatavilla merkintäpaikoista.

5. Lainan emissiokurssi, merkintäpalkkio, merkintätarjousten hyväksyminen ja liikkeeseenlaskupäivä

Lainan emissiokurssi on

- (i) 14.11.2018 saakka
- (ii) 15.11.- 28.12.2018

sata prosenttia (100 %); ja
sata prosenttia (100 %) lisättynä 8 % Tasauskorolla Lainaeh-
tojen kohdan 6 mukaisesti laskettuna

Yhtiö perii Lainan nimellismäärän lisäksi kahden (2) prosentin merkintäpalkkion merkitystä Lainan nimellismäärästä. Merkintäpalkkio ei ole osa Lainamäärää.

Hallitus päättää merkintätarjousten hyväksymisestä merkintäajan alkamisen jälkeen jokaisena pankkipäivänä niin, että ensimmäinen merkintätarjousten hyväksymispäivä on Lainan liikkeeseenlaskupäivä ja julkistaa hyväksytyjen merkintätarjousten määrän internetissä osoitteessa www.taaleri.com/fi/datatcenter. Merkitsijöille ilmoitetaan kirjallisesti merkintätarjousten hyväksymisestä viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintätarjouksen hyväksymisestä ja merkityt Lainaosuudet merkitään Haltijaluetteloon merkintätarjousten hyväksymisen yhteydessä.

Merkintätarjouksen hyväksymisen ja merkinnän Haltijaluetteloon merkitsemisen jälkeen Lainaosuuksien merkitsijällä ei ole enää arvopaperimarkkinalain 4 luvun 14 §:n mukaista oikeutta perua tarjoustaan mikäli Liikkeeseenlaskija korjaa tai täydentää tarjousesitettä ja mikäli rekisterimerkintä on tapahtunut ennen kuin tarjousesitteen virhe, puute tai tarjousesitteessä esitettyihin tietoihin liittyvä olennainen uusi tieto on havaittu.

6. Merkintöjen maksu

Lainaosuudet ja Merkintäpalkkio on maksettava Yhtiön erikseen antamien ohjeiden mukaisesti yhdessä tai useammassa erässä. Lainaosuudet kutsutaan lähtökohtaisesti maksettavaksi Kohdeyhtiön Yhtiölle lähettämien pääomakutsujen perusteella.

Mikäli Lainaosuuksien merkintä tapahtuu 15.11.2018 tai sen jälkeen lisätään Lainaosuuksien merkintäsummaan 8 % p.a. suuruinen tasauskorko ("**Tasauskorko**"). Tasauskorko lasketaan merkittävien Lainaosuuksien nimellismäärälle laskettuna Lainan liikkeeseenlaskupäivän ja merkintäpäivän väliseltä ajalta niin, että merkintäpäivää ei lasketa mukaan Tasauskorkoa laskettaessa.

Vastuunalaisen yhtiömiehen hallituksella on oikeus oman harkintansa mukaan ryhtyä seuraaviin toimenpiteisiin Merkitsijän merkitsemiä Lainaosuuksia koskien, ellei merkintää tai sen osaa ole maksettu näiden ehtojen ja annettujen ohjeiden mukaisesti ("**Laiminlyöty Maksuosuus**"):

Hallituksella on oikeus veloittaa Merkitsijältä 8 % vuotuista viivästyskorkoa Laiminlyödyn Maksuosuuden osalta suoritukseen asti.

Hallituksella on oikeus pidättää itsellään Laiminlyödyllä Maksosuudelle kertynyt Kohdeyhtiön tuottoosuus ja olla maksamatta korkoa tai palauttaa pääomia Laiminlyödyllä Maksosuudelle, kunnes:

- a. Merkitsijä on maksanut erääntyneet merkintämaksunsa; tai
- b. kaikki muut Merkitsijät kuin Laiminlyödyn Maksuosuuden Merkitsijä, ovat saaneet kaikki omille Lainaosuuksilleen näille ehtojen mukaan kuuluvat suoritukset ja Kohdeyhtiö on purettu.

Hallituksella on lisäksi oikeus myydä Lainaosuus, joka liittyy Laiminlyötyyn Maksosuuteen ilman Merkitsijän lupaa hinnalla, joka vastaa vähintään 8/10 Lainaosuuksien pääomamäärästä.

7. Laina-aika

Lainalla ei ole varsinaista laina-aikaa.

Laina maksetaan takaisin kohdan 8 (*Lainan takaisinmaksu*) mukaisesti.

8. Lainan takaisinmaksu

A) Takaisinmaksu ja takaisinmaksun rajoitukset

Yhtiöllä on oikeus maksaa Lainaosuudet takaisin kokonaan tai osittain ilmoittamalla siitä kirjallisesti Lainaosuuksien haltijoille kohdan B) mukaisesti. Lainaa ei voida kuitenkaan maksaa kokonaisuudessaan takaisin ennen kuin Kohdeyhtiö on irtautunut sijoituskohteestaan ja jakanut Yhtiölle kaikki Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten mukaisesti jaettavaksi kuuluvat varat (jäljempänä **"Kohdeyhtiön lopullinen varojenjako"**).

Viimeistään Kohdeyhtiön lopullista varojenjakoja seuraavan tilikauden Koronmaksupäivänä (kuten jäljempänä määritelty) Yhtiön on suoritettava mahdollinen kertynyt ja suorittamatta jäänyt kohdan 9 (Korko) mukainen korko sekä maksettava takaisin maksamaton Lainan pääoma. Siltä osin kuin Yhtiöllä ei tällöin ole riittäviä varoja kertyneiden korkojen ja maksamattoman Lainan pääoman (ml. pääomitettu korko) maksuun Lainaosuuksien haltijoille, katsotaan Laina kuitenkin lopullisesti erääntyneeksi eikä Lainaosuuksien haltijoilla ole oikeutta vaatia Yhtiöltä maksamatonta Lainan pääomaa tai kertynyttä korkoa eikä Yhtiöllä tai sen yhtiömiehillä ole vastuuta niitä suorittaa edellyttäen, että Yhtiö on käyttänyt Kohdeyhtiöltä saamansa varat kokonaisuudessaan Lainaosuuksien haltijoille tehtäviin suorituksiin.

Mikäli Yhtiöllä on varoja jäljellä Kohdeyhtiön lopullisen varojenjaon ja Lainan pääoman, kertyneiden korkojen sekä yhtiöpanosten palauttamisen jälkeen, jäljellä olevat varat suoritetaan Lainaosuuksien haltijoille Lainaosuuksien suhteessa näiden ehtojen mukaisen koron lisäerinä.

B) Muut takaisinmaksuun liittyvät seikat

Lainan takaisinmaksusta ja sen määrästä ilmoitetaan Lainaosuuksien haltijoille kohdan 16 (Ilmoitukset) mukaisesti viimeistään kymmenen (10) päivää ennen takaisinmaksua.

Lainan pääoma maksetaan sille, jolla on maksupäivän alkaessa Haltijaluettelon tietojen mukaan oikeus suorituksen saamiseen. Ellei suorituksen maksaminen ole mahdollista Haltijaluettelon tietojen perusteella, maksetaan suoritus sille, joka osoittaa, että Lainaosuus on näiden lainaehtojen mukaisen maksupäivän alkaessa kuulunut hänelle.

9. Lainan korko

Lainan pääomalle maksetaan vaihtuvaa tuottokorkoa, joka määräytyy Yhtiön tilintarkastuksessa vahvistetun välittömästi ennen jäljempänä määritettyä Koronmaksupäivää päättyneen tilikauden elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) mukaisen tuloksen (Yhtiön edeltävien tilikausien tappiot huomioiden, jäljempänä **"Yhtiön tulos"**) perusteella seuraavassa kappaleessa määritellyllä tavalla.

Lainan korkona maksetaan se osa Yhtiön tuloksesta, joka on kertynyt Lainaosuuksilla merkityn Kohdeyhtiön yhtiöosuuden perusteella siten, että jos edellä mainittu osuus Yhtiön tuloksesta on nolla tai negatiivinen, tuottokorkoa ei suoriteta, ja jos se on positiivinen, tuottokoron määrä vastaa edellä mainittua osuutta Yhtiön tulosta. Kohdeyhtiön tuloksen uskotaan koostuvan lähes kokonaan sen Ficolosta saamista tuotoista.

Yhtiöllä ei arvioida olevan muita tuloja kuin sen Kohdeyhtiöstä mahdollisesti saama tulo-osuus, sen pankkitalletuksista mahdollisesti saamat korkotulot ja erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksista mahdollisesti saadut luovutusvoitot. Yhtiöllä ei arvioida olevan muita kuluja kuin Lainan korko ja sen tekemistä pankkitalletuksista mahdollisesti aiheutuvat tilienkäyttömaksut. Taaleri Sijoitus Oy on sopimuksessa Liikkeeseenlaskijan kanssa ottanut vastatakseen muista mahdollisista Liikkeeseenlaskijan toimintaan liittyvistä kuluista.

Kukin Lainaosuus on oikeutettu saamaan edellä mainitun mukaisesta tuottokorosta saman suhteellisen osuuden kuin mitä Lainaosuus on koko Lainan määrästä.

Korkoa voidaan maksaa vuosittain jälkikäteen Yhtiön kirjallisesti viimeistään 30. huhtikuuta internet-sivulla www.taaleri.com/fi/datacenter ilmoittamana päivänä (joka ei voi olla myöhäisempi kuin 30. kesäkuuta ilmoituksen antovuonna) (jäljempänä **"Koronmaksupäivä"**), ensimmäisen kerran 2019 ja viimeisen kerran Yhtiön tehdessä kohdan 8 A) (Takaisinmaksu ja takaisinmaksun rajoitukset) mukaiset suoritukset Kohdeyhtiön lopullisen varojenjaon jälkeen. Mikäli Koronmaksupäivä ei ole pankkipäivä,

korko voidaan maksaa sitä seuraavana pankkipäivänä. Maksun siirtymisellä ei ole vaikutusta koron määrään.

Mikäli koron maksun jälkeen Yhtiön tulos muuttuu positiiviseksi yhdeltä tai useammalta aiemmalta tilikaudelta, jolta tuottokorkoa on maksettu, koska korkoa ei verotuksessa hyväksyttäisi vähennyskelpoiseksi (tai jos verotuksessa lopulta vahvistettu tulos poikkeaa tuottokorkoa maksettaessa käytetystä tuloksesta), on Yhtiön yhtiömiehillä oikeus saada ennen mitään suorituksia Lainaosuuksien haltijoille varojenjakona Yhtiöltä määrä, joka vastaa veroja, jotka yhtiömiehet ovat Yhtiön tuloksen perusteella velvollisia maksamaan. Samoin toimitaan, mikäli Yhtiön verotettava tulos muodostuisi positiiviseksi, koska voitonjakolainan korot eivät olisi verotuksessa vähennyskelpoisia.

Korko maksetaan sille, jolla on näiden lainaehtojen Koronmaksupäivän alkaessa Haltijaluettelon tietojen mukaan oikeus suorituksen saamiseen. Ellei suorituksen maksaminen ole mahdollista Haltijaluettelon tietojen perusteella, maksetaan suoritus sille, joka osoittaa, että Lainaosuus on näiden lainaehtojen mukaisen eräpäivän alkaessa kuulunut hänelle.

Siltä osin kuin Yhtiö ei ole saanut Kohdeyhtiöltä riittäviä varoja koron maksuun sen erääntyessä, koron maksamatta jättämistä ei pidetä sopimusrikkomuksena (eikä se oikeuta Lainan ennenaikaiseen eräntyttämiseen) ja Yhtiöllä on oikeus koronmaksun sijaan vapaan harkintansa ja valintansa mukaan joko:

- (i) muuntaa korko lainapääomaksi, jolloin koron määrä lisätään Lainan pääomaan Koronmaksupäivästä lukien; tai
- (ii) lykätä koronmaksua (siten, että Yhtiö ei ole velvollinen suorittamaan viivästyneelle koronmaksulle viivästyskorkoa, mutta niin että sen tulee suorittaa erääntyneet ja viivästyneet korkoerät Yhtiölle viipymättä sen jälkeen, kun Yhtiö on saanut sitä varten tarvittavat varat Kohdeyhtiöltä).

Yhtiö voi soveltaa osin kohtaa (i) ja osin kohtaa (ii) kuitenkin niin, että kussakin tilanteessa eri Lainan haltijoita kohdella samalla tavoin ja suhteessa näiden Lainaosuuden määriin.

Yllä mainitun lisäksi Yhtiö suorittaa Lainaosuuksien haltijoille soveltuvin osin tuottokoron lisäeränä kohdan 8 A) (*Takaisinmaksu ja takaisinmaksun rajoitukset*) mukaisten Kohdeyhtiön lopullisen varojenjaon ja kyseisen kohdan mukaisesti Yhtiön yhtiömiehille tehtävien yhtiöpanosten palautusten jälkeen mahdollisesti jäljelle jäävät määrät.

10. Lainalle ei takausta tai vakuutta; Lainan etuoikeusasema

Lainalla ei ole takausta eikä vakuutta.

Laina on Liikkeeseenlaskijan konkurssissa samalla etuoikeussijalla kuin Liikkeeseenlaskijan muut vakuudettomat velat, joita ei merkintätarjousten vastaanottamisen alkaessa ole. Lainaehtojen kohdan 12 (iv) mukaan muun velan kuin tämän Lainan ottaminen aiheuttaa tämän Lainan ennenaikaisen erääntymisen.

11. Verotus

Yhtiön Lainaosuuksiin perustuvista suorituksista Lainaosuuksien haltijoille tehdään sellaiset pidätykset ja/tai vähennykset nykyisten tai tulevien verojen, tullien, taksojen tai hallinnollisten maksujen perusteella niiden luonteesta riippumatta ("**Verot**"), joiden pidätystä tai vähennystä soveltuva laki edellyttää. Tällaisessa tapauksessa Yhtiö vastaa asianmukaisille viranomaisille soveltuvan vähennyksen tai pidätyksen summasta siten kuin laki sitä edellyttää ja Lainaosuuden haltijoille tehtävät suoritukset vähenevät vastaavasti. Yhtiö ei ole velvoitettu tekemään ylimääräisiä maksuja Lainaosuuksien haltijoille tällaisen pidätyksen tai vähennyksen johdosta. Yhtiön Lainaosuuksiin perustuvista suorituksista Lainaosuuksien haltijoille ei tehdä Veroihin perustuvia pidätyksiä tai vähennyksiä muutoin kuin edellä mainitun mukaisesti.

Lainan liikkeeseenlaskupäivänä Lainaosuuksille maksettava korko on Suomessa verotettaville luonnollisille henkilöille korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) mukaista korkotuloa, josta liik-

keeseenlaskija perii 30 prosentin suuruisen lähdeveron koronmaksun yhteydessä. Suomessa verotettaville yhteisöille Lainaosuuksille maksettava korko on elinkeinotuloverolain alaista tuloa. Lainaosuuksien vastikkeellisesta luovutuksesta on maksettava 1,60 % varainsiirtoveroa vastikkeen määrästä.

12. Lainan ennenaikainen erääntyminen

Laina erääntyy välittömästi ennenaikaisesti takaisinmaksettavaksi, mikäli

- (i) Yhtiön yhtiömiehet tekevät Yhtiöstä yksityisottoja tai Yhtiön yhtiömiehille jaetaan Yhtiöstä muita varoja kuin kohdan 8 A) (*Takaisinmaksu ja takaisinmaksun rajoitukset*) tai 9 (*Lainan korko*) mukaisesti Yhtiön yhtiömiehille tehtävät suoritukset ja muut erät;
- (ii) Yhtiön yhtiösopimusta muutetaan (pois lukien Yhtiön kotipaikan ja/tai toiminimen muuttaminen);
- (iii) Yhtiö asetetaan selvitystilaan, se on asetettu tuomioistuimen päätöksellä konkurssiin tai on muutoin todistettavasti maksukyvytön (lukuun ottamatta kohdan 8 A) (*Takaisinmaksu ja takaisinmaksun rajoitukset*) mukaista Kohdeyhtiön lopullista varojenjakoja seuraavaa tilannetta tai tilannetta jossa kohdan 9 (*Korko*) mukaisesti korkoa pääomitetaan tai sen maksua lykätään);
- (iv) Yhtiön vastuunalainen yhtiömies asetetaan selvitystilaan, se on asetettu tuomioistuimen päätöksellä konkurssiin tai on muutoin todistettavasti maksukyvytön;
- (v) Yhtiö ottaa muuta korollista velkaa kuin tämän Esitteen perusteella liikkeeseen lasketut lainat;
- (vi) Yhtiön vastuunalainen yhtiömies tai ääneton yhtiömies muuttuvat pois lukien tilanteet, joissa uusi yhtiömies on muu Taaleri Oyj:n hallitsema yhtiö;
- (vii) Yhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen tai äänettömän yhtiömiehen pääomapanokset pienenevät;
- (viii) Yhtiön purkamista koskeva kaupparekisteri-ilmoitus jätetään kaupparekisteriin;
- (ix) Yhtiö tekee kassavaroillaan muita sijoituksia kuin talletuksen Suomessa toimiluvan saaneeseen talletuspankkiin, sijoituksen erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin tai sijoituksen Taaleri Datacenter Ky:n äänettömän yhtiömiehen yhtiömiesosuuteen.

13. Tekniset muutokset

Yhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus muuttaa lainaan liittyviä teknisiä menettelytapoja maksujen tai muun vastaavan seikan osalta ilman Lainaosuuksien haltijoiden tai velkojienkokouksen suostumusta.

Yhtiön tulee ilmoittaa muutoksista Lainaosuuksien haltijoille kohdan 16 (*Ilmoitukset*) mukaisesti.

14. Velkojienkokous

- A. Yhtiö ja Taaleri Sijoitus Oy ovat tehneet sopimuksen ("Asiamiessopimus") Nordic Trustee Oy:n (jäljempänä "Sijoittajien Asiamies") kanssa sijoittajien asiamiehenä toimimisesta tähän lainaan liittyen.
- B. Yhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä tai Sijoittajien Asiamiehellä on oikeus kutsua koolle tämän lainan Lainaosuuksien haltijoiden kokous (jäljempänä velkojienkokous) päättämään näiden Lainan ehtojen muuttamisesta. Lainan ehtojen muuttaminen edellyttää aina Yhtiön hyväksyntää.
- C. Kokouskutsu velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään kymmenen (10) päivää ennen kokouspäivää kohdan 16 (*Ilmoitukset*) mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika,

paikka ja asialista sekä tieto siitä, miten Lainaosuuden haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

- D. Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää Yhtiö.
- E. Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos edustettuna on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 50 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Velkojienkokous on kuitenkin päätösvaltainen tekemään kohdassa 14 (I) tarkoitetun määräenemmistöpäätöksen vain, jos edustettuna on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 75 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.
- F. Mikäli velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Yhtiön pyynnöstä lykätä uuteen velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua Yhtiön nimeämässä paikassa. Uusi velkojienkokous on päätösvaltainen, jos edustettuna on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 10 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä. Uusi velkojienkokous on kuitenkin päätösvaltainen tekemään kohdassa 14 (I) tarkoitetun määräenemmistöpäätöksen vain, jos edustettuna on vähintään kaksi henkilöä, jotka yhdessä edustavat vähintään 67 % lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.
- G. Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuden edellytykset.
- H. Lainaosuuksien haltijoiden äänioikeus määräytyy Lainaosuuksien pääoman perusteella. Yhtiöllä ja sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä ei Lainaosuuden haltijoina ole äänioikeutta velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätökset tehdään yksinkertaisella annettujen äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan mielipide ratkaisee. Kohdassa 14 (J) tarkoitettu määräenemmistöpäätös edellyttää kuitenkin vähintään kolmea neljäsosaa annetuista äänistä.
- I. Sijoittajien Asiamiehellä sekä Yhtiön edustajilla ja Yhtiön valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.
- J. Velkojienkokouksella on oikeus määräenemmistöpäätöksellä, joka edellyttää kolmea neljäsosaa annetuista äänistä, päättää seuraavista asioista edellyttäen, että asialle on myös Yhtiön suostumus:
- a) lainan koron laskentaperusteen muuttaminen;
 - b) lainan valuutan muuttaminen;
 - c) velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen tai määräenemmistöpäätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen;
 - d) lainan ehtojen kohdan 12 (*Lainan ennenaikainen erääntyminen*) muuttaminen;
- K. Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia Lainaosuuksien haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä tai edustettuina kokouksessa. Lainaosuuksien haltijat ovat velvollisia ilmoittamaan Lainaosuuksien myöhemmille siirronsaajille velkojienkokouksen päätöksistä.
- L. Mikäli Yhtiöllä on lainan ehtojen mukaan oikeus yksipuolisesti päättää jostakin toimenpiteestä, ei tällaisesta asiasta tehtävä päätös edellytä velkojienkokouksen hyväksymistä.
- M. Lainan pääoman tai koron alentaminen edellyttää kaikkien Lainaosuuksien haltijoiden suostumusta, joka voidaan antaa velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

15. Yhtiön edustaminen suhteessa Kohdeyhtiöön

Vastuunalainen Yhtiömiies on kirjallisesti myöntänyt Sijoittajien Asiamiehelle oikeuden edustaa Yhtiötä ja äänestää Yhtiön puolesta mahdollisessa Kohdeyhtiön yhtiömiesten kokouksessa (tai Kohdeyhtiön yhtiömiesten muuten äänestäessä, päättäessä tai antaessa suostumustaan Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten mukaisesti Kohdeyhtiötä koskevista asioista, ml. Kohdeyhtiötä koskevien sopimusten muutta-

minen) sekä luovuttanut Sijoittajien Asiamiehelle oikeuden valita Yhtiön edustaja Kohdeyhtiön osakneuvostoon mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies pyytää Yhtiön edustusta Kohdeyhtiön sijoitusneuvostossa.

16. Ilmoitukset

Lainaosuuden haltija on velvollinen ilmoittamaan viipymättä Yhtiölle, mikäli hänen yhteystiedoissaan tapahtuu muutoksia.

Lainaa koskevat ilmoitukset saatetaan Lainaosuuksien haltijoiden tietoon julkaisemalla ilmoitus Yhtiön päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä tai Yhtiön internet-sivuilla www.taaleri.com/fi/datacenter.

Ilmoituksen katsotaan tulleen Lainaosuuksien haltijoiden tietoon, kun se on julkaistu Yhtiön päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä tai Yhtiön internet-sivuilla www.taaleri.com/fi/datacenter.

Edellisessä kappaleessa mainitun menettelyn sijasta Yhtiö voi toimittaa lainaa koskevat ilmoitukset kirjallisesti suoraan Lainaosuuksien haltijoille heidän Yhtiölle ilmoittamaansa osoitteeseen. Postitse lähetetty ilmoitus katsotaan annetuksi sinä päivänä, jona lähetys on annettu postitoimipaikkaan. Lainaosuuden haltijaksi katsotaan tässä yhteydessä se, joka on merkitty ilmoituksen Haltijaluetteloon Lainaosuuden haltijaksi.

17. Henkilötietojen käsittely ja luovutus

Lainaosuuden haltija hyväksyy Lainaosuuden merkinnän yhteydessä, että Yhtiöllä ja Kohdeyhtiöllä on oikeus käsitellä ja luovuttaa Lainaosuuden haltijoiden henkilötietoja Kohdeyhtiön sijoitusten mahdollistamiseksi ja Kohdeyhtiön sijoituksestaan irtautumisen mahdollistamiseksi.

18. Vanhentuminen

Mikäli pääomaa tai korkoa ei puuttuvien yhteystietojen vuoksi voitu maksaa kolmen vuoden kuluessa siitä, kun maksu näiden lainaehtojen mukaan ensimmäisen kerran oli maksettava, on oikeus maksun saantiin kaikilta osin menetetty (laki velan vanhentumisesta 15.8.2003/728, 4 §).

19. Laki

Tähän lainaan sovelletaan Suomen lakia ja sitä koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

20. Ylivoimainen este

Yhtiö ei vastaa vahingosta, joka aiheutuu ylivoimaisesta esteestä (force majeure) tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta Lainan ehtojen noudattamatta jättämisestä kuten esimerkiksi lakoista, terroriteoista, sodasta, valtiollisista tai lainsäädännöllisistä toimenpiteistä ja luonnonkatastrofeista.

21. Sijoittajien Asiamies

21.1 Sijoittajien Asiamiehen nimittäminen

- (a) Lainoja liikkeeseen laskettaessa jokainen alkuperäinen Lainaosuuden haltija, ja Lainoja hankittaessa, jokainen myöhempi Lainaosuuden haltija hyväksyy, että Sijoittajien Asiamies nimitetään Asiamiehiessopimuksella toimimaan tämän edustajana kaikissa Lainaan ja Lainan ehtoihin liittyvissä asioissa, ja valtuuttaa Sijoittajien Asiamiehen toimimaan puolestaan (ilman tämän etukäteistä suostumusta, ellei kyseistä suostumusta erityisesti vaadita näissä ehdoissa tai Suomen lainsäädännössä) kyseisen Lainan hallinnoimisiin Lainaosuuksiin liittyvissä oikeudenkäynneissä tai välimiesmenettelyissä ja valtuuttaa Sijoittajien Asiamiehen käyttämään kysei-

siä, erityisesti Sijoittajan Asiamiehelle näiden ehtojen mukaisesti siirrettyjä oikeuksia, valtuutuksia, määräysvaltaa ja päätösvaltaa yhdessä näihin liittyvien oikeuksien, valtuutuksien, määräysvallan ja päätösvallan kanssa.

- (b) Jokaisen Lainaosuuden haltijan tulee pyydettyä toimittaa Sijoittajien Asiamiehelle välittömästi kaikki sellaiset asiakirjat (siinä muodossa ja sen sisältöisenä, kun Sijoittajien Asiamies katsoo riittäväksi), jotka Sijoittajien Asiamies katsoo tarpeelliseksi ehtojen mukaisten oikeuksien käyttämiseksi ja/tai tehtäviensä hoitamiseksi. Sijoittajien Asiamiehellä ei ole velvollisuutta edustaa sellaista Lainaosuuden haltijaa, joka ei noudata kyseistä pyyntöä, mikäli Sijoittajien Asiamies ei kyseisen laiminlyönnin takia kykene edustamaan kyseistä Lainaosuuden haltijaa.
- (c) Yhtiön tulee pyydettyä toimittaa Sijoittajien Asiamiehelle viipymättä kaikki asiakirjat ja muu apu (siinä muodossa ja sen sisältöisenä, kun Sijoittajien Asiamies katsoo riittäväksi), jotka Sijoittajien Asiamies katsoo tarpeelliseksi Lainan ehtojen mukaisten oikeuksien käyttämiseksi ja/tai tehtäviensä hoitamiseksi. Sijoittajien Asiamies on oikeutettu saamaan palkkiota työstään ja hyvitystä mahdollisista kuluista Asiamiehiessopimuksessa määriteltyjen ehtojen mukaisesti Yhtiö ja Sijoittajien Asiamiehen näiden ehtojen mukaiset velvollisuudet toimia Sijoittajien Asiamiehenä ovat ehdollisia sille, että kyseiset palkkiot ja hyvitykset on asianmukaisesti maksettu.
- (d) Sijoittajien Asiamies voi toimia edustajana tai muuna asiamiehenä useissa Yhtiön tai muun konserniyhtiön liikkeeseen laskemissa tai niihin liittyvissä liikkeeseenlaskuissa, mahdolliset eturistiriidat lukuun ottamatta.

21.2 Sijoittajien Asiamiehen tehtävät

- (a) Sijoittajien Asiamies edustaa Lainaosuuden haltijoita Lainan ehtojen mukaisesti.
- (b) Lainan ehtojen mukaisesti toimittaessa Sijoittajien Asiamies toimii aina sitovasti Lainaosuuden haltijoiden puolesta. Sijoittajien Asiamiehen tulee suorittaa Lainan ehtojen mukaiset tehtävät tarvittavalla huolellisuudella ja taidolla.
- (c) Sijoittajien Asiamiehen tulee valvoa, että Yhtiö noudattaa Lainan ehtojen mukaisia velvollisuuksiaan. Sijoittajien Asiamies ei ole velvollinen arvioimaan Yhtiön taloudellista tilannetta muutoin kuin miten Lainan ehdoissa on nimenomaisesti sovittu.
- (d) Sijoittajien Asiamies on oikeutettu toimimaan harkintansa mukaan parhaaksi katsomallaan tavalla Lainaosuuden haltijoiden oikeuksien suojelemiseksi Lainan ehtojen mukaisesti.
- (e) Sijoittajien Asiamies on oikeutettu luottamaan mihin tahansa sellaiseen vakuutukseen, ilmoitukseen tai asiakirjaan, jonka se uskoo olevan aito, paikkansapitävä ja asianmukaisesti hyväksytty, sekä minkä tahansa tahon hallituksen jäsenen, edustajan tai työntekijän lausumaan, joka liittyy sellaiseen asiaan, jonka voidaan kohtuudella olettaa olevan kyseisen henkilön tiedossa tai selvitettävissä.
- (f) Sijoittajien Asiamies voi delegoida tehtäviään muille ammattitahoille, mutta Sijoittajien Asiamies on silti aina vastuussa kyseisten osapuolten toimista Lainan ehtojen mukaisesti.
- (g) Sijoittajien Asiamiehen tulee kohdella kaikkia Lainaosuuden haltijoita tasapuolisesti, ja Lainan ehtojen mukaan toimittaessa, toimia ainoastaan Lainaosuuden haltijoiden etujen mukaisesti, eikä Sijoittajien Asiamiestä voida velvoittaa huomioimaan muun kuin Lainan ehdoissa määritellyn henkilön etuja tai toimimaan muiden kuin tämän henkilön ohjeiden tai pyyntöjen mukaisesti tai niitä noudattaen.
- (h) Sijoittajien Asiamies voi palkata ulkopuolisia asiantuntijoita Lainan ehtojen mukaisten tehtävien suorittamisen yhteydessä.

- (i) Sijoittajien Asiamiehellä ei ole oikeutta tehdä tai jättää tekemättä mitään, mikäli kyseinen teko voi mahdollisesti olla perustellusti lain- tai säännösten vastainen.
- (j) Mikäli Sijoittajien Asiamies perustellusti katsoo, että sillä on riski siitä, ettei sen odotettavissa oleva palkkio kata mahdollisia kuluja, vahinkoja tai vastuita (Sijoittajien Asiamiehen kohtuulliseksi katsottavat palkkiot mukaan lukien), jotka ovat syntyneet Sijoittajien Asiamiehen Lainaosuuden haltijoiden ohjeiden noudattamisen yhteydessä, tai kuluja, vahinkoja tai vastuita, jotka ovat aiheutuneet Sijoittajien Asiamiehen omista toimista, Sijoittajien Asiamies voi olla noudattamatta kyseisiä ohjeita tai olla tekemättä kyseisiä toimia siihen saakka, kunnes Sijoittajien Asiamies on vastaanottanut kyseisen, Sijoittajien Asiamiehen vaatiman kohtuullisen hyvityksen (tai tästä on asetettu riittävä vakuus).
- (k) Sijoittajien Asiamiehellä on aina oikeus kirjallisesti sitä Yhtiöltä pyytämällä saada tietoonsa reaaliaikainen Haltijaluettelo ja Yhtiöllä on velvollisuus toimittaa se kahden (2) pankkipäivän sisällä siitä, kun on saanut mainitun pyynnön tietoonsa.

21.3 Sijoittajien Asiamiehen rajoitettu vastuuvastuu

- (a) Sijoittajien Asiamies ei ole vastuussa Lainaosuuden haltijoita kohtaan vahingoista tai menetyksistä, jotka aiheutuvat Sijoittajien Asiamiehen tekemistä tai tekemättä jättämisestä Lainan ehtojen mukaisista tai siihen liittyvistä toimista, ellei vahinko tai menetys suoranaisesti johdu Sijoittajien Asiamiehen huolimattomuudesta tai tahallisuudesta. Sijoittajien Asiamies ei missään tilanteessa ole vastuussa epäsuorista vahingoista.
- (b) Sijoittajien Asiamiehen ei katsota toimineen huolimattomasti, mikäli tämä on toiminut Sijoittajien Asiamiehen palkkaaman hyvämaineisen asiantuntijan neuvon tai mielipiteen mukaisesti tai mikäli Sijoittajien Asiamies on noudattanut tarvittavaa huolellisuutta tilanteessa, jossa Sijoittajien Asiamies kokee, että toiminnan viivyttämisestä Lainaosuuden haltijoiden ohjeistuksen hankkimiseksi on haittaa Lainaosuuden haltijoiden eduille.

21.4 Sijoittajien Asiamiehen korvaaminen

- (a) Kohdan (g) mukaisesti Sijoittajien Asiamies voi irtisanoutua ilmoittamalla siitä Yhtiölle ja Lainaosuuden haltijoille, minkä jälkeen Lainaosuuden haltijat yhdessä Yhtiön kanssa nimittävät Sijoittajien Asiamiehelle seuraajan väistyvän Sijoittajien Asiamiehen järjestämässä Velkojienkokouksessa.
- (b) Mikäli Sijoittajien Asiamies on maksukyvytön, Sijoittajien Asiamiehen tulee irtisanoutua Sijoittajien Asiamiehen tehtävästä ja Yhtiön tulee nimetä Sijoittajien Asiamiehen seuraaja kymmenen (10) arkipäivän kuluessa.
- (c) Tämän kohdan 21.4 mukaisesti nimitetyn seuraajan tulee olla itsenäinen rahoituslaitos tai muu hyvämaineinen yhtiö, joka toimii säännöllisesti velkaemissioiden mukaisena sijoittajien asiamiehenä.
- (d) Lainaosuuden haltija (tai Lainaosuuden haltijat), jotka omistavat vähintään kymmenen (10) prosenttia Lainan pääomasta voivat vaatia velkojienkokouksen koollekutsumista Sijoittajien Asiamiehen erottamiseksi ja uuden Sijoittajien Asiamiehen nimittämiseksi ilmoittamalla tästä Yhtiölle (kyseisen ilmoituksen voi tehdä ainoastaan henkilö, joka on Lainaosuuden haltija sen pankkipäivän päättyessä, jonka aikana Yhtiö on vastaanottanut ilmoituksen ja mikäli ilmoituksen on antanut useampi Lainaosuuden haltija, tekevät nämä ilmoituksen yhdessä). Yhtiö voi ehdottaa Lainaosuuden haltijoille Sijoittajien Asiamiehen erottamista ja uuden Sijoittajien Asiamiehen nimittämistä tämän koollekutsumassa Velkojienkokouksessa.
- (e) Mikäli Lainaosuuden haltijat eivät ole nimittäneet seuraajaa Sijoittajien Asiamiehelle 90 päivän kuluessa siitä, kun (i) ensimmäinen irtisanomisilmoitus on annettu tai irtisanominen tapahtui,

tai (ii) Sijoittajien Asiamies erotettiin Lainaosuuden haltijoiden päätöksellä, Yhtiön tulee nimit-
tää seuraaja Sijoittajien Asiamiehelle.

- (f) Väistyvä Sijoittajien Asiamies voi omalla kustannuksellaan antaa seuraavan Sijoittajien Asia-
miehen käyttöön sellaiset asiakirjat ja arkistot, jotka tämä katsoo tarpeelliseksi, ja avustaa
tätä suoriutumaan Sijoittajien Asiamiehen Lainan ehtojen mukaisista tehtävistä.
- (g) Sijoittajien Asiamiehen irtisanominen tai erottaminen astuu voimaan vasta sen jälkeen, kun
uusi Sijoittajien Asiamies on nimitetty ja kyseinen nimitys on hyväksytty ja kaikki tarvittavat
asiakirjat on saatettu voimaan siten, että väistyvä Sijoittajien Asiamies voidaan korvata välit-
tömästi.
- (h) Uuden Sijoittajien Asiamiehen nimittämisen jälkeen väistyvä Sijoittajien Asiamies vapautetaan
tulevista vastuista Lainan ehtojen osalta, mutta Sijoittajien Asiamies on edelleen vastuussa
Lainan ehtojen mukaisesti kaikista tekemistään tai tekemättä jättämistään teoista, jotka ta-
pahtuivat tämän toimiessa vielä Sijoittajien Asiamiehenä. Seuraajalla, Yhtiöllä ja jokaisella
Lainaosuuden haltijalla on samat Lainan ehtojen mukaiset oikeudet ja velvoitteet toisiaan koh-
taan kuin näillä olisi ollut, mikäli seuraaja olisi ollut alkuperäinen Sijoittajien Asiamies.
- (i) Mikäli Sijoittajien Asiamies vaihtuu tämän kohdan 21.4 mukaisesti, Yhtiön tulee saattaa voi-
maan sellaiset asiakirjat ja toimia siten, kun uusi Sijoittajien Asiamies katsoo parhaaksi, jotta
tälle uskotut Sijoittajien Asiamiehen oikeudet, valtuutukset ja velvollisuudet saadaan siirrettyä
uudelle Sijoittajien Asiamiehelle ja väistyvä Sijoittajien Asiamies pystytään vapauttamaan tä-
män Lainan ehtojen ja Asiamiessopimuksen mukaisista velvoitteista. Elleivät Yhtiö ja uusi Si-
joittajien Asiamies Taaleri Sijoitus Oy:n hyväksynnällä toisin sovi, uusi Sijoittajien Asiamies on
oikeutettu samoihin palkkioihin ja hyvityksiin kuin väistyvä Sijoittajien Asiamies.

5 MUITA TIETOJA MERKITSIJÖILLE

5.1 Verotus

Seuraavassa on esitetty lyhyesti yleiskuvaus Sijoittajat Ky:n ja Lainaosuuksiin liittyvistä verokysymyksistä. Esitys käsittelee ainoastaan Sijoittajat Ky:tä ja sille voitonjakolainaa myöntäviä sijoittajia ("**Sijoittajia**") koskevia tuloverokysymyksiä. Sijoittajat Ky:n Sijoittajista ei tule Sijoittajat Ky:n yhtiömiehiä, eikä tämä esitys käsittele Sijoittajat Ky:n yhtiömiesten verokohtelua. Erityisesti on syytä huomata, että esitystä ei ole tarkoitettu kattavaksi tai mahdollisille Sijoittajille annettavaksi veroneuvonnaksi.

Verolainsäädäntö ja sen tulkintakäytännöt voivat muuttua Sijoittajat Ky:lle tai Sijoittajille haitallisella tavalla ja Sijoittajat Ky:n toiminnan kohteluun verotuksessa ja kirjanpidossa voi liittyä tulkinnanvaraisuuksia. Koska Sijoittajien odotetaan olevan Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä, tässä esityksessä ei ole kuvattu mahdollisten ulkomaisten sijoittajien verokohtelua. Jokaisen mahdollisen Sijoittajan on syytä keskustella erikseen oman veroasiantuntijansa kanssa ennen voitonjakolainan myöntämistä Sijoittajat Ky:lle.

Kommandiittiyhtiön verotuksesta

Kohdeyhtiö ja Sijoittajat Ky ovat juridiselta muodoltaan suomalaisia kommandiittiyhtiöitä, ja Sijoittajat Ky tulee olemaan Kohdeyhtiön äänetön yhtiö mies. Kommandiittiyhtiöitä käsitellään verotuksessa ns. elinkeinoyhtyminä. Elinkeino yhtymän määritelmä on tuloverolain (1535/1992, jäljempänä "**TVL**") 4 §:ssä.

Elinkeino yhtymällä on yleensä ainoastaan elinkeinotuloa. Jos elinkeino yhtymällä on kuitenkin lisäksi maatalouden tuloa tai muun toiminnan (henkilökohtaista) tuloa, yhtymälle on erikseen vahvistettava maatalouden tai henkilökohtaisen tulolähteen tulos tai tappio. Verotus- ja oikeuskäytännössä on katsottu, että kommandiittiyhtiön saamat realisointivoitot ja -tappiot sekä vuokratulot kuuluvat yleensä kommandiittiyhtiön elinkeinotoiminnan tulolähteeseen.

Elinkeino yhtymänä Kohdeyhtiötä tai Sijoittajat Ky:tä ei kohdella erillisinä verovelvollisina. Niitä kohdellaan erillisinä laskentayksikköinä, joille vahvistetaan vuosittain elinkeinotoiminnan tulos, joka jaetaan mahdollisten aikaisempien vuosien vahvistettujen tappioiden vähentämisen jälkeen verotettavaksi osakkaiden tulona niiden osuuksien mukaan, jotka heillä on yhtymän tuloon. Elinkeino yhtymän elinkeinotoiminnan tappio vähennetään sen elinkeinotoiminnan tuloksista seuraavien kymmenen (10) verovuoden aikana sitä mukaan kuin tuloa syntyy. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä, että itse kommandiittiyhtiötä eli Sijoittajat Ky:tä tai Kohdeyhtiötä ei veroteta, vaan sen tulos jaetaan yhtiömiehille ja verotetaan yhtiömiesten tulona. Sekä Kohdeyhtiö että Sijoittajat Ky antavat kuitenkin itsenäisesti veroilmoituksen. Verotus tapahtuu Kohdeyhtiön näkökulmasta sen yhtiömiesten (ml. Sijoittajat Ky:n) tasolla ja Sijoittajat Ky:n näkökulmasta sen yhtiömiesten tasolla. Kun Kohdeyhtiölle syntyy elinkeinotoiminnan tulos, se jaetaan (edellä mainitun mukaisesti tappioiden vähentämisen jälkeen) sen yhtiömiesten tulona verotettavaksi. Koska Sijoittajat Ky tulee olemaan yksi Kohdeyhtiön yhtiömiehistä, lähtökohtaisesti sillä verotettavaksi allokoitaisiin sen suhteellinen osuus Kohdeyhtiön tuloksesta, mutta koska Sijoittajat Ky on myös kommandiittiyhtiö, sille syntyy laskennallinen tulos jaetaan verotettavaksi sen yhtiömiehillä. Lainaosuuksille kertyvän tuottokoron johdosta Sijoittajat Ky:ssä ei kuitenkaan pitäisi syntyä elinkeinotoiminnan tulosta, joka voisi tulla Sijoittajat Ky:n yhtiömiehillä verotettavaksi. Tulos vaikuttaa kuitenkin Lainaosuuksille lainan ehtojen mukaisesti laskettavaan tuottokorkoon.

Elinkeino yhtymän tappiota ei jaeta verotuksessa yhtymän yhtiömiehille, eli yhtymän tappiota ei saa vähentää yhtiömiesten omissa verotuksissa. Tämä pätee myös tilanteisiin, jossa yhtymä purkautuu tai se lopettaa toimintansa. Vaikka tappiota ei jaetakaan yhtiömiehille, se huomioidaan kuitenkin verotettavan tulon laskennassa, kuten yllä on todettu. Vaikka yhtymän yhtiömiehet eivät saa vähentää purkautuneelle yhtymälle vahvistettuja elinkeinotoiminnan tulolähteen tappioita henkilökohtaisessa verotuksessaan, voi yhtiömiehelle syntyä yhtymän purun yhteydessä vähennyskelpoinen luovutustappio, jos yhtymän purun yhteydessä yhtiömiehille siirtyvien varojen määrä on pienempi kuin yhtymäosuuden hankintameno.

Kommandiittiyhtiön yhtiömiesten tulo-osuudet määräytyvät yhtiösopimuksessa tai muussa sopimuksessa sovitulla tavalla. Sijoittajat Ky:lle ei tuottokoron määrittystavan johdosta ole tarkoitus syntyä elinkeinotoiminnan tulosta.

Sijoittajat Ky:n voitonjakolainaan sijoittavien sijoittajien verotus

Sijoittajat Ky:n kautta Kohdeyhtiöön sijoituksensa tekevät Sijoittajat sijoittavat Sijoittajat Ky:n antamalla sille vieraan pääoman ehtoista voitonjakolainaa. Sijoittajista ei tule Sijoittajat Ky:n yhtiömiehiä. Sijoittajien

Sijoittajat Ky:lle myöntämien voitonjakolainojen lainapääomalle voi kertyä vuosittain tuottokorkoa, jonka määrä pääsääntöisesti vastaa Sijoittajat Ky:n vuotuista tilikauden tulosta. Tuottokorkona maksetaan tilikausittain (ellei korkoa pääomiteta tai sen maksua lykätä) koko Sijoittajat Ky:n edellisen tilikauden tulos.

Jos esimerkiksi lainsäädännön tai oikeus- tai verotuskäytännön muutos estäisi Sijoittajat Ky:tä vähentämästä Sijoittajille maksettavaa tuottokorkoa Sijoittajat Ky:n elinkeinotoiminnan tulosta vahvistettaessa, Sijoittajat Ky:n yhtiömiehillä on oikeus saada Sijoittajat Ky:lta ennen suorituksia Sijoittajille määrä, joka vastaa veroja, jotka yhtiömiehet ovat Sijoittajat Ky:n tuloksen perusteella velvollisia maksamaan. Näin estetään tilanne, jossa Sijoittajat Ky:n yhtiömiehet joutuisivat maksamaan veroja tulosta, jota ne eivät ole tosiasiallisesti saaneet (ja jotka on jaettu Sijoittajille).

Valtiovarainministeriö on 22.12.2017 lähettänyt lausuntokierrokselle hallituksen esityksen luonnoksen elinkeinoverolain muuttamisesta koskien korkojen verovähennysoikeutta. Esitys perustuu Euroopan Unionissa 12. heinäkuuta 2016 hyväksyttyyn veronkiertämisen estämisestä koskevaan direktiiviin, joka tulee voimaan 1.1.2019. Esitysluonnoksen mukaan elinkeinotoiminnassa syntyneet korot olisivat vähennyskelpoisia vain, jos niiden määrä on enintään 25 % koronmaksajan käyttökatteesta. Esitysluonnoksen mukaan muille kuin koronmaksajan etuyhteisyrityksille maksettavia korkoja voitaisiin kuitenkin aina vähentää enintään 3.000.000 euroa (ns. safe harbor säännös). Koska Sijoittajat Ky tulee lähtökohtaisesti jakamaan tuottokorkona koko liiketoimintansa tuloksen, voisi Sijoittajat Ky vähentää verotuksessaan enintään 3.000.000 euroa vuodessa maksettuja korkoja, mikäli hallituksen esitysluonnos tulisi sellaisenaan voimassaolevaksi lainsäädännöksi.

Koska voitonjakolainasta on laadittu tämä arvopaperimarkkinalain (14.12.2012/746) 4. luvun mukainen esite ja lainaa tarjotaan yleisön merkittäväksi, Sijoittajat Ky:n tulee pidättää Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kuolinpesälle maksettavasta korosta korkotulon lähdeverosta annetun lain (28.12.1990/1341) mukainen lähdevero (30 prosenttia Esitteen päivämäärällä). Korkotulo josta on peritty lähdeveroa, ei ole tuloverotuksessa veronalaista tuloa eikä sitä tai voitonjakolainan pääomaa ilmoiteta veroilmoituksella. Sijoittaja ei saa tehdä lähdeverollisesta korkotulosta vähennystä tulonhankkimislainan korkojen osalta sikäli kun laina kohdistuu saatuu korkotuloon (TVL 58.4 §), eikä myöskään muita vähennyksiä. On mahdollista, että tulokseen perustuvaa tuottokorkoa suoritetaan merkittäviäkin määriä, mutta että lainapääomaa ei voida suorittaa kokonaisuudessaan takaisin, jolloin Lainaosuuksien haltijoiden sijoitus jää kokonaisuutena tappiolliseksi tai tuoton määrä on alhaisempi kuin korkona suoritettut määrät. Tällöin lähdevero on voinut kohdistua määrään, joka on suurempi kuin Lainaosuuden haltijan todellinen tuotto koko laina-ajalta.

Jos voitonjakolainan korko jonain vuonna jää maksamatta, eikä sitä lisätä lainapääomaan (korkoa voidaan lainaehtojen mukaan pääomittaa tai sen maksua lykätä), korko on korkotulon lähdeveronalaista tuloa sinä verovuonna, jona korko tosiasiallisesti maksetaan. Lainaosuuden vastikkeellisesta siirrosta on suoritettava varainsiirtoveroa 1,60 % luovutuksen määrästä.

Mikäli Sijoittaja luovuttaa Lainaosuutensa laina-aikana, mahdollinen luovutusvoitto verotetaan Sijoittajan pääomatulona. Siltä osin kuin verotettavien pääomatulojen määrä on enintään 30.000 euroa, pääomatu-
lojen verokanta on 30 prosenttia, ja 30.000 euron ylittävältä osalta 34 prosenttia.

5.2 Lainan jälkimarkkinat

Lainaosuuksia ei ole tarkoitus hakea kaupankäynnin kohteeksi säännölliselle markkinalle tai monenkeskiseen kaupankäyntijärjestelmään, joten niille ei synny julkista noteerausta. Myöskään Kohdeyhtiön yhtiöosuuksilla ei tule olemaan julkista noteerausta.

Velkakirjat ovat haltijavelkakirjoja ja niihin ei sisälly luovutusrajoituksia. Lainaosuuksien kulloisetkin haltijat on merkitty Yhtiön (tai sen säilytysyhteisön) ylläpitämään haltijaluetteloon. Haltijaluettelon ylläpitäjä on velvollinen tekemään muutoksia haltijaluetteloon vasta saatuaan haltuunsa sekä luovutuksensaajan että luovuttajan (tai näiden edustajien) allekirjoittaman kauppakirjan luovutuksesta tai muun luotettavan selvityksen (kuten perinnönjakokirjan) lainaosuuksien saannosta. Lisäksi haltijaluettelon ylläpitäjä tekee merkinnän saannosta haltijaluetteloon vasta saatuaan luotettavan selvityksen varainsiirtoveron maksamisesta. Samoin toimitaan haltijaluettelon ylläpitäjän saadessa panttausilmoituksen lainaosuuksien panttauksesta.

Yhtiö ja liikkeeseenlaskun järjestäjä eivät anna mitään takeita jälkimarkkinakauppojen onnistumisesta tai hinnoittelusta niihin liittyen. Liikkeeseenlaskun järjestäjä tulee kuitenkin antamaan ohjeet jälkimarkkinakauppojen tekemisestä internet-sivuillaan www.taaleri.com/fi/datacenter.

5.3 Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio

Lainalle ei voi laskea efektiivistä tuottoa, duraatiota tai muita joukkovelkakirjalainasta normaalisti laskettavia lukuja.

6 TIETOJA YHTIÖSTÄ JA YHTIÖN LIIKETOIMINTA

6.1 Yleisiä tietoja

Yhtiön toiminimi on Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky ja Yhtiö on Suomen lakien mukaisesti 26.6.2017 perustettu kommandiittiyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki ja joka on merkitty Kaupparekisteriin Y-tunnuksella 2842817-2. Yhtiöön sovelletaan Suomen lakia ja sen tilikausi on 1.1.–31.12. Yhtiön päätoimipaikan osoite on Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki ja puhelinnumero + 358 46 714 7100.

Yhtiön yhtiösopimuksen 3 §:n mukaan Yhtiön toimialana on tehdä sijoitus Taaleri Datacenter Ky -nimiseen suomalaiseen kommandiittiyhtiöön ("Kohdeyhtiö").

Kommandiittiyhtiönä Yhtiötä koskee laki avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä (389/1988). Sama koskee Kohdeyhtiötä.

Kohdeyhtiön yhtiömiesten välinen osakassopimus on esitetty liitteessä A.

Kohdeyhtiössä on Esitteen päivämäärällä äänettömänä yhtiömiehinä Taaleri Sijoitus Oy 2.900.000 euron yhtiömiesspanoksella. Yhtiö tulee liittymään Kohdeyhtiöön äänettömäksi yhtiömieheksi Lainaosuuksien yhteenlasketulla määrällä. Yhtiön saaman tiedon mukaan Kohdeyhtiön äänettömiksi yhtiömiehiksi voi liittyä myös Taaleri Datacenter Feeder Henkilökunta Ky enintään 2.499.000 euron yhtiömiesspanoksella. Kohdeyhtiö kutsuu äänettömiltä yhtiömiehiltään näiden yhtiöpanokset erissä tarpeidensa mukaan (pois lukien Taaleri Sijoitus Oy:n yhtiöpanos, joka on jo kutsuttu kokonaan). Taaleri Sijoitus Oy:llä on Kohdeyhtiön toimikauden aikana oikeus lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanostaan enintään 2.900.000 eurolla kerralla tai osissa. Lainaosuuksien merkitsijät suorittavat kukin merkitsemänsä Lainan määrän Kohdeyhtiön tarpeiden mukaan Sijoittajat Ky:lle erissä.

Kohdeyhtiöön tehtävään sijoitukseen ei liity arvostusmenettelyä, jonka perusteella Kohdeyhtiön äänettömien yhtiömiesten suhteelliset taloudelliset oikeudet määräytyisivät, vaan Kohdeyhtiön äänettömien yhtiömiesten suhteelliset taloudelliset oikeudet määräytyvät niiden yhtiöpanosten euromäärien suhteessa.

6.2 Toimintahistoria ja kehitys

Yhtiö on perustettu 26.6.2017 erityisyhtiöksi, jonka ainoana tehtävänä on tehdä sijoitus Kohdeyhtiöön sen äänettömänä yhtiömiehenä.

Sijoitus Kohdeyhtiöön tullaan tekemään liittymällä liittymissopimuksella Kohdeyhtiön äänettömäksi yhtiömieheksi. Liittymissopimuksessa Yhtiö tulee myös osapuoleksi Kohdeyhtiön yhtiömiesten väliseen osakassopimukseen, jossa määritellään Kohdeyhtiön toiminta ja Kohdeyhtiön maksamat palkkiot. Osakassopimuksen olennaiset ehdot sisältyvät tähän esitteeseen aiheilytyden mukaan soveltuvin osin ja koko osakassopimus on lisäksi esitteen liitteenä A. Edellä mainittujen sopimusten lisäksi Yhtiö tulee sitoutumaan liiketoiminnassaan vain normaaleihin pankkitilisopimuksiin ja erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin merkitäsopimukseen.

Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määritelty ja Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksensa 20.9.2017 Pontoksen kanssa niin, että Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat hankkineet 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat maksaneet noin 2,8 miljoonan euron (yhteensä noin 5,7 miljoonan euron) kauppahinnan osakkeista. Näin ollen Kohdeyhtiöllä ja Pontoksella on osakekaupan jälkeen yhteensä 708.362 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 77,7 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta). Varat Kohdeyhtiön tekemään osakekauppaan ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n Kohdeyhtiöön tekemästä yhtiöpanoksesta. Kohdeyhtiö voi sijoittaa Yhtiöltä saamansa varat liitteenä A olevan osakassopimuksen mukaisesti Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakslainaa. Kohdeyhtiö on perustettu yhtiösopimuksen allekirjoituksella 26.6.2017 ja se on Suomen lain mukaan perustettu kommandiittiyhtiö, jonka vastuunalaisena yhtiömiehenä toimii Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1) ja jonka ainoana osakkeenomistajana on Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0). Sijoittajat sijoittavat välillisesti Kohdeyhtiöön merkitsemällä Yhtiön liikkeeselaskemaa voitonjakolainaa, jolla kerätyt varat Yhtiö sijoittaa Kohdeyhtiöön sen äänettömänä yhtiömiehenä.

Kohdeyhtiö kerää varat sijoitustoimintaansa varten siihen liittyneiltä vastuunalaisen yhtiömiehen hyväksymiltä äänettömiltä yhtiömiehiltä. Kohdeyhtiön äänettömiä yhtiömiehiä voidaan hyväksyä 31.12.2018 tai siihen päivämäärään saakka, kunnes Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiö mies on pidentänyt liittymiskautta

tai siihen saakka, kunnes Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen hyväksymien yhtiöpanosten kokonaismääräksi Kohdeyhtiössä on tullut 38 299 000 euroa siitä ajankohdasta lukien, kun Kohdeyhtiöön on liittynyt Taaleri Sijoitus Oy:n jälkeen ensimmäinen äänettömän yhtiömies.

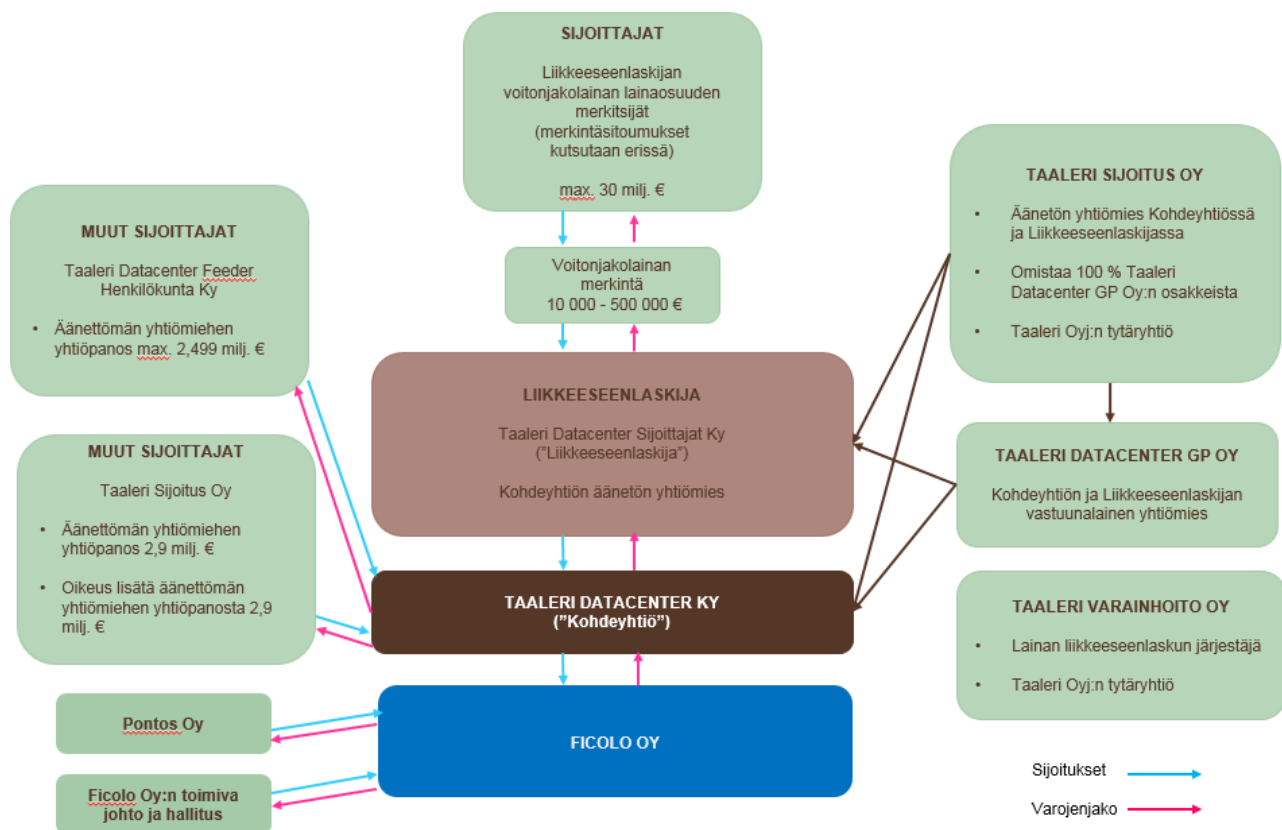
Kohdeyhtiön perustamisen yhteydessä sen ensimmäiseksi äänettömäksi yhtiömieheksi liittyi Taaleri Sijoitus Oy, joka on myös Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja. Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen panos Kohdeyhtiössä on Esitteen päivämäärällä 2.900.000 euroa. Taaleri Sijoitus Oy:llä on Kohdeyhtiön toimikauden aikana oikeus lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanostaan Kohdeyhtiössä enintään 2.900.000 eurolla kerralla tai osissa.

6.3 Oikeudellinen rakenne

Liikkeeseenlaskija on kommandiittiyhtiö, jonka tarkoituksena on kerätä varoja sijoituksen tekemiseksi Kohdeyhtiöön (Taaleri Datacenter Ky) tämän äänettömänä yhtiömiehenä. Kohdeyhtiö tekee varsinaisen sijoituksensa Liikkeeseenlaskijalta saamallaan varoilla Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakslainaa. Liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemien Lainaosuuksien takaisinmaksu ja tuotto Sijoittajille riippuvat käytännössä Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevaan Ficoloon tehtävän sijoituksen tuotosta tai tappiollisuudesta. Kohdeyhtiössä on Esitteen päivämäärällä äänettömänä yhtiömiehenä Taaleri Sijoitus Oy 2.900.000 euron yhtiömiehespanoksella ja Taaleri Sijoitus Oy:llä on Kohdeyhtiön toimikauden aikana mahdollisuus lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanostaan Kohdeyhtiössä enintään 2.900.000 eurolla kerralla tai osissa. Yhtiö tulee liittymään Kohdeyhtiöön äänettömäksi yhtiömieheksi Lainaosuuksien yhteenlasketulla määrällä. Yhtiön saaman tiedon mukaan Kohdeyhtiön äänettömiksi yhtiömieheksi voi liittyä myös Taaleri Datacenter Feeder Henkilökunta Ky enintään 2.499.000 euron yhtiömiehespanoksella.

Sijoittajat Ky:n sijoitus Kohdeyhtiöön toteutetaan voitonjakolainan liikkeeseenlaskuna lähinnä kahdesta syystä:

- (1) Hallinnollisten kulujen minimointi. Kohdeyhtiö on kommandiittiyhtiö, jonka yhtiömiehet ja näiden muutokset on rekisteröitävä kaupparekisteriin ja kommandiittiyhtiön veroilmoituksiin on aina liitettävä yhtiömiehet osuuksineen. Ilmoitusten tekeminen aiheuttaisi odotetulla sijoittajien määrällä huomattavia hallinnollisia kustannuksia.
- (2) Verotuksen selkeys.



Liikkeeseenlaskija on kommandiittiyhtiö, jonka ainoa vastuunalainen yhtiömies on Taaleri Datacenter GP Oy ja Liikkeeseenlaskijan ensimmäinen äänettömän yhtiömies on Taaleri Sijoitus Oy. Taaleri Sijoitus Oy on Liikkeeseenlaskijan vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja ja molemmat yhtiöt kuuluvat Taaleri Oyj:n konserniin.

Kohdeyhtiö on kommandiittiyhtiö, jonka ainoa vastuunalainen yhtiömies on Taaleri Datacenter GP Oy. Kohdeyhtiö on perustettu 26.6.2017 ja perustamisen yhteydessä sen ainoaksi äänettömäksi yhtiömieheksi liittyi Taaleri Sijoitus Oy, joka on myös Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja. Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen panos Kohdeyhtiössä on Esitteen päivämäärällä 2.900.000 euroa ja Taaleri Sijoitus Oy:llä on mahdollisuus Kohdeyhtiön toimikauden aikana lisätä äänettömän yhtiömiehen pääomapanosta Kohdeyhtiössä enintään 2.900.000 eurolla kerralla tai osissa.

Sijoittajat Ky:n ja Kohdeyhtiön nimenkirjoitusoikeus on niiden vastuunalaisella yhtiömiehellä, Taaleri Datacenter GP Oy:llä, joka kuuluu Taaleri Oyj:n konserniin.

Liikkeeseenlaskija, Kohdeyhtiö tai näiden vastuunalainen yhtiömies ei ole Finanssivalvonnan valvoma toimija.

6.4 Viranomaismenettelyt ja oikeudenkäynnit

Esitteestä vastuulliset tahot tai Kohdeyhtiö eivät ole olleet viimeisen kahdentoista kuukauden aikana osapuolena merkittävässä oikeudenkäynnissä tai välimiesmenettelyssä eikä niiden tiedossa ole mitään merkittävää oikeudenkäynnin, viranomais- tai välimiesmenettelyn uhkaa, joka voisi vaikuttaa merkittävästi Esitteestä vastuullisten tahojen tai Kohdeyhtiön taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen.

6.5 Merkittävät tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat sopimukset

Yhtiöllä ja Kohdeyhtiöllä ei ole tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia sopimuksia.

6.6 Sijoitustavoitteet ja -politiikka

Sijoittajat Ky:n sijoituspolitiikka

Sijoittajat Ky sijoittaa voitonjakolainoilla keräämänsä varat äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanoksena Kohdeyhtiöön. Sijoittajat Ky:n yhtiöpanos Kohdeyhtiöön kutsutaan erissä Kohdeyhtiön tarpeiden mukaan. Sijoittajat Ky:n Kohdeyhtiöön tekemän yhtiöpanoksen määrä tulee vastaamaan Lainan määrää.

Sijoittajat Ky:n Lainaan sijoittavan sijoittajan tuotot tulevat olemaan samat ennen palkkioita sen pääomamäärän osalta, jonka Kohdeyhtiö on Sijoittajat Ky:ltä kutsunut Lainaan tehtävän merkinnän hetkellä.

Erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkki voi sijoittaa varojaan vain Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien talletuksiin.

Kohdeyhtiön sijoituskohde

Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määritelty ja Kohdeyhtiö voi sijoittaa Sijoittajat Ky:ltä saamansa varat kokonaisuudessaan (pois lukien kohdan 6.8 mukaisten kulujen kattamiseksi pankkitileille jätettävät varat) Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakaslainaa.

Kohdeyhtiö on 20.9.2017 tehnyt ensimmäisen sijoituksen Pontoksen kanssa niin, että Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat hankkineet 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänistä) osakekaupalla, jolloin Kohdeyhtiö ja Pontos ovat molemmat maksaneet noin 2,8 miljoonan euron (yhteensä noin 5,7 miljoonan euron) kauppahinnan osakkeista. Näin ollen Kohdeyhtiöllä ja Pontoksella on osakekaupan jälkeen yhteensä 708.362 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 77,7 % Ficolon osakkeista ja äänistä). Kohdeyhtiön varat osakekaupan tekemiseen ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n Kohdeyhtiöön tekemästä äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanoksesta. Kohdeyhtiö, Ficolo, Pontos ja Ficolon muut osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen (ks. tarkemmin jäljempänä sivu 64 Ficolon osakassopimuksesta). Selvyyden vuoksi todetaan, että Kohdeyhtiön, Ficolon, Pontoksen ja Ficolon muiden osakkeenomistajien kanssa solmitun osakassopimuksen mukaisesti Kohdeyhtiöllä ei ole velvollisuutta tehdä tulevia sijoituksia Ficoloon. Kohdeyhtiöllä on edustus Ficolon hallituksessa. Kohdeyhtiö tekee sijoituksensa Ficoloon käypään hintaan. Kohdeyhtiön näkemyksen mukaan Ficolon osakekohtaisessa käyvässä hinnassa ei ole tapahtunut oleellista muutosta 20.9.2017 tehdyn osakekaupan jälkeen.

Kohdeyhtiö arvioi, että mikäli pääkaupunkiseudun datakeskusinvestointi käynnistetään vuoden 2018 aikana, tulee Ficolon tulos vuosina 2018–2019 olemaan tappiollinen. Ficolon suunnitteleman datakeskusinvestoinnin onnistuessa Ficolon toimiva johto ennustaa Ficolon kannattavuuden paranevan tulevina vuosina käyttöasteen kapasiteetin parantuessa. Ficolon osakkeenomistajien tavoitteena on Ficoloa koskevan osakassopimuksen mukaan jakaa osinkoja Ficolosta vuosittain sen jälkeen, kun Ficolon liiketoimintasuunnitelman mukaiset investoinnit ovat tehty.

Yllä olevasta johtuen Kohdeyhtiö arvioi, ettei se tule saamaan Ficolosta tuottoja arviolta kolmelta (3) seuraavalta tilikaudelta. Tästä johtuen Kohdeyhtiö arvioi lisäksi, ettei se pysty lyhentämään Lainaosuuksia tai maksamaan tuottokorkoa arviolta seuraavilta kolmelta (3) vuodelta.

Kohdeyhtiön on tarkoitus irtautua sijoituksestaan Kohdeyhtiön osakassopimuksessa (ks. liite A Kohdeyhtiön osakassopimus) tarkemmin määriteltynä ajankohtana.

Ficolon yleiskuvaus

Ficolo on suomalainen vuonna 2011 perustettu datakeskusyhtiö. Ficololla on datakeskuspalveluiden lisäksi muita palveluita, jotka auttavat asiakkaita muuntamaan liiketoimintansa pilvipalveluliiketoiminnaksi: yritys voi tarjota kaikki globaalien pilvipalveluiden tuottamiseen vaadittavat palvelukomponentit laitetilasta ja yhteyksistä huippuluokan tietoturvaratkaisuihin.

Ficolo omistaa yhden Suomen suurimmista datakeskuksista (neliömetreillä sekä megawateilla mitattuna), joka on rakennettu Ulvilaan maanalaisen kallioluolastoon. Ficolo suunnittelee parhaillaan toista datakeskusta pääkaupunkiseudulle. Sen arvioidaan olevan toiminnassa vuoden 2019 aikana.

Ficololla on yli sata asiakasta kuudesta eri maasta ja näiden asiakkaiden palveluilla on yhteensä kymmeniä miljoonia käyttäjiä. Ficolon pääasiakasryhmiä ovat: IT-palveluiden tuottajat, Software as a service -palveluiden tuottajat ja pilvipalveluiden tuottajat. Ficolon palveluilla pilvipalveluiden tuottajat voivat tarjota omille asiakkailleen palveluita haluamillansa ominaisuuksilla. Ficolon rooli palveluiden tukkukauppiaana mahdollistaa asiakkaille keskittymisen ydintoimintaansa ja hyötymisen skaalaeduista. Asiakkaiden ei tarvitse itse investoida laitteistoihin ja ohjelmistoihin eikä ennakoida datankäsittelytarpeitaan.

Ficolon liiketoimintamalli vaihtelee asiakastarpeiden mukaan. Osa asiakkaista haluaa ostaa pelkkää laitetilaa ja tuo omat serverinsä datakeskukseen ja osa puolestaan haluaa ostaa serverit Ficololta palveluna.

Lisäksi tietty osa haluaa ostaa serverit Ficololta investointina mielellään 'yhdeltä luukulta'. Ficolon asiakkaat voivat halutessaan ostaa myös ohjelmistolisenssejä, esimerkiksi Windows serveri lisenssejä Ficolon kautta.

Ficolo on suomalainen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 1574703-5 ja kotipaikka on Helsinki. Ficolon osoite on Konepajanranta 4, 28100 Pori ja puhelinnumero +358 2 6248500.

Ficolon liikevaihto vuonna 2017 oli 5,6 miljoonaa euroa. Ficolon liikevoitto oli 0,2 miljoonaa euroa ja Ficolon oman pääoman määrä oli noin 2,5 miljoonaa euroa.

Ficolon hallitus

Ficolon hallitukseen kuuluvat Esitteen päivämäärällä puheenjohtajana Tom Järvi ja varsinaisina jäseninä Pekka Samuelsson, Päivi Tomula ja Jukka-Pekka Joensuu. Hallituksen toimikausi on alkanut 20.9.2017 ja päättyy Ficolon seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen keväällä 2019.

Tom Järvi: on syntynyt vuonna 1976 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Järvi on vuodesta 2015 lähtien toiminut sijoitusyhtiö Pontos Oy:n talousjohtajana. Aiemmin hän on toiminut eri talousjohtaja ja controller -tehtävissä Valad Finland Oy:ssä, Fiskars Oyj:ssä, Vaisala Oyj:ssä ja Amer Sports Oyj:ssä. Järvi on Ficolo Oy:n hallituksen puheenjohtaja sekä hallituksen jäsen Renor Oy:ssä, Oplax Oy:ssä ja AS Viru Keskuksessa.

Luottamustoimet Esitteen päivämäärällä:

- Ficolo Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Oplax Oy, hallituksen jäsen
- Renor Oy, hallituksen varapuheenjohtaja
- Pontos Aeoro Oy, hallituksen jäsen
- As. Oy. Espoon Lampitie 14, hallituksen puheenjohtaja
- AS Pontos Baltic, hallintoneuvoston jäsen
- AS Pontos Capital, hallintoneuvoston jäsen
- AS Hotell Viru, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Center, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Väljaku Arenduse, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Keskus, hallintoneuvoston jäsen
- UAB Mulga, hallituksen jäsen
- OÜ Pontcap 3, hallintoneuvoston jäsen
- Quinta da Ombria S.A., hallituksen jäsen
- QdO Hotel S.A., hallituksen jäsen

Päättyneet luottamustoimet viimeisen viiden vuoden ajalta Esitteen päivämäärään mennessä:

- OÜ Pontcap 5, hallintoneuvoston jäsen
- OÜ Parmalo Invest, hallintoneuvoston jäsen
- Valad Finland Oy, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Taka-Lyötynkatu, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Tapiolan Vesiputoustalo, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Konalaterra, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Latokartanontie, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Espoon Koronankatu 1, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Espoon Kurjekellontie 5, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Espoon Kutojantien Tähti, hallituksen jäsen
- Kiinteistö Oy Malmin Kauppatie 12, hallituksen jäsen
- NAPF Finland Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 1 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 2 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 3 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 5 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 6 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 7 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 8 Oy, hallituksen jäsen. Osakeyhtiön vapaaehtoinen purkaminen. Asetettu selvitystilaan vuonna 2014 ja purettu vuonna 2015.
- Kenmore Finland 9 Oy, hallituksen jäsen

- Kenmore Finland 10 Oy, hallituksen jäsen. Osakeyhtiön vapaaehtoinen purkaminen. Asetettu selvitystilaan vuonna 2014 ja purettu vuonna 2015.
- Kenmore Finland 11 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 12 Oy, hallituksen jäsen. Osakeyhtiön vapaaehtoinen purkaminen. Asetettu selvitystilaan vuonna 2014 ja purettu vuonna 2015.
- Kenmore Finland 13 Oy, hallituksen jäsen
- Kenmore Finland 14 Oy, hallituksen jäsen

Pekka Samuelsson: on syntynyt vuonna 1971 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Samuelsson on ollut Taaleri-konsernin palveluksessa vuodesta 2014. Hän toimii sijoitusjohtajana Taaleri-konserniin kuuluvassa Taaleri Sijoitus Oy:ssä. Aiemmin hän on työskennellyt osakkaana Hermitage & Co Oy:ssä, johtajana Conventum Markets Oy:ssä ja sijoitusanalytikkona Pankkiiriliike Protos Oy:ssä.

Luottamustoimet Esitteen päivämäärällä:

- Ficolo Oy, Helsinki, hallituksen jäsen
- Hermitage & Co Oy, hallituksen jäsen
- Solenet Oy, hallituksen jäsen
- Mawell Oy, hallituksen jäsen
- Gaia Group Oy, hallituksen jäsen
- Havuz Holding Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Aqua Nova Oy, hallituksen varajäsen
- Suomen Allaslaite Oy, hallituksen varajäsen
- Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen
- Taaleri Energia Oy, hallituksen jäsen
- Taaleri Energia Operations Oy, hallituksen jäsen
- Taaleri Kapitaali Oy, hallituksen jäsen
- Taaleri Energia Funds Management Oy, hallituksen jäsen

Päättäneet luottamustoimet viimeisen viiden vuoden ajalta Esitteen päivämäärään mennessä:

- Taaleri Varainhoito Oy, hallituksen jäsen SIS. Delicatessen Oy, hallituksen jäsen
- Oy Hermitage Ab, hallituksen jäsen

Päivi Tomula: on syntynyt vuonna 1978 ja on koulutukseltaan oikeustieteen maisteri. Tomula toimii lakiasioista vastaavana johtajana sijoitusyhtiö Pontos Groupissa. Aiemmin hän on työskennellyt lakimiehenä Citycon Oyj:ssä, Suomen Osuuskauppojen Keskuskunnassa sekä Asianajotoimisto Boreniuksella. Tomula toimii Pontos Groupin portfolioyhtiöiden LAK Real Estate Oy:n, Ficolo Oy:n ja Renor Oy:n hallituksissa. Tomula suorittaa kiinteistö- ja rakennusalan EMBA-tutkintoa Tampereen yliopistossa.

Luottamustoimet Esitteen päivämäärällä:

- Ficolo Oy, Helsinki, hallituksen jäsen
- Pontos Aero Oy, hallituksen jäsen
- Renor Oy, hallituksen jäsen
- LAK Real Estate Oy, hallituksen varajäsen
- Kiinteistö Oy Lentäjäntie 1, hallituksen varajäsen
- Kiinteistö Oy Aviatontti IV, hallituksen varajäsen
- As. Oy Sturio Bostads Ab, hallituksen varajäsen
- AS Pontos Baltic, hallintoneuvoston jäsen
- AS Pontos Capital, hallintoneuvoston jäsen
- AS Hotelli Viru, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Väljaku Arenduse, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Center, hallintoneuvoston jäsen
- AS Viru Keskus, hallintoneuvoston jäsen
- UAB Mulga, hallituksen jäsen
- OÜ Pontcap 3, hallintoneuvoston jäsen

Päättäneet luottamustoimet viimeisen viiden vuoden ajalta Esitteen päivämäärään mennessä:

- As. Oy Sturio Bostads Ab, hallituksen jäsen

Jukka-Pekka Joensuu: on syntynyt 1966 ja on koulutukseltaan varatuomari. Joensuu on toiminut 1998–2009 vuosina ICT-yritysten asiantuntija- ja johtotehtävissä ja vastannut mm. Teliällä, Saunalahdella, Song Networks- ja TDC-konserneissa yhteiskuntasuhteista, regulaation ja lakiasioiden kehittämisestä sekä vaativista yritys- ja liiketoimintajärjestelyistä. Joensuu on toiminut vuosina 2009–2014 kansainvälisen asiantuntijaorganisaatio PwC:n partnerina ja COO-roolissa. Joensuu suunnitteli Itämeren merikaapeliprojektin liikenne- ja viestintäministeriön toimeksiannosta vuodesta 2013 ja toimi perustetun Cinia-konsernin varatoimitusjohtajana vuosina 2014–2017. Tällä hetkellä Joensuu toimii johdon neuvonantajana mm. Cinialle ja Taalerille sekä Ficolon hallituksen jäsenenä että muissa hallitus- ja luottamustehtävissä.

Luottamustoimet Esitteen päivämäärällä:

- Ficolo Oy, hallituksen jäsen
- Alekstra Oy, hallituksen jäsen
- Administer Oy, hallituksen jäsen
- Delfyne Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Destination Lapland Oy, hallituksen jäsen
- Unifed Chargers Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Administer Partner Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Turnaround Management Association Global, hallituksen jäsen
- European Association of Turnaround Professionals, hallituksen puheenjohtaja
- Turnaround Management Association Europe, hallituksen jäsen

Päättäneet luottamustoimet viimeisen viiden vuoden ajalta Esitteen päivämäärään mennessä:

- Cardu Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Sunduka Oy, hallituksen puheenjohtaja

Liikkeeseenlaskijan saaman tiedon mukaan Ficolon hallituksen jäsenillä ei ole muita Euroopan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 liitteen I kohdan 14.1 b) - d) mukaisesti ilmoitettavia tietoja petollisista rikoksista tai rikkomuksista, konkurseista, pesänhoidoista, selvitystiloista, oikeus- ja valvontaviranomaisien esittämistä virallisista syytteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista tai kieltotuomioista Esitteen julkistamista edeltävältä viiden vuoden ajalta. Mainittujen henkilöiden välillä ei ole perhesuhteita.

Ficolon liiketoimintamalli ja palvelut

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficolo on tuotteistanut palvelunsa siten, että asiakas voi helposti valita itselleen juuri kulloiseenkin tarpeeseen soveltuvan kokonaisuuden. Ficolon palvelut myös skaalautuvat joustavasti vastaamaan asiakkaiden kasvavan liiketoiminnan vaatimuksia.

Ficolon keskeisiä palvelukokonaisuuksia ovat:

- *Colocation:* Sisältää kaikki asiakkaiden pilvipalvelun rakentamiseen tarvittavat peruskomponentit: laitekaapit (omat tai jaetut, turvakaapit tai suuremmille asiakkaille oma muilta suljettu osasto), ja varmistettu sähkö, joka laskutetaan käytön mukaan. Laitteet voivat olla asiakkaan omia tai Ficololta vuokrattuja. Asiakkailta on täysi läpinäkyvyys Ficolon palvelintilaympäristöön, muun muassa reaaliaikainen tieto sähkökulutuksesta. Asennus- ja asiantuntijapalvelut voidaan hankkia kiinteähintaisena kuukausisopimuksena tai erikseen tilattavina tuntitöinä. Kaikki työt toteutetaan tarvittaessa myös iltaisin, öisin ja viikonloppuina;
- *Cloud Connectivity:* Sisältää luotettavat ja nopeat dataliikenneyhteydet asiakkaiden pilvipalveluiden tuottamiseen. Ratkaisut varmistavat hyvän käytettävyyden ja pilvipalveluiden saatavuuden kaikissa tilanteissa. Yhteys voidaan rakentaa asiakkaan toimistosta Ficolon palvelintilaan, julkiseen pilveen tai kolmannen osapuolen palvelintilaan;
- *Managed Cloud & Platform:* Sisältää räätälöivät palvelualustat asiakkaiden pilvipalvelun rakentamiseen. Esimerkiksi Multi-Cloud Control -ratkaisu mahdollistaa useiden julkisten ja privaattipilvien hallinnan yhdellä ratkaisulla ja kustannustehokkaalla tukkuhinnoittelulla, mikä parantaa merkittävästi pilvipalveluiden käytettävyyttä ja kustannustehokkuutta. Multi-Cloud Control mahdollistaa asiakkaalle datansa ohjaamisen eri pilvipalveluihin perustuen esimerkiksi edellytetyn latenssin tai turvallisuusluokan mukaan. Asiakas hyötyy, kun kaikesta tiedosta ei tarvitse maksaa korkeimman laatustandardin mukaan. Lisäksi asiakas hyötyy Ficolon saamista suurien asiakkaiden tukkualennuksista; ja

- *Cloud Assurance & Security*: Sisältää skaalautuvat turvallisuusratkaisut, jotka varmistavat asiakkaiden pilvipalveluiden tietoturvan.

Ficolon keskeiset kilpailuedut ja vahvuudet

Ficolon toimivan johdon mukaan sen keskeiset kilpailuedut syntyvät sen tehokkaasta toimintamallista ja osaavasta henkilöstöstä. Ficolon keskeisiä kilpailuetuja ovat:

- *Tehokas toimintamalli*: Ketterä toimintamalli, jossa asiakas voi joustavasti valita kuinka tiivistä yhteistyötä haluaa. Toimintamalli on myös kustannustehokas, mikä näkyy hintakilpailukyynä, energiatehokkuutena, nopeana täytöntöönpanona ja ratkaisujen skaalautuvuutena;
- *Osaaminen ja asiakaspalvelu*: Ficolon avainhenkilöt ovat toimialan edelläkävijöitä. Henkilöstön osaaminen näkyy tutkitusti erittäin hyvänä asiakastyytyväisyytenä. Ficololla on NPS 81 viimeisessä asiakasmittauksessa; ja
- *Sijainti*: Kustannustehokas, turvallinen ja sijainniltaan optimaalinen kallioluola. Aikoinaan Puolustusvoimille rakennettu 8500 m² tila on yksi Pohjoismaiden suurimmista. Suomi on vakaa ja turvallinen yhteiskunta datakeskuksille. Suomen kustannustaso on myös kohtuullinen. Suunniteltu uusi pääkaupunkiseudun datakeskus laajentaa maantieteellistä kattavuutta ja laajentaa potentiaalista asiakaskuntaa.
- *Yrittäjyys*: Johto merkittävä omistaja: kasvollinen omistus ja sitoutunut johto;
- *Innovatiivisuus*: Ficolo on tuonut Suomen markkinoille useita innovatiivisia palveluita, kuten jaetun datacenterin mallin (colocation), globaalien pilvipalveluiden tuottamiseen kehitetyn Multi Cloud Delivery -konseptin, joka yhdistää oman palvelimen ja julkisen pilven edut, optimoi kustannukset ja käyttöasteen asiakkaille sekä antaa vahvimman lisäarvon ohjelmistoyrityksille.

Ficolon liiketoimintastrategia

Ficolon toimivan johdon mukaan sen keskeiset asiakassegmentit ovat yritykset, jotka tarjoavat asiakkailleen pilvipalveluita, ohjelmistoyritykset sekä Enterprise IT.

Ficolon tavoitteena on vuosina 2018–2020:

- jatkaa vahvaa kasvua ja saada sen suunnittelema pääkaupunkiseudun datakeskus kannattavaksi:
 - (i) ydinasiakasryhmistä nykyisten asiakkaiden kasvun ja uusien asiakkaiden hankinnan kautta;
 - (ii) osallistumalla ulkoistus- ja konsolidaatiokehitykseen, joka Suomessa vahvasti käynnissä. Ulkomaiset suuret asiakkaat voivat tuoda merkittäviä kasvusykyäyksiä (kuten vuonna 2017 palvelinkaupan jälkeen), mutta kannattavuuteen riittävä kasvu ei edellytä niitä.
- valmistautua kansainvälistymiseen partneroitumalla esimerkiksi kansainvälisen datakeskustoimijan kanssa, jolla ei ole toimipaikkaa Suomessa ja parantamalla Ficolon tunnettavuutta.

Ficolon tavoitteena on vuosina 2021–2025 kasvaa kansainvälistymällä ensisijaisesti partnereiden kautta.

Ficolon datakeskusinvestointi

Ficolo suunnittelee pääkaupunkiseudulle noin 50–60 miljoonan euron datakeskusinvestointia. Pääkaupunkiseudun datakeskusinvestoinnin odotetaan laajentavan yrityksen maantieteellistä kattavuutta ja mahdollistavan entistä suurempien kansainvälisten asiakkaiden saamisen. Investointi on keskeinen osa Ficolon kasvustrategiaa.

Ficolon toimivan johdon mukaan datakeskukselle on kartoitettu useita eri sijaintivaihtoehtoja, joista kaikista on selvitetty muun muassa sähkönsaantiin, tietoliikenneyhteyksiin, keskuksen tuottaman lämmön kierrätykseen ja yleiseen turvallisuuteen liittyviä tekijöitä. Tiukoista kriteereistä ja pääkaupunkiseudun

kuumentuneesta rakennustilanteesta huolimatta Ficolo on onnistunut rajaamaan vaihtoedot kolmeen erinomaiseen sijaintivaihtoehtoon.

Ficolo arvioi tekevänsä päätökset datakeskusinvestointiin liittyen vuoden 2018 aikana ja Ficolo ennustaa datakeskuksen olevan käytössä vuoden 2019 aikana.

Ficolon datakeskusinvestoinnin myötä Ficolon toimiva johto arvioi sen tuloksen olevan tappiollinen ainakin vuosina 2018 ja 2019, jonka jälkeen Ficolon kannattavuuden arvioidaan parantuvan, mikäli kapasiteetin käyttöaste nousee.

Ficolon datakeskusliiketoiminnan tulevaisuuden näkymät

Ficolon toimivan johdon näkemyksen mukaan datakeskusten tarve kasvaa datan käytön kasvaessa. Pilvipalveluiden kasvu, Esineiden Internet (Internet of Things, IoT) -ratkaisujen ja tekoälyn yleistyminen ja videoiden yhä suurempi osuus 5G-mobiiliiliikenteestä ovat kaikki osaltaan vaikuttamassa datamäärien kasvuun. Credit Suissen laatiman raportin mukaan globaali datakeskusmarkkina tulee kasvamaan keskimäärin yhdeksän (9) prosenttia vuodessa seuraavan viiden vuoden aikana, kahdestakymmenestä yhdestä (21) miljardista dollarista vuonna 2016 kolmeen kymmeneen yhteensä (31) miljardiin dollariin vuonna 2021 (Lähde: 2018 Data Center Market Drivers: Enablers Boosting Enterprise Cloud Growth).

Ficolon toimivan johdon näkemyksen mukaan samalla datakeskusten sijainnin merkitys korostuu. Esimerkiksi itseohjautuvien autojen käyttö vaatii, että tieto auton ja datakeskuksen palvelimella olevan pilvipalvelun välillä liikkuu mahdollisimman nopeasti. Jättimäisten datakeskusten sijaan kehitys kulkee kohti useampia ja pienempiä paikallisia datakeskuksia. Suomen sijainti kansainvälisessä datakeskuksissa on erittäin hyvä. Suomessa on vankka maaperä, vakaa yhteiskuntarakente, sekä hyvä uusiutuvilla energiamuodoilla tuotetun sähkön saatavuus. Viileä ilmasto alentaa datakeskuksen jäähdytyskuluja, lisäksi datakeskusten tuottamaa lämpöä voidaan hyödyntää muiden kiinteistöjen lämmitykseen. Euroopassa puhutaan alueellisista keskuksista ja paikallisista keskuksista. Suomi voi toimia esimerkiksi Eurooppaan etabloituvien aasialaisten yritysten alueellisena keskuksena sekä Euroopassa jo olevien yhdysvaltalaisyhtiöiden paikallisena keskuksena, josta palvelullaan erityisesti Itämeren alueella olevia asiakkaita. Suomessa datakeskusmarkkinan koko on arviolta noin 1,4 miljardia euroa, jonka voisi Finnish Data Center Forumin mukaan hyvinkin kaksinkertaistaa. Lisäksi datakeskusteollisuuden ulkoista ympäristöä voi parantaa kaksi potentiaalista tulevaisuuden tapahtumaa. Näitä ovat ensinnäkin se, että Suomessa laskettaisiin sähkövero datakeskuksille, kuten Ruotsissa ja Tanskassa on tehty. Toiseksi suunnitteilla oleva koillisväyläkaapeli (ROTACS) Aasiasta Pohjois-Norjaan, joka toisi Suomen lyhimmäksi reitiksi Eurooppaan aasialaiselle datakeskusasiakkaalle.

Ficolon omistusrakenne

Esitteen päivämäärällä Ficolon omistusrakenne on alla oleva ja Ficolossa ei Esitteen päivämäärällä ole erillisiä osakkeita.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä, kpl	Osuus osakkeista ja äänistä, %
Pontos Oy	354 181	36,8 %
Taaleri Datacenter Ky	354 181	36,8 %
Seppo Ihalainen	75 918	7,9 %
Vesa Lahti	75 918	7,9 %
Sauli Ihalainen	41 122	4,3 %
Lee Capital Oy (Juhani Hintikka)	31 250	3,2 %
Jukka- Pekka Joensuu	9 584	1,0 %
Pekka Samuelsson	9 584	1,0 %
Riku Ihalainen	6 817	0,7 %
Kim Gunnelius	3 567	0,4 %
Yhteensä	962 122	100,0 %

Ficolon organisaatio ja henkilöstö

Ficolon johtoryhmään kuuluvat Esitteen päivämäärällä perustajana ja toimitusjohtajana Seppo Ihalainen, perustajana ja teknisenä johtajana Vesa Lahti, perustajana sekä datakeskus ja infrastruktuuri managerina Sauli Ihalainen, perustajana ja talousjohtajana Kim Gunnelius sekä myyntijohtajana Anssi Kolehmainen.

Seppo Ihalainen: syntynyt 1974. Perustaja, toimitusjohtaja. Koulutukseltaan MBA, Bsc. Aiemmin tekninen johtaja TDC Finland, kuusi (6) vuotta Aasiassa (mm. Regional Director, Seven Networks), CEO Stemca Solutions.

Vesa Lahti: syntynyt 1970. Perustaja, tekninen johtaja. Koulutukseltaan ylioppilas. Toiminut: teknisenä johtajana TDC Hosting Oy:ssä, aiemmin 15 vuotta TDC:llä operaattori-/palveluntarjoajakokemusta.

Sauli Ihalainen: syntynyt 1976. Perustaja. Koulutukseltaan insinööri. Toiminut tietoliikenne ja ohjelmointitehtävissä: Plenware, Eventusmedia, SysOpenDigia, Yomi, Votek.

Kim Gunnelius: syntynyt 1970. Perustaja, CCO. Koulutukseltaan KTM. Forteus Ab:n perustaja, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja. Toiminut aiemmin: Ficolon hallituksen jäsenenä (5/2011 – 4/2012 sekä 5/2016 – 6/2017) ja Ficolon hallituksen puheenjohtajana (4/2012 – 5/2016 sekä 6/2017 – 9/2017), tuotehallintojohtaja Creanord, myynti- ja markkinointijohtaja Noval Networks, tuotepäällikkö Seven Networks, Chief Designer Tellabs.

Anssi Kolehmainen: syntynyt 1972. Myyntijohtaja. Koulutukseltaan: BBA, MBA. Toiminut aiemmin: myyntijohtaja Comptel FWD, myyntijohtaja Pryte, myyntijohtaja Seven Networks, laadunvarmistus American Management Systems.

Liikkeeseenlaskijan saaman tiedon mukaan Ficolon johdon jäsenillä ei ole Euroopan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 liitteen I kohdan 14.1 b) - d) mukaisesti ilmoitettavia tietoja petollisista rikoksista tai rikkomuksista, konkurseista, pesänhoidoista, selvitystiloista, oikeus- ja valvontaviranomaisten esittämistä virallisista syytteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista tai kieltotuomioista Esitteen julkistamista edeltävältä viiden vuoden ajalta. Ficolon johdossa toimivat Seppo Ihalainen ja Sauli Ihalainen ovat veljeksiä. Muuten Ficolon johtoon kuuluvien henkilöiden välillä ei ole perhesuhteita.

Ficolon organisaatiokaavio Esitteen päivämäärällä on alla oleva.



Ficolon henkilöstön määrä Esitteen päivämäärällä on yhteensä 22.

Ficolon johdon palkat ja luontoisedut

Ficolon toimivalle johdolle maksetaan palkkaa ja tulosperusteista bonuspalkkiota Esitteen päivämäärällä seuraavasti:

- CEO Seppo Ihalainen: 8.500 euroa/kk + 15 % bonuspalkkio
- CTO Vesa Lahti ja CCO Kim Gunnelius: 8.000 euroa/kk + 15 % bonuspalkkio
- VP Sales Anssi Kolehmainen: 7.500 euroa/kk + 15 % bonuspalkkio + myyntiprovisio
- Sauli Ihalainen: 5.200 eur/kk + 2 kk bonuspalkkio

Ficolon henkilöstöllä on Esitteen päivämäärällä lounas- ja matkapuhelinedut.

Ficololla ei ole Euroopan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 liitteen I kohdan 15.2 mukaisia eläke- tai muista vastaavista sitoumuksista johtuvia vastuita eikä kohdan 16.2 mukaisia muita työ- tai palvelus-sopimuksista johtuvia etuja tällaisen sopimuksen päättyessä Esitteen päivämäärällä.

Ficolon ei maksa Esitteen päivämäärällä hallituksen jäsenille palkkioita.

Ficolon lähipiiriliiketoimet

Ficolon CCO Kim Gunnelius konsultoi vuonna 2017 (jolloin hän toimi Ficolon hallituksen jäsenenä) Ficoloa Forteus Ab:n kautta. Forteus Ab:n lasku Ficololle 19.4.2017 oli 3.777,68 euroa.

Eturistiriidat

Taaleri Sijoitus Oy:n henkilöstöön kuuluva Kohdeyhtiön sijoituksen hankevastaava sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on merkinnyt keväällä 2018 Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon osakkeita 9.584 kappaletta (edustaen 1,00 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) samaan osakekohtaiseen hintaan kuin Kohdeyhtiö on tehnyt 20.9.2017 ensimmäisen sijoituksensa. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen

Ficolon vanhojen osakkeenomistajien ja uusien osakkeenomistajien välillä esimerkiksi osakeannin ja osakaslainasta sopimisen yhteydessä. Tällainen eturistiriitatilanne hallitaan niin, että Pekka Samuelsson ei osallistu näissä tilanteissa Ficolon tai Kohdeyhtiön päätöksentekoon.

Ficolon yhtiöjärjestys

Ficolon toimialana on sen yhtiöjärjestyksen mukaan: ”Yhtiön toimiala on tieto- ja tietoliikennepalvelujen tuottaminen, niihin liittyvien tuotteiden ja palveluiden myynti, jälleenmyynti ja kehittäminen ja suunnittelu. Yhtiön toimialana on lisäksi tuottaa laitepaikka- ja laitetilapalvelukokonaisuuksia yritysten IT -ulkoistustarpeisiin sekä em. liittyvää koulutus-, konsultointi-, asiantuntija-, suunnittelu-, huolto- ja tukipalveluja. Yhtiö voi lisäksi yhtiöjärjestyksestä muuttamatta harjoittaa muuta sen päätoimialaan liittyvää tietotekniikka-alatoimintaa. Yhtiö voi omistaa kiinteistöjä ja arvopapereita sekä harjoittaa arvopaperikauppaa ja muuta sijoitustoimintaa. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa itse tai välillisesti tytär- ja yhteistoimintayritystensä kautta.”

Ficolon hallinnosta vastaa yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus, johon voi kuulua 1-10 varsinaista jäsentä ja enintään 10 varajäsentä.

Ficolon osakassopimus

Ficolon osakkeenomistajien välisiä suhteita säätelee kaikkien osakkeenomistajien ja Ficolon kesken 20.9.2017 allekirjoitettu osakassopimus.

Osakassopimuksen tarkoituksena on sopia ehdoista koskien Ficolon osakkeiden omistamista ja Ficolon hallintoa sekä uusien osakkeenomistajien liittymistä osakassopimukseen.

Osakassopimuksessa on muun muassa seuraavia Kohdeyhtiötä ja välillisesti Lainan Lainaosuuksiin sijoittavaa sijoittajia koskevia kohtia:

- (a) Kohdeyhtiöllä ei ole velvollisuutta rahoittaa Ficoloa;
- (b) Kohdeyhtiö voi hankkia Ficolon osakkeita ja myöntää osakaslainaa Ficololle. Osakaslainaa voidaan myöntää vain Kohdeyhtiön ja Pontoksen yhteisellä päätöksellä. Kohdeyhtiö ja Pontos myöntävät tällöin osakaslainaa saman määrän samoilla ehdoilla ja muilla osakkeenomistajilla on oikeus tällöin myöntää osakaslainaa samoilla ehdoilla;
- (c) Kohdeyhtiöllä ja Pontoksella on molemmilla oikeus nimittää kaksi Ficolon hallituksen varsinaista jäsentä. Esitteen päivämäärällä Kohdeyhtiön nimittämät Ficolon hallituksen jäsenet ovat Pekka Samuelsson ja Jukka-Pekka Joensuu;
- (d) Ficolon osakkeenomistajien tavoitteena on jakaa osinkoja Ficolosta vuosittain sen jälkeen, kun Ficolon liiketoimintasuunnitelman mukaiset investoinnit ovat tehty;
- (e) Mikäli Kohdeyhtiö on myöntänyt Ficololle osakaslainaa, osakslainan pääoman ja osakslainan koron takaisinmaksun on tarkoitus tapahtua Kohdeyhtiön Ficolosta irtautumisen yhteydessä. Ficololla on kuitenkin aina oikeus maksaa osakslainan pääoma ja/tai osakslainan korko takaisin antamalla siitä etukäteen kirjallinen ilmoitus Kohdeyhtiölle;
- (f) Kaikki Ficolon yhtiökokouksen päätökset vaativat Ficolon pääomistajien eli Kohdeyhtiön ja Pontoksen yksimielisyyttä sekä kaikki Ficolon hallituksen kokouksen päätökset vaativat Kohdeyhtiön ja Pontoksen nimittämien hallitusten jäsenten yksimielisyyttä;
- (g) Kohdeyhtiö voi 20.9.2024 asti (seitsemän vuotta osakassopimuksen solmimisen jälkeen) irtautua Ficolosta ainoastaan Kohdeyhtiön ja Pontoksen yhteisellä päätöksellä ja 20.9.2024 jälkeen Kohdeyhtiö tai Pontos voivat yksinään päättää irtautumisprosessin aloittamisesta. Irtautumisprosessissa tarjotaan ostettavaksi koko Ficolon osakekanta. Osakassopimuksessa on tavanomaiset ns. tag along ja drag along -ehdot.

Ficolon toimintahistoria

Ficolo on perustettu vuonna 2011. Yrityksen perustajat hankkivat Puolustusvoimien käyttöön louhitun kallioluolaston ja rakensivat sinne yhden Euroopan kustannustehokkaimmista konesaleista. Ficolo keskittyi tarjoamaan colocation -palvelua (jaettua datacenter -tilaa) ensimmäisenä Suomessa ja palvelualustapalveluita. Palvelut sopivat erityisesti IT-yrityksille, jotka säilyttivät oman päättävän roolin omasta IT-ympäristöstään. Palveluportfolio yhdistettynä perustajien laajaan kokemukseen nosti yrityksen yhdeksi Suomen nopeimmin kasvavista yrityksistä. Lukuisat IT-palvelutarjoajat, ohjelmistoyritykset ja pilvipalveluiden tuottajat valitsivat Ficolon palveluntarjoajakseen. Joustavuus, henkilökohtaiset palvelut ja intohimo palvella asiakkaita ja nopea reagointi asiakkaiden pyyntöihin ovat olleet ja ovat jatkossakin asiakaspalvelun kulmakiviä.

Ficolo on historiallisesti kasvattanut liikevaihtoaan noin 30 % vuodessa. Myös vuonna 2017 toistuvien tuottojen kasvu oli noin 30 %. Kuitenkin vuonna 2017 liikevaihto nousi 81 % 5,6 miljoonaan euroon joh-
tuen suuresta 1,8 miljoonan euron kertaluonteisesta liikevaihtoerästä (palvelinkertakauppa).

Ficolon tietojärjestelmät

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficololla on liiketoiminnassaan käytössä Visma Severan toimittama asia-
kastietojärjestelmä (ATJ), Netadmin Systemsin toimittama Configuration Management Database (CMDB),
Multi-Cloud Control -hallintaohjelma sekä erilaisia sen liiketoiminnassa käytettäviä monitorointijärjestel-
miä.

Ficolon myynti- ja markkinointikanavat sekä myymälä- ja jakeluverkosto

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficolo myy tuotteitaan suoramyyntinä.

Ficolon tutkimus- ja tuotekehitys

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficolo osallistuu tutkimusprojekteihin yhteistyössä muiden tahojen
kanssa ja tekee palvelukehitystä, jossa hyödynnetään kolmansien osapuolten teknologioita. Ficolo ei ke-
hitä omia ohjelmistoja.

Ficolon vakuutukset

Ficolon toimiva johto uskoo, että Ficolon toiminta ja varat on vakuutettu toimialan markkinakäytäntöä
vastaavalla tavalla sekä kaikkien Ficoloa koskevien lainsäädäntöön ja sopimukseen perustuvien vaatimus-
ten mukaisesti.

Ficolon ympäristöasiat

Ficolon toimivan johdon näkemyksen mukaan datakeskustoimialalla ympäristöystävällisyys on tärkeää ja
useimmat asiakkaat edellyttävät, että datakeskustoiminnassa käytetään uusiutuvaa energiaa. Koska Fi-
colon nykyinen datakeskus Ulvilassa on kallioluolassa, ovat sen ympäristövaikutukset pienet. Ficolon da-
takeskuksen ympäristövaikutukset tulevat yksinomaan sähkönkulutuksesta. Ficolo on käyttänyt toimin-
tansa alusta lähtien toiminnassaan sataprosenttisesti tuulivoimaa.

Ficolo on selviytynyt erityisen hyvin uusiutuvan energian käytössä Greenpeacen tekemässä selvityksessä
vuonna 2013. (Lähde: <https://www.ekofokus.com/2013/05/ficolo-ja-teliasonera-uusiutuvan.html>).

Ficolon oikeudellinen rakenne

Ficolo on suomalainen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 1574703-5. Ficololla ei ole emo- eikä tytäryhtiöitä.

Ficolon viranomaismenettelyt ja oikeudenkäynnit

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficolo ei ole viimeisen kahdentoista kuukauden aikana ollut osapuolena
merkittävässä oikeudenkäynnissä, hallintomenettelyssä tai välimiesmenettelyssä eikä niiden tiedossa ole
mitään merkittävää oikeudenkäynnin, hallintomenettelyn, viranomais- tai välimiesmenettelyn uhkaa, joka
voisi vaikuttaa merkittävästi Ficolon taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen.

Ficolon merkittävät tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomat sopimukset

Ficolon toimivan johdon mukaan Ficololla ei ole tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia sopimuk-
sia.

Pontos yleiskuvaus

Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksensa Ficoloon Pontoksen kanssa ja Kohdeyhtiö ja Pontos ovat
yhdessä Ficolon pääomistajia. Pontos on suomalainen perheyhtiö, joka uskoo pitkäjänteiseen omistami-
seen ja hyvään työkuultuuriin. Pontos on kasvollinen ja aktiivinen omistaja, joka sijoittaa kiinteistöihin,
kiinteistö- ja aluekehittämiseen sekä kasvuyrityksiin. Pontoksen portfolioyhtiöt (Pontoksen omistusosuus
yli 10 %) toimivat kymmenessä maassa, työllistävät yli 6000 ihmistä ja omistavat yli 500 000 m² kiin-
teistöjä. Pontosta johtaa Timo Kokkila ja yhtiön vuonna 2001 perustanut Ilpo Kokkila toimii sen hallituk-
sen puheenjohtajana.

Pontoksen hallitukseen kuuluvat puheenjohtajana Ilpo Kokkila ja varsinaisina jäseninä Timo Kokkila, Juhani Mäkinen ja Mikael Silvennoinen. Toimitusjohtajana toimii Timo Kokkila.

Ilpo Kokkila: Ilpo Kokkila perusti rakennusyhtiö SRV Yhtiöt Oyj:n vuonna 1987 ja on ollut alusta alkaen sen hallituksen puheenjohtaja. Hän on Pontos Oy:n pääomistaja ja hallituksen puheenjohtaja. Hänen aiempia luottamustoimiaan ovat muun muassa Kesko Oyj:n hallituksen jäsenyys (2006–2015), Elinkeinöelämän keskusliiton (EK) hallituksen puheenjohtajuus (2013–2014) sekä Suomalais-venäläisen kaupapakamarin (SVKK) hallituksen puheenjohtajuus (2012–2013).

Timo Kokkila: Timo Kokkila on Pontos Oy:n toimitusjohtaja ja vähemmistöomistaja. Hän on SRV Yhtiöt Oyj:n, Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen, eQ Oyj:n ja Valmet Automotive Oy:n hallitusten jäsen.

Juhani Mäkinen: Juhani Mäkinen on Aval Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Hänellä on vankkaa kokemusta pankkitoiminnasta, fuusioista ja yrityskaupoista sekä yritys- ja vakuutus oikeudesta. Juhani merkittävimmät luottamustoimet ovat hallituksen puheenjohtajana Oy Forcit Ab:ssa, Tilgmann Group Oy:ssä ja JN Uljas Oy:ssä, sekä varapuheenjohtajana Viking Malt Oy:ssä sekä Jane ja Aatos Erkon säätiössä. Lisäksi hän toimii hallituksen jäsenenä Oy Karl Fazer Ab:ssa ja Virala Oy Ab:ssa.

Mikael Silvennoinen: Mikael Silvennoinen on johdon suoraan erikoistuneen IMS Talent Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Hänellä on yli 25 vuoden kokemus pankki- ja vakuutus alalta sekä laaja kokemus liikkeenjohtoon osallistumattoman johtajan tehtävistä monissa listatuissa ja listaamattomissa yrityksissä 1990-luvun puolivälistä lähtien. Hän on Orion Oyj:n ja Metsä Groupin hallitusten jäsen.

Sijoituskohteen rahoitus

Kohdeyhtiö ei voi käyttää vierasta pääomaa sijoituksiensa tekemiseen. Kohdeyhtiön sijoituskohteena oleva Ficolo on jo ottanut ja voi ottaa lainaa toimintansa rahoittamiseksi normaalien liikelatoudellisten periaatteiden mukaisesti. Kohdeyhtiö pyrkii toimimaan niin, että Ficolon ottaman vieraan pääoman enimmäismäärä voi olla enintään 75 % Ficolon taseen loppusummasta. Vieraana pääomana tässä yhteydessä pidetään aina sijoituskohteen korollista vierasta pääomaa (pois lukien osakslainat), jonka etuoikeusasema on Kohdeyhtiön sijoitusta parempi. Selvytyden vuoksi todetaan, että Kohdeyhtiöllä ei ole määräysvaltaa Ficolossa, joten Kohdeyhtiö ei voi yksinään päättää Ficolon ottaman vieraan pääoman määrää.

Sijoituskohteesta irtautuminen

Kohdeyhtiön toimikausi on seitsemän (7) vuotta. Kohdeyhtiö ja Pontos pyrkivät kasvattamaan sijoituskohteen arvoa. Kohdeyhtiön ja Pontoksen tarkoituksena on irtaantua Ficolosta toimikauden loppuun mennessä parhaaksi katsomallaan tavalla. Kohdeyhtiö on sopinut Ficoloa koskevassa osakassopimuksessa, että 20.9.2024 asti (seitsemän vuotta Ficoloa koskevan osakassopimuksen solmimisen jälkeen) irtautuminen Ficolosta voi tapahtua ainoastaan Kohdeyhtiön ja Pontoksen yhteisellä päätöksellä ja 20.9.2024 jälkeen Kohdeyhtiö tai Pontos voivat yksinään päättää irtautumisprosessin aloittamisesta. Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan Ficolon datakeskustoiminnalle tulee olemaan kysyntää tulevaisuudessa, mutta Ficolosta irtautumisen ajankohta on riippuvainen markkinatilanteesta ja irtaantumistavasta. On mahdollista, että Kohdeyhtiön tuottotavoite sijoittajille saavutetaan parhaiten säilyttämällä sen sijoitus Ficolossa Kohdeyhtiön toimikauden loppuun asti ja jakamalla sijoituskohteen kassavirta edelleen Kohdeyhtiölle ja sen äänettömille yhtiömiehille (ja näin välillisesti edelleen Lainaosuuden haltijoille).

Kohdeyhtiö jakaa sijoituskohteesta irtautumisen yhteydessä saatavan kassavirran yhtiömiehilleen (kuten Sijoittajat Ky:lle) ensin äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksen palautuksena. Mikäli irtautumisesta saatava kassavirta ylittää Kohdeyhtiön Ficoloon sijoittaman pääoman jakaa Kohdeyhtiö tämän osan tuottoosuutena. Sijoittajat Ky lyhentää Lainan pääomaa siltä osin kuin Kohdeyhtiö jakaa varoja äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksen palautuksena.

Kohdeyhtiön toimikausi voi päättyä aiemminkin ja toimikautta voidaan pidentää edellä mainitusta Kohdeyhtiön sopimuksia muuttamalla. Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies voi pidentää toimikautta enintään kahdella (2) vuodella yhdessä tai useammassa jaksossa.

6.7 Sijoituksia koskevat rajoitukset

Sijoittajat Ky sijoittaa varojaan vain Kohdeyhtiön yhtiömiesosuuteen, Suomessa toimiluvan saaneiden talituspankkien pankkitalletuksiin sekä erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin. Sijoittajat Ky:n tulee sijoittaa varansa aina Kohdeyhtiön yhtiömiesosuuteen siltä osin kuin Kohdeyhtiö on sitä kutsunut.

Kohdeyhtiön palauttaessa varoja Sijoittajat Ky:lle, on mahdollista että varojen palauttamisessa Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksien haltijoille tulee lyhyt hallinnollinen viive (enimmillään viikkoja muun muassa asiakasraporttien valmistelun johdosta), jolloin Sijoittajat Ky voi sijoittaa varojaan joko Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien pankkitalletuksiin tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin.

Jos Sijoittajat Ky rikkoo lainaehdot, Laina voi erääntyä ennenaikaisesti. Sijoittajien asiamies Nordic Trustee Oy tiedottaa lainanhaltijoita tällöin asiasta.

Kohdeyhtiön sijoituskohde on ennalta määritelty ja Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksen ja tulee sijoittamaan varansa kokonaisuudessaan (pois lukien kohdan 6.8 mukaisten kulujen kattamiseksi pankkitalleille jätettävät varat) tekemällä sijoituksen Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämälle sille osakaslainaa.

Jos Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies tai Taaleri Sijoitus Oy rikkoo Kohdeyhtiötä koskevan sopimuksen ehtoja, se voi johtaa äänettömien yhtiömiesten oikeuteen vaihtaa vastuunalaista yhtiömiestä ja/tai vastuunalaisen yhtiömiehen vahingonkorvausvelvollisuuteen.

6.8 Tieto palveluntarjoajista ja kuluista

Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies (tai sen ainoa osakkeenomistaja Taaleri Sijoitus Oy, mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on siirtänyt tämän oikeuden Taaleri Sijoitus Oy:lle) perii Sijoittajat Ky:n Kohdeyhtiöön tekemään äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanokseen kohdistuen jäljempänä eriteltyt palkkiot Kohdeyhtiöltä ja Liikkeeseenlaskijalta. Palkkiot ja jäljempänä eriteltyt kulut pienentävät välillisesti Sijoittajat Ky:n saamaa tuotto-osuutta Kohdeyhtiöstä ja edelleen voitonjakolainan haltijoille suoritettavaa tuotto-korkoa ja/tai Lainan lyhennystä.

Lainan merkinnän yhteydessä Liikkeeseenlaskija perii merkintäpalkkion, jonka määrä on kaksi (2) prosenttia Lainan nimellisarvosta. Merkintäpalkkio ei sisälly Lainan nimellisarvoon vaan lisätään sijoittajan maksa-maan määrään. Merkintäpalkkio on maksettava Yhtiön erikseen antamien ohjeiden mukaisesti yhdessä tai useammassa erässä.

Kohdeyhtiön toimikauden aikana Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies (tai sen ainoa osakkeenomistaja Taaleri Sijoitus Oy, mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on siirtänyt tämän oikeuden Taaleri Si-joitus Oy:lle) perii Kohdeyhtiöltä kiinteänä konsultointipalkkiona 2,00 % p.a. seuraavasti:

- (i) ennen kuin kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Kohdeyhtiön sijoituskohteen ar-vosta, Kohdeyhtiölle maksettujen yhtiöpanosten kokonaismäärästä;
- (ii) sen jälkeen, kun kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Kohdeyhtiön sijoituskohteen arvosta, Kohdeyhtiön sijoituskohteeseen tekemien sijoitusten (osakkeet ja mahdollinen osakaslaina) arvonmäärityksen mukaisesta arvosta.

Tämä konsultointipalkkio peritään siitä suhteellisesta osuudesta, joka vastaa Sijoittajat Ky:n tekemän yh-tiöpanoksen osuutta kaikista Kohdeyhtiön yhtiöpanoksista. Konsultointipalkkio vähentää Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksiin sijoittaneiden saamaa varojenjako Kohdeyhtiöstä. Konsultointipalkkio peritään neljästi vuodessa kolmen kalenterikuukauden ajalta laskettuna.

Kohdeyhtiön toimikauden aikana Kohdeyhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä (tai sen ainoalla osakkeen-omistajalla Taaleri Sijoitus Oy:llä, mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on siirtänyt tämän oikeu-den Taaleri Sijoitus Oy:lle) on oikeus periä Kohdeyhtiön irtautuessa sijoituskohteestaan tuottopalkkio siltä osin kuin Kohdeyhtiön Sijoittajat Ky:lle maksetuille yhtiöpanoksille laskettu vuotuinen sisäisen korkokan-nan tuotto (Internal Rate of Return, "IRR") ylittää viisi prosenttia (5 % p.a. "Aitakorko"). Tuottopalkkio lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$Tuottopalkkio = 25\% \times \max \left\{ \left[\sum_{t=0}^T Tulo_t \times (1+r)^{T-t} \right] - \left[\sum_{t=0}^T MY_t \times (1+r)^{T-t} \right]; 0 \right\}$$

MY_t = Maksettu Yhtiöpanos hetkellä t

$Tulo_t$ = Toimikauden aikana saatu tulo hetkellä t

r = aitakorko, % per annum

T = Toimikauden pituus, vuotta

t = Tulojen ja Maksettujen Yhtiöpanosten ajankohta, vuotta Toimikauden alusta

Tuottopalkkion määrä on 25 % Aitakoron ylittävästä tuotosta. Tuottopalkkio lasketaan ja Kohdeyhtiön vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus periä se kuukauden kuluessa siitä, kun Kohdeyhtiö on saanut varat kokonaan käyttöönsä irtautuessaan sijoituskohteestaan.

Yllä olevien palkkioiden lisäksi Kohdeyhtiön varoista katetaan noin 300.000 euron hyvitys Taaleri Sijoitus Oy:lle Ficolon hankintaan liittyvistä selvitys-, neuvonanto- ja muista juridisista kuluista. Lisäksi Kohdeyhtiön varoista katetaan mm. sijoituksen realisointiin liittyvät kulut, mahdolliset Kohdeyhtiön maksettavaksi määrättyt verot, mahdolliset Kohdeyhtiön maksettavaksi määrättyt sijoituskohtetta koskevien oikeudenkäyntien kulut, Kohdeyhtiön kirjanpitoon ja taloushallintoon liittyvät muut kuin Taaleri-konsernin kulut sekä muut osakasneuvoston tapauskohtaisesti hyväksymät kulut.

Sijoittajat Ky:stä ei peritä hallinnointi- tai muita palkkioita. Sijoittajat Ky:llä ei myöskään arvioida olevan muita kuluja kuin Lainan korko ja sen tekemistä pankkitalletuksista mahdollisesti aiheutuvat tilienkäyttömaksut. Taaleri Rahastoyhtiö Oy perii erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksien arvosta 0,20 % p.a. suuruisen hallinnointipalkkion.

6.9 Sijoitusten hoitajat/neuvonantajat

Sijoittajat Ky ja Kohdeyhtiö ovat kommandiittiyhtiöitä, joihin sovelletaan voimassaolevaa lakia avoimista yhtiöistä ja kommandiittiyhtiöistä (389/1988). Sijoittajat Ky:n ja Kohdeyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä toimii Taaleri Datacenter GP Oy. Taaleri Datacenter GP Oy:n ainoa osakkeenomistaja ja Kohdeyhtiön sijoituksen neuvonantaja on Taaleri Sijoitus Oy, joka kuuluu Taaleri Oyj -konserniin.

Taaleri Sijoitus Oy:n tilikauden 2017 voitto ennen tilinpäätössiirtoja oli 1,61 miljoonaa euroa. Oman pääoman määrä Esitteen päivämäärällä on noin 18,8 miljoonaa euroa. Esitteen päivämäärällä Taaleri Sijoitus Oy:n palveluksessa on kolme henkilöä täys- tai osa-aikaisesti.

6.10 Varojen säilytys

Sijoittajat Ky:n varoja voidaan sijoittaa vain Kohdeyhtiön yhtiömiesosuuteen, Suomessa toimiluvan saaneen talletuspankin pankkitilille sekä erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin. Taaleri Varainhoito Oy säilyttää alkuperäisiä kommandiittiyhtiön liittymissopimuksia ja erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuustodistuksia sekä valvoo Sijoittajat Ky:n pankkitilejä.

Kohdeyhtiön sijoituskohte on ennalta määritelty ja Kohdeyhtiö on tehnyt ensimmäisen sijoituksen ja tulee sijoittamaan varansa kokonaisuudessaan (pois lukien kohdan 6.8 mukaisten kulujen kattamiseksi pankkitileille jätettävät varat) Ficoloon. Juridisesti Kohdeyhtiön tekemä ensimmäinen sijoitus Ficoloon on sijoitus listaamattoman osakeyhtiöiden osakkeisiin ja sen tulevat sijoitukset Ficoloon tulevat olemaan sijoitus listaamattoman osakeyhtiön osakkeisiin ja mahdollisesti listaamattomalle osakeyhtiölle myönnettyyn osakslainaan. Siltä osin kuin Kohdeyhtiön varoja ei sijoiteta Ficoloon, ne sijoitetaan Suomessa toimiluvan saaneen talletuspankin pankkitilille ja/tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin.

Taaleri Varainhoito Oy säilyttää Kohdeyhtiön alkuperäisiä liittymissopimuksia, Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n yhtiösopimuksia. Taaleri Varainhoito Oy valvoo lisäksi Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n kassavarojen säilyttämistä siltä osin kuin niitä ei ole sijoitettu Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevaan Ficoloon.

Taaleri Varainhoito Oy valvoo myös Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n rahaliikennettä eli varmistaa, että kutsutut yhtiöpanokset on maksettu asianmukaisesti yhtiöiden pankkitileille ja yhtiöiden palauttaessa varoja sen sijoittajille (Kohdeyhtiön yhtiömiehille tai Sijoittajat Ky:n Lainaosuuksien haltijoille) sekä varmistaa, että varat palautetaan asianmukaisesti sijoittajille.

Sijoittajat Ky ei maksa Taaleri Varainhoito Oy:lle palkkioita.

6.11 Arvostus

Sijoittajat Ky:n voitonjakolainan arvo ja Kohdeyhtiön arvo määritetään vähintään kerran kalenterivuodessa ja julkaistaan sijoittajille jäljempänä selostetulla tavalla.

Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies aikoo tehdä sopimuksen kansainvälisesti markkinoilla luotettavaksi tunnetun yritysten arvonmäärittäjän kanssa Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon arvostuksesta. Arvonmäärittäjä tekee arvonmäärittämyksen itsenäisesti omia arvonmäärittämisperiaatteitaan noudattaen ja ilmoittaa sen lopputuloksena Kohdeyhtiön vastuunalaiselle yhtiömiehelle käsityksensä Ficolon velattomasta arvosta. Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies käyttää mainittua arvostusta Kohdeyhtiön arvonmäärittämisessä. Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies vastaa Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n arvonmäärittämisestä. Sijoittajat Ky ja Kohdeyhtiö eivät vastaa arvonmäärittämykseen liittyvistä tehtävistä suoritettavista palkkioista. Ennen arvonmäärittäjän tekemää arvonmäärittäystä Kohdeyhtiön arvona pidetään sen vastuunalaisen yhtiömiehen kutsumien yhtiöpanosten määrää vähennettynä Kohdeyhtiön maksamilla palkkioilla.

Kohdeyhtiön arvo lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$((\text{Kolmannen osapuolen arvio Ficolon arvosta} + \text{Ficolon kassavarat} - \text{Ficolon velat ja muut vastuut}) * \text{Kohdeyhtiön omistusosuus Ficolosta} + \text{Kohdeyhtiön Ficololle myöntämä osakaslaina} + \text{Kohdeyhtiön kassavarat} - \text{Kohdeyhtiön velat ja muut vastuut}) = \text{Kohdeyhtiön arvo}$$

Kohdeyhtiön arvo / Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen kutsumien yhtiöpanosten määrä = Kohdeyhtiön yhtiöpanoksen osuuden arvo (NAV).

Yllä mainittu arvostus tehdään jokaisen kalenterivuoden lopussa ja julkaistaan sijoittajille seuraavan kalenterivuoden helmikuun loppuun mennessä internet-sivulla www.taaleri.com/fi/datacenter.

Kohdeyhtiön arvo määritetään lisäksi Kohdeyhtiön pääomakutsujen ja pääomapalautusten tekemisen yhteydessä ja julkaistaan sijoittajille internet-sivulla www.taaleri.com/fi/datacenter.

6.12 Kohdeyhtiön taloudelliset tavoitteet

Liikkeeseenlaskijalla ei ole omia taloudellisia tavoitteita, mutta sen (ja välillisesti Lainaosuuden haltijan) saamaan taloudelliseen tulokseen vaikuttavat olennaisesti Kohdeyhtiön taloudelliset tavoitteet.

Liikkeeseenlaskijan mahdollisuus maksaa korkoa liikkeeseen laskemilleen Lainaosuuksille tai lyhentää niiden pääomaa on riippuvainen sen Kohdeyhtiön saamasta varojenjaosta ja täten Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon onnistumisesta liiketoiminnassaan ja Kohdeyhtiön Ficololle mahdollisesti myöntämän osakaslainan koron määrästä. Mikäli Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyvät riskit toteutuvat suurimmillaan, johtaa se enimmillään siihen että Liikkeeseenlaskija ei voi maksaa tuottokorkoa Lainaosuuksille ja Lainaosuuksiin sijoittanut saattaa menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Kohdeyhtiön taloudelliset tavoitteet

Kohdeyhtiön taloudellinen tulos vaikuttaa olennaisesti lainansaajan saamaan tuottokorkoon, sillä Liikkeeseenlaskijan tuotoista suurimman osan uskotaan tulevan Kohdeyhtiön tuotto-osuutena.

Sijoittajat Ky:n lainaosuuden haltijan tuotto tulee poikkeamaan Kohdeyhtiön suoraan sijoittavan äänettömän yhtiömiehen tuotosta ja Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite ei ole Sijoittajat Ky:n taloudellinen tavoite.

Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite lasketaan vain siltä ajalta ja sille määrälle kuin Sijoittajat Ky:n pääomapanos on Kohdeyhtiön hallinnassa ja tämä saattaa erota lievästi laina-ajasta. Laina maksetaan Kohdeyhtiön pääomatarpeiden mukaan. Lainalle maksetaan tuottokorkoa, jonka koronmaksupäivä on kerran vuodessa. Tuottokorkoa voidaan maksaa koronmaksupäivänä vain, mikäli Kohdeyhtiö on tehnyt voitollisen tilinpäätöksen koronmaksupäivää edeltävältä tilikaudelta. Kohdeyhtiön varojenjako voi tapahtua muulloinkin Kohdeyhtiön itse päättämän aikataulun mukaisesti.

Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen hallitus on hyväksynyt alla olevat taloudelliset tavoitteet.

Taloudelliset tavoitteet sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä ja Kohdeyhtiön todellinen liiketoiminnan tulos voi poiketa merkittävästi tulevaisuuteen suuntautuneiden lausumien yhteydessä ilmaistusta. Monet, kuten, "Riskitekijät – Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä" mainitut, tekijät voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön tulokseen. Tässä kappaleessa mainitut taloudelliset tavoitteet ovat vain tavoitteita, eikä niitä siten tule pitää ennusteina, arvioina tai laskelmina Kohdeyhtiön tulevasta suorituskyvystä.

Kohdeyhtiön taloudellisena tavoitteena on saavuttaa noin 12 % vuotuinen sisäisen korkokannan tuotto (IRR) palkkioiden ja kulujen jälkeen koko sen toimikaudelta Kohdeyhtiön toimikauden lopussa laskettuna.

Kohdeyhtiön taloudelliseen tavoitteeseen pääseminen on ehdollista useille oletuksille, joihin sisältyy huomattavia epävarmuustekijöitä. Kohdeyhtiö tekee sijoituksensa investointilaskelmien perusteella, jotka toteutuessaan johtaisivat vähintään Kohdeyhtiön taloudelliseen tavoitteeseen pääsemiseen. Mikäli Kohdeyhtiön investointilaskelmat eivät toteudu sijoituskohteen osalta sen hankintahinnan, sijoituskohteen luovutusajankohdan tai sijoituskohteen luovutushinnan osalta, ei Kohdeyhtiö mahdollisesti pääse taloudelliseen tavoitteeseensa. Tekijöitä, jotka mahdollisesti vaikuttavat siihen, että Kohdeyhtiön investointilaskelmat eivät toteudu on mainittu kohdassa ”Riskitekijät – Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä”.

Kohdeyhtiö ei mahdollisesti tule pääsemään taloudelliseen tavoitteeseensa, jos Kohdeyhtiön toimikautta pidennetään tai jos sijoituskohteen realisointihinta ei ole sijoitusenteko-oletusten mukainen tai jos sijoitusaika sijoituskohteeseen on pidempi arvioidulla realisointihinnalla kuin sijoitusentekohetkellä. Kohdeyhtiö ei mahdollisesti pääse taloudelliseen tavoitteeseensa, jos Kohdeyhtiön sijoituskohteena oleva Ficolon ei tule saamaan vierasta pääomaa sen datakeskusinvestointia varten tai vieraan pääomanehtoisen rahoituksen ehdot ovat olennaisesti heikommalla Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevalle Ficololle kuin Esitteen päivämäärällä on arvioitu niiden olevan.

Kohdeyhtiön taloudellinen tavoite perustuu lisäksi lukuisille oletuksille, kuten muun muassa oletuksille Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon datakeskustoiminnan kehittymisestä sekä onnistuminen Ficolon arvon kasvattamisessa. Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon liiketoiminnan kehittymisen kannalta keskeisiä seikkoja ovat sen suunnittelemassa datakeskusinvestoinnissa onnistuminen suunnitellussa aikataulussa ja budjetissa sekä riittävän asiakasmäärän säilyttäminen ja uusien asiakkaiden saaminen datakeskusinvestoinnin jälkeen. Kohdeyhtiön tuottotavoitteeseen pääseminen edellyttää lisäksi, että se onnistuu sen sijoituskohteesta irtautumisessa. Näiden taloudellisten tavoitteiden pohjana olevat oletukset eivät välttämättä osoittautu oikeiksi ja siitä sekä muun muassa kohdissa ”Riskitekijät – Ficolon liiketoimintaan ja Kohdeyhtiön sijoitukseen liittyviä riskitekijöitä” mainituista seikoista johtuen Kohdeyhtiön todellinen tulos voi poiketa merkittävästi Kohdeyhtiön taloudellisesta tavoitteesta.

6.13 Liikkeeseenlaskijan liiketoiminta ja siitä tiedottaminen liikkeeseenlaskun jälkeen

Liikkeeseenlaskija tulee tiedottamaan internet-sivulla www.taaleri.com/fi/datacenter Lainaosuuksien haltijoille sekä pitämään tiedotteet näiden saatavilla Lainan liikkeeseenlaskun jälkeen vähintään seuraavista Liikkeeseenlaskijan (tai Kohdeyhtiön) liiketoimintaan liittyvistä asioista:

- 1) Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevaan Ficoloon liittyvät tiedotteet, erityisesti Ficoloon liittyvät taloudelliset tiedotteet, kuten tilinpäätöstiedotteet;
- 2) Kohdeyhtiön sijoituskohteen myynti;
- 3) Kohdeyhtiön puolivuositteittain laatimat sijoittajaraportit;
- 4) Muu Liikkeeseenlaskijan näkemyksen mukaan sen liiketoimintaan liittyvä olennainen asia.

7 ERÄITÄ TALOUDELLISIA TIETOJA

7.1 Liikkeeseenlaskijan taloudellisia tietoja

Yhtiö on perustettu 26.6.2017 erityisyhtiöksi, jonka ainoana tarkoituksena on tehdä sen liikkeeseen laske-
malla voitonjakolainalla keräämillä varoilla sijoitus Kohdeyhtiöön sen äänettömänä yhtiömiehenä. Yhtiön
ensimmäinen tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Yhtiön tilinpäätös on laadittu valtioneuvoston asetuksen
(1753/2015) pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksistä esitettävistä tiedoista säädettyjen 2 ja 3 lukujen pien-
yrityssäännöstöä noudattaen. Yhtiön tilinpäätöstä ei ole tilintarkastettu..

Yhtiön taseen loppusumma oli 2.276,13 euroa 31.12.2017. Yhtiön oma pääoma oli 1.944,93 euroa
31.12.2017. Sijoittajat Ky:llä ei ole taseen ulkopuolisia sitoumuksia.

Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n tilintarkastamaton tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

Tuloslaskelma

	20.07.2017 - 31.12.2017
Liikevaihto	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-1 054,96
Liikevoitto (-tappio)	-1 054,96
Rahoitustuotot ja -kulut	
Korkokulut ja muut rahoituskulut	
Muille	-0,11
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,11
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	-1 055,07
Tilikauden voitto (tappio)	-1 055,07

Tase

	31.12.2017
VASTAAVAA	
Vaihtuvat Vastaavat	
Rahat ja pankkisaamiset	2 276,13
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	2 276,13
VASTAAVAA YHTEENSÄ	2 276,13

31.12.2017

VASTATTAVAA

Oma pääoma

Osake-, osuus- tai muu vastaava
pääoma

3 000,00

Tilikauden tulos

-1 055,07

Oma pääoma yhteensä

1 944,93

Vieras pääoma

Lyhytaikainen vieras pääoma

Ostovelat

331,20

Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä

331,20

Vieras pääoma yhteensä

331,20

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

2 276,13

7.2 Kohdeyhtiön taloudellisia tietoja

Kohdeyhtiö on perustettu 26.6.2017 erityisyhtiöksi, jonka ainoana tarkoituksena on tehdä sen äänettömien yhtiömiesten maksamilla pääomapanoksilla sijoitus Ficoloon hankkimalla sen osakkeita ja mahdollisesti myöntämällä sille osakslainaa. Kohdeyhtiö on tehnyt sen ensimmäisen sijoituksen 20.9.2017, jolloin se on hankkinut 354.181 kappaletta Ficolon osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin se on maksanut noin 2,8 miljoonan euron kauppahinnan osakkeista. Varat Kohdeyhtiön tekemään osakekauppaan ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksesta. Kohdeyhtiön ensimmäinen tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Kohdeyhtiön tilinpäätös on laadittu valtioneuvoston asetuksen (1753/2015) pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksistä esitettävistä tiedoista säädettyjen 2 ja 3 lukujen pienyrittäjänsäännöstöä noudattaen. Kohdeyhtiön tilinpäätös on tilintarkastettu 14.2.2018. Tilintarkastuskertomuksessa ei ole annettu huomautuksia eikä lisätietoja tai mukautettuja lausuntoja. Kohdeyhtiön vuoden 2017 tilintarkastettu tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus ovat liitteenä C.

Kohdeyhtiön taseen loppusumma oli 2.949.437,50 euroa 31.12.2017. Kohdeyhtiön oma pääoma oli 2.899.045,52 euroa 31.12.2017. Kohdeyhtiöllä ei ole taseen ulkopuolisia sitoumuksia.

Taaleri Datacenter Ky:n tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

TULOSLASKELMA	26.6.-31.12.2017
LIKEVAIHTO	0,00
Liiketoiminnan muut kulut	-954,48
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	-954,48
Rahoitustuotot ja -kulut	0,00
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-954,48
Tuloverot	0,00
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-954,48

TASE

Vastaavaa	Liite	31.12.2017
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	2.1	2 929 149,77
PYSYVÄT VASTAAVAT		
YHTEENSÄ		2 929 149,77
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Rahat ja pankkisaamiset		20 287,73
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
YHTEENSÄ		20 287,73
Vastaavaa yhteensä		2 949 437,50

Vastattavaa	Liite	31.12.2017
OMA PÄÄOMA		
Äänettömän yhtiömiehen pääomapanos		2 900 000,00
Vastuunalaisen yhtiömiehen pääomapanos		0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		0,00
Tilikauden voitto (tappio)		-954,48
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2.2	2 899 045,52
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		0,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		50 391,98
Velat saman konsernin yrityksille		50 366,60
Muut velat		25,38
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		50 391,98
Vastattavaa yhteensä		2 949 437,50

7.3 Ficolon taloudellisia tietoja

Ficolo on aloittanut toimintansa vuonna 2011. Ficolon tilintarkastetut tilinpäätökset on laadittu suomalaisen kirjanpitoikäytännön (FAS) mukaisesti. Tilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu kirjanpitolakia (1336/1997) ja asetusta.

Ficolon viimeisin tilikausi on päättynyt 31.12.2017. Ficolon viimeisin tilinpäätös on tilintarkastettu 30.4.2018. Ficolon vuoden 2017 tilintarkastettu tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus ovat liitteenä D. Ficolon vuoden 2016 tilintarkastettu tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus ovat liitteenä E ja Ficolon vuoden 2015 tilintarkastettu tilinpäätös ja tilintarkastuskertomus ovat liitteenä F.

Ficolon tilintarkastajana tilikaudesta 2011 lähtien on toiminut:

Timo Helle
Grant Thornton
Veistämönaukio 1-3
FI-20100 Turku, Helsinki

Ficolon taseen loppusumma oli 5.172.836,20 euroa 31.12.2017. Ficolon oma pääoma oli 2.451.928,55 euroa 31.12.2017.

Ficolon tuloslaskelma ja tase vuodelta 2017

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

	1.1.2017 - 31.12.2017	1.1.2016 - 31.12.2016
Rahayksikkö EURO		
LIIKEVAIHTO	5 576 422,80	3 060 150,36
Liiketoiminnan muut tuotot	69 316,89	91 618,33
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-2 994 648,84	-1 004 339,54
Ulkopuoliset palvelut	-105 746,84	-48 303,65
	-3 100 395,68	-1 052 643,19
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-771 904,80	-505 096,89
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-145 340,80	-79 757,23
Muut henkilösivukulut	-29 281,21	-25 211,01
	-946 526,81	-610 065,13
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-286 606,78	-302 059,87
	-286 606,78	-302 059,87
Liiketoiminnan muut kulut	-1 044 778,04	-854 337,68
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	267 432,38	332 662,82
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	62,52	131,64
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-97 531,83	-195 590,72
	-97 469,31	-195 459,08
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	169 963,07	137 203,74
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS- SIIRTOJA JA VEROJA	169 963,07	137 203,74
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	169 963,07	137 203,74

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2017 31.12.2016

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo	1 600,00	4 800,00
Muut pitkävaikutteiset menot	414 573,83	399 305,48
	416 173,83	404 105,48

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	167 552,15
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 359 873,29	2 443 473,01
Koneet ja kalusto	1 595 983,12	1 628 969,00
Muut aineelliset hyödykkeet	471,42	1 414,16
	4 123 879,98	4 241 408,32
	4 540 053,81	4 645 513,80

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset	426 084,72	293 756,89
Muut saamiset	67,04	6 407,93
Siirtosaamiset	203 317,73	161 639,38
	629 469,49	461 804,20

Rahat ja pankkisaamiset

3 312,90	8 785,03
632 782,39	470 589,23

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 172 836,20	5 116 103,03
--------------	--------------

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2017 31.12.2016

V A S T A T T A V A A

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma

Osakepääoma

666 667,94 666 667,94

666 667,94 666 667,94

Muut rahastot

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

1 883 367,27 1 883 367,27

1 883 367,27 1 883 367,27

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

-268 069,73 -405 273,47

Tilikauden voitto (tappio)

169 963,07 137 203,74

2 451 928,55 2 281 965,48

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta

1 680 142,12 2 066 078,63

Ostovelat

43 766,00 116 344,40

1 723 908,12 2 182 423,03

Lyhytaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta

287 500,08 287 500,08

Saadut ennakot

5 843,64 2 542,50

Ostovelat

484 544,08 184 706,55

Muut velat

84 469,43 74 413,90

Siirtovelat

134 642,30 102 551,49

996 999,53 651 714,52

2 720 907,65 2 834 137,55

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

5 172 836,20 5 116 103,03

Ficolo Oy

TULOSLASKELMA

Sivu 1

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

	1.1.2016 - 31.12.2016	1.1.2015 - 31.12.2015
Rahayksikkö EURO		
LIKEVAIHTO	3 060 150,36	2 366 318,08
Liiketoiminnan muut tuotot	91 618,33	44 514,50
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-1 004 339,54	-723 064,09
Ulkopuoliset palvelut	-48 303,65	-95 196,52
	-1 052 643,19	-818 260,61
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-505 096,89	-299 227,84
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-79 757,23	-53 229,71
Muut henkilösivukulut	-25 211,01	-9 329,70
	-610 065,13	-361 787,25
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-302 059,87	-287 372,24
	-302 059,87	-287 372,24
Liiketoiminnan muut kulut	-854 337,68	-666 238,68
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	332 662,82	277 173,80
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	131,64	46,09
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-195 590,72	-161 590,22
	-195 459,08	-161 544,13
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	137 203,74	115 629,67
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	137 203,74	115 629,67
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	137 203,74	115 629,67

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo	4 800,00	8 000,00
Muut pitkävaikuttiset menot	399 305,48	379 929,22
	404 105,48	387 929,22

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	167 552,15
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 443 473,01	2 532 664,25
Koneet ja kalusto	1 628 969,00	1 662 870,88
Muut aineelliset hyödykkeet	1 414,16	2 356,90
	4 241 408,32	4 365 444,18
	4 645 513,80	4 753 373,40

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset	293 756,89	257 218,07
Muut saamiset	6 407,93	4 652,80
Siirtosaamiset	161 639,38	157 437,86
	461 804,20	419 308,73

Rahat ja pankkisaamiset

8 785,03	182 681,63
470 589,23	601 990,36

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 116 103,03 5 355 363,76

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO	31.12.2016	31.12.2015
V A S T A T T A V A A		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	666 667,94	666 667,94
	666 667,94	666 667,94
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 883 367,27	1 883 367,27
	1 883 367,27	1 883 367,27
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-405 273,47	-520 903,14
Tilikauden voitto (tappio)	137 203,74	115 629,67
	2 281 965,48	2 144 761,74
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 066 078,63	1 960 456,26
Ostovelat	116 344,40	188 922,80
	2 182 423,03	2 149 379,06
Lyhytaikainen		
Vaihtovelkakirjalainat	0,00	200 000,00
Lainat rahoituslaitoksilta	287 500,08	412 826,00
Saadut ennakot	2 542,50	5 981,25
Ostovelat	184 706,55	332 830,37
Muut velat	74 413,90	53 629,12
Siirtovelat	102 551,49	55 956,22
	651 714,52	1 061 222,96
	2 834 137,55	3 210 602,02
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	5 116 103,03	5 355 363,76

Ficolo Oy

TULOSLASKELMA

Sivu 2.1

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

	1.1.2015 - 31.12.2015	1.7.2013 - 31.12.2014
Rahayksikkö EURO		
LIKEVAIHTO	2 366 318,08	2 610 152,08
Liiketoiminnan muut tuotot	44 514,50	119 439,51
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-723 064,09	-1 126 555,35
Ulkopuoliset palvelut	-95 196,52	-84 468,30
	-818 260,61	-1 211 023,65
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-299 227,84	-317 061,38
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-53 229,71	-46 373,98
Muut henkilösivukulut	-9 329,70	-15 781,50
	-361 787,25	-379 216,86
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-287 372,24	-311 572,46
	-287 372,24	-311 572,46
Liiketoiminnan muut kulut	-666 238,68	-534 371,94
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	277 173,80	293 406,68
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	46,09	435,46
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-161 590,22	-124 597,38
	-161 544,13	-124 161,92
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	115 629,67	169 244,76
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	115 629,67	169 244,76
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	115 629,67	169 244,76

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2015 31.12.2014

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo	8 000,00	11 200,00
Muut pitkävaikutteiset menot	379 929,22	301 931,85
	387 929,22	313 131,85

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	161 233,60
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 532 664,25	2 484 612,64
Koneet ja kalusto	1 662 870,88	1 508 749,15
Muut aineelliset hyödykkeet	2 356,90	3 299,64
	4 365 444,18	4 157 895,03
	4 753 373,40	4 471 026,88

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset	257 218,07	300 338,65
Muut saamiset	4 652,80	64 923,73
Siirtosaamiset	157 437,86	149 067,50
	419 308,73	514 329,88

Rahat ja pankkisaamiset

182 681,63	254 311,63
601 990,36	768 641,51

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 355 363,76	5 239 668,39
--------------	--------------

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2015 31.12.2014

V A S T A T T A V A A

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma

Osakepääoma	666 667,94	666 667,94
Osakepääoman korotus	0,00	500 035,21
	<u>666 667,94</u>	<u>1 166 703,15</u>

Muut rahastot

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 883 367,27	1 383 332,06
	<u>1 883 367,27</u>	<u>1 383 332,06</u>

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

-520 903,14 -690 147,90

Tilikauden voitto (tappio)

115 629,67 169 244,76

2 144 761,74 2 029 132,07

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta	1 960 456,26	1 991 545,62
Ostovelat	188 922,80	160 841,09
	<u>2 149 379,06</u>	<u>2 152 386,71</u>

Lyhytaikainen

Vaihtovelkakirjalainat	200 000,00	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	412 826,00	411 072,00
Saadut ennakot	5 981,25	0,00
Ostovelat	332 830,37	550 961,70
Muut velat	53 629,12	22 042,79
Siirtovelat	55 956,22	74 073,12
	<u>1 061 222,96</u>	<u>1 058 149,61</u>

3 210 602,02 3 210 536,32

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

5 355 363,76 5 239 668,39

Ficolon tunnuslukuja vuosilta 2015-2017

Tunnusluvut eivät sisälly Ficolon tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin eikä niitä ole tilintarkastettu. Ficolon tunnusluvut esitetään, jotta Sijoittajat saisivat paremman yleiskuvan Ficolon taloudellisesta asemasta. Tunnusluvut perustuvat tilinpäätöstietoihin.

1.1.2017-31.12.2017 1.1.2016-31.12.2016 1.1.2015-31.12.2015

TULOKSEN RAKENNE

Myyntikate (eur)	2 545 344,01	2 099 125,50	1 592 571,97
Myyntikate %	45,64 %	68,60 %	67,30 %
Käyttökate (eur)	554 039,16	634 722,69	564 546,04
Käyttökate %	9,81 %	20,14 %	23,42 %
Liiketulos (eur)	267 432,38	332 662,82	277 173,80
Liiketulos %	4,74 %	10,55 %	11,50 %
Nettotulos (eur)	169 963,07	137 203,74	115 629,67
Nettotulos %	3,01 %	4,35 %	4,80 %
Rahoitustulos (eur)	456 569,85	439 263,61	403 001,91
Rahoitustulos %	8,09 %	13,94 %	16,72 %

KANNATTAVUUS

Sijoitetun pääoman tuotto %	5,81 %	6,89 %	5,84 %
Oman pääoman tuotto %	7,18 %	6,20 %	5,54 %

VAKAVARAISUUS

Omavaraisuusaste	47,45 %	44,63 %	40,09 %
Velkaantuneisuus %	48,69 %	92,53 %	135,43 %
Gearing	81,90 %	107,85 %	120,27 %

MAKSUVALMIUS

Quick ratio	0,63	0,72	0,57
Current ratio	0,63	0,72	0,57

TUNNUSLUKUJEN LASKUKAAVAT

TULOKSEN RAKENNE

Myyntikate €	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - ostot - ulkopuoliset palvelut
Myyntikate - %	$(\text{Myyntikate} / \text{Liikevaihto}) \times 100$
Käyttökate €	Liiketulos + poistot
Käyttökate - %	$(\text{Käyttökate} / (\text{Liikevaihto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot})) \times 100$
Liiketulos €	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot - toimintakulut - poistot
Liiketulos - %	$(\text{Liiketulos} / (\text{Liikevaihto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot})) \times 100$
Nettotulos €	Liiketulos +/- rahoituserät +/- verot
Nettotulos - %	$(\text{Nettotulos} / (\text{Liikevaihto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot})) \times 100$
Rahoitustulos €	Nettotulos + poistot
Rahoitustulos - %	$(\text{Rahoitustulos} / (\text{Liikevaihto} + \text{liiketoiminnan muut tuotot})) \times 100$

KANNATTAVUUS

Sijoitetun pääoman tuotto - %	$((\text{Nettotulos} + \text{rahoituskulut}) / \text{Sijoitettu pääoma keskimäärin}) \times 100$
Oman pääoman tuotto - %	$(\text{Nettotulos} / \text{Oma pääoma keskimäärin}) \times 100$

VAKAVARAISUUS

Omavaraisuusaste	$(\text{Omat varat} / \text{Oikaistu taseen loppusumma}) \times 100$
Velkaprosentti	Taseen velat / Liikevaihto
Gearing	Korollinen vieras pääoma / Oikaistu oma pääoma lopussa

MAKSUVALMIUS

Quick ratio	Rahoitusomaisuus / Lyhytaikainen vieras pääoma
Current ratio	Vaihto- ja rahoitusomaisuus / Lyhytaikainen vieras pääoma

Eräiden vaihtoehtoisten tunnuslukujen täsmäyttäminen

Seuraavissa taulukoissa esitetään Ficolon tunnuslukuraportin mukaisen myyntikatteen, käyttökateen, lii-
ketuloksen, nettotuloksen ja rahoitustuloksen täsmäytys tilinpäätöksessä esitettyihin lukuihin:

Vuoden 2017 tunnuslukujen täsmäyttäminen

1.1.2017 -31.12.2017	Täsmäytys- laskelma	Tunnusluku- raportti	Erotus
Liikevaihto	5 576 422,80		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	69 316,89		
- Ostot tilikauden aikana	-2 994 648,84		
- Ulkopuoliset palvelut	-105 746,84		
= Myyntikate (eur)	2 545 344,01	2 545 344,01	0,00
Myyntikate (eur)	2 545 344,01		
/ Liikevaihto	5 576 422,80		
* 100 %	100 %		
= Myyntikate %	45,64 %	45,64 %	0 %
Liiketulos	267 432,38		
+ Poistot	286 606,78		
= Käyttökate (eur)	554 039,16	554 039,16	0,00
Käyttökate (eur)	554 039,16		
/ (Liikevaihto	5 576 422,80		
+ Liiketoiminnan muut tuo- tot)	69 316,89		
* 100 %	100 %		
= Käyttökate %	9,81 %	9,81 %	0 %
Liikevaihto	5 576 422,80		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	69 316,89		
- toimintakulut	-5 091 700,53		
- poistot	-286 606,78		
Liiketulos (eur)	267 432,38	267 432,38	0,00
Liiketulos (eur)	267 432,38		
/ (Liikevaihto	5 576 422,80		
+ Liiketoiminnan muut tuo- tot)	69 316,89		
* 100 %	100 %		
= Liiketulos %	4,74 %	4,74 %	0 %
Liiketulos	267 432,38		
+ Rahoitustuotot ja -kulut	-97 469,31		
+ Verot	0,00		
Nettotulos (eur)	169 963,07	169 963,07	0,00
Nettotulos (eur)	169 963,07		
/ (Liikevaihto	5 576 422,80		

+ Liiketoiminnan muut tuotot)	69 316,89		
* 100 %	100 %		
= Nettotulos %	3,01 %	3,01 %	0 %

Nettotulos	169 963,07		
+ Poistot	286 606,78		
Rahoitustulos (eur)	456 569,85	456 569,85	0,00

Rahoitustulos (eur)	456 569,85		
/ (Liikevaihto	5 576 422,80		
+ Liiketoiminnan muut tuotot)	69 316,89		
* 100 %	100 %		
= Rahoitustulos %	8,09 %	8,09 %	0 %

Selitteet:

Liiketulos = Liikevoitto (-tappio)

Poistot = Suunnitelman mukaiset poistot

Toimintakulut = Materiaalit ja palvelut + Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut

Liiketulos = Liikevoitto

Nettotulos = Tilikauden voitto (tappio)

Vuoden 2016 tunnuslukujen täsmäyttäminen

	Täsmäytys- laskelma	Tunnusluku- raportti	Erotus
1.1.2016 - 31.12.2016			
Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	91 618,33		
- Ostot tilikauden aikana	-1 004 339,54		
- Ulkopuoliset palvelut	-48 303,65		
= Myyntikate (eur)	2 099 125,50	2 099 125,50	0,00
Myyntikate (eur)	2 099 125,50		
/ Liikevaihto	3 060 150,36		
* 100 %	100 %		
= Myyntikate %	68,60 %	68,60 %	0 %
Liiketulos	332 662,82		
+ Poistot	302 059,87		
= Käyttökate (eur)	634 722,69	634 722,69	0,00
Käyttökate (eur)	634 722,69		
/ (Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuo- tot)	91 618,33		
* 100 %	100 %		
= Käyttökate %	20,14 %	20,14 %	0 %
Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	91 618,33		
- toimintakulut	-2 517 046,00		
- poistot	-302 059,87		
Liiketulos (eur)	332 662,82	332 662,82	0,00
Liiketulos (eur)	332 662,82		
/ (Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuo- tot)	91 618,33		
* 100 %	100 %		
= Liiketulos %	10,55 %	10,55 %	0 %
Liiketulos	332 662,82		
+ Rahoitustuotot ja -kulut	-195 459,08		
+ Verot	0,00		
Nettotulos (eur)	137 203,74	137 203,74	0,00
Nettotulos (eur)	137 203,74		
/ (Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuo- tot)	91 618,33		
* 100 %	100 %		
= Nettotulos %	4,35 %	4,35 %	0 %

Nettotulos	137 203,74		
+ Poistot	302 059,87		
Rahoitustulos (eur)	439 263,61	439 263,61	0,00
Rahoitustulos (eur)	439 263,61		
/ (Liikevaihto	3 060 150,36		
+ Liiketoiminnan muut tuo-			
tot)	91 618,33		
* 100 %	100 %		
= Rahoitustulos %	13,94 %	13,94 %	0 %

Selitteet:

Liiketulos = Liikevoitto (-tappio)

Poistot = Suunnitelman mukaiset poistot

Toimintakulut = Materiaalit ja palvelut + Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut

Liiketulos = Liikevoitto

Nettotulos = Tilikauden voitto (tappio)

Vuoden 2015 tunnuslukujen täsmäyttäminen

	Täsmäytys- laskelma	Tunnusluku- raportti	Erotus
1.1.2015 -31.12.2015			
Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	44 514,50		
- Ostot tilikauden aikana	-723 064,09		
- Ulkopuoliset palvelut	-95 196,52		
= Myyntikate (eur)	1 592 571,97	1 592 571,97	0,00
Myyntikate (eur)	1 592 571,97		
/ Liikevaihto	2 366 318,08		
* 100 %	100 %		
= Myyntikate %	67,30 %	67,30 %	0 %
Liiketulos	277 173,80		
+ Poistot	287 372,24		
= Käyttökate (eur)	564 546,04	564 546,04	0,00
Käyttökate (eur)	564 546,04		
/ (Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuo-			
tot)	44 514,50		
* 100 %	100 %		
= Käyttökate %	23,42 %	23,42 %	0 %
Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuotot	44 514,50		
- toimintakulut	-1 846 286,54		

- poistot	-287 372,24		
Liiketulos (eur)	277 173,80	277 173,80	0,00
Liiketulos (eur)	277 173,80		
/ (Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuotot)	44 514,50		
* 100 %	100 %		
= Liiketulos %	11,50 %	11,50 %	0 %
Liiketulos	277 173,80		
+ Rahoitustuotot ja -kulut	-161 544,13		
+ Verot	0,00		
Nettotulos (eur)	115 629,67	115 629,67	0,00
Nettotulos (eur)	115 629,67		
/ (Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuotot)	44 514,50		
* 100 %	100 %		
= Nettotulos %	4,80 %	4,80 %	0 %
Nettotulos	115 629,67		
+ Poistot	287 372,24		
Rahoitustulos (eur)	403 001,91	403 001,91	0,00
Rahoitustulos (eur)	403 001,91		
/ (Liikevaihto	2 366 318,08		
+ Liiketoiminnan muut tuotot)	44 514,50		
* 100 %	100 %		
= Rahoitustulos %	16,72 %	16,72 %	0 %

Selitteet:

Liiketulos = Liikevoitto (-tappio)

Poistot = Suunnitelman mukaiset poistot

Toimintakulut = Materiaalit ja palvelut + Henkilöstökulut + Liiketoiminnan muut kulut

Liiketulos = Liikevoitto

Nettotulos = Tilikauden voitto (tappio)

7.4 Ficolon liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät

Seuraava katsaus tulisi lukea yhdessä muualla Esitteessä esitettyjen taloudellisten tietojen kanssa.

Tämä katsaus sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin väistämättä liittyy riskejä ja epävarmuutta. Toteutuvat tulokset voivat poiketa olennaisesti näissä tulevaisuutta koskevissa lausunnoissa esitetystä. Katso "Riskitekijät".

Yleiskuvaus

Ficolo on aloittanut toimintansa vuonna 2011. Ficolon toimialana on tieto- ja tietoliikennepalvelujen tuottaminen, niihin liittyvien tuotteiden ja palveluiden myynti, jälleenmyynti ja kehittäminen ja suunnittelu.

Yhtiön toimialana on lisäksi tuottaa laitepaikka- ja laitetilapalvelukokonaisuuksia yritysten IT -ulkoistus-tarpeisiin sekä em. liittyvää koulutus-, konsultointi-, asiantuntija-, suunnittelu-, huolto- ja tukipalveluja. Ficolon liiketoiminnan pääpaino on datacenter -palveluissa ja pilviliiketoimintaa tukevilla palveluilla.

Ficolon aineellinen käyttöomaisuus

Ficolo omistaa liiketoiminnassaan käyttämänsä Ulvilan datakeskuksen, jonka vuoden 2017 tasearvo on ilman koneita ja tonttia noin 2,360 miljoonaa euroa. Ulvilan datakeskuksen tontin vuoden 2017 tasearvo on noin 0,168 miljoonaa euroa. Aineelliseen käyttöomaisuuteen sisältyvien koneiden ja kaluston tasearvo on noin 1,596 miljoonaa euroa. Ficolon aineellisen käyttöomaisuuden vuoden 2017 tasearvo on 4,123 miljoonaa euroa.

Ficolon liiketoiminnan kehitys tilikauden 2017 päättymisen jälkeen

Ficolo ei ole vuoden 2017 tilikauden päättymisen jälkeen tehnyt merkittäviä liiketoimia. Ficolon taloudellisesti tai liiketoiminnallisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia vuoden 2017 tilikauden päättymisen jälkeen.

Selvitys Ficolon osakepääomasta tilikauden 2017 jälkeen

Ficolon hallitus ehdotti 15.2.2018 yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää suunnatusta maksullisesta osakeannista, jolloin osakeannissa tarjottaisiin merkittäväksi uusia osakkeita enintään 50.418 kappaletta. Osakkeen merkintähinta ehdotettiin samaksi kuin, mikä se oli Kohdeyhtiön 20.9.2017 tekemän ensimmäisen sijoituksen yhteydessä. Osakkeen merkintähinta ehdotettiin merkittäväksi kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamiselle katsottiin olevan Ficolon kannalta painava taloudellinen syy ja perusteena merkintätuoikeudesta poikkeamiselle olisi se, että osakeanti liittyy Ficolon rahoitusrakenteen vahvistamiseen ja avainhenkilöiden sitouttamiseen. Merkinnän edellytyksenä olisi, että osakkeita merkitsevä on sitoutunut Ficolon osakassopimukseen. Osakkeet tulisi merkitä ja maksaa viimeistään 15.4.2018.

Ficolon yhtiökokous on hyväksynyt hallituksen ehdotuksen suunnatusta maksullisesta osakeannista 15.2.2018.

Ficolon suunnatussa maksullisessa osakeannissa annetut osakkeet on täysin maksettu Esitteen päivämäärällä ja kaikki osakkeet on maksettu käteisvaroilla. Suunnatun maksullisen osakeannin jälkeen Ficolon osakkeiden lukumäärä on yhteensä 962.122 kappaletta. Ficolon osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Liiketoiminnan kehitys tilikaudella 2017 suhteessa tilikauteen 2016

Yleistä

Vuonna 2017 toistuvien tuottojen kasvu oli noin 30 %. Vuonna 2017 liikevaihto nousi 81 % 5,6 miljoonaan euroon johtuen suuresta 1,8 miljoonan euron kertaluonteisesta liikevaihtoerästä (palvelinkertakauppa).

Liikevaihto ja tulos

Ficolon liikevaihto tilikaudella 2017 oli noin 5,576 miljoonaa euroa, verrattuna noin 3,060 miljoonaan euroon tilikaudella 2016. Liiketoiminnan muut tuotot vuonna 2017 olivat 69.316,89 euroa verrattuna 91.618,33 euroon vuonna 2016. Liikevoitto vuonna 2017 oli 267.432,38 euroa verrattuna 332.662,82 euroon vuonna 2016.

Rahoituskulut vuonna 2017 olivat 97.469,31 miljoonaa euroa verrattuna 195.459,08 euroon vuonna 2016 ja tilikauden voitto vuonna 2017 oli 169.963,07 euroa verrattuna 137.203,74 euroon vuonna 2016.

Tase

Taseen loppusumma vuonna 2017 oli 5,173 miljoonaa euroa verrattuna 5,116 miljoonaan euroon vuonna 2016. Pysyvien vastaavien määrä oli 4,540 miljoonaa euroa vuonna 2017 verrattuna 4,646 miljoonaan euroon vuonna 2016 ja vaihtuvien vastaavien määrä vuonna 2017 oli 0,633 miljoonaa euroa verrattuna 0,471 miljoonaan euroon vuonna 2016.

Oman pääoman määrä vuonna 2017 oli 2,451 miljoonaa euroa verrattuna 2,282 miljoonaan euroon vuonna 2016. Pitkäaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2017 oli 1,724 miljoonaa euroa verrattuna

2,182 miljoonaa euroon vuonna 2016 ja lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2017 oli 0,997 miljoonaa euroa verrattuna 0,652 miljoonaa euroon vuonna 2016.

Selvitys Ficolon osakepääomasta

Ficolon osakepääoman määrässä ei ole tapahtunut muutoksia tilikaudella 2017 suhteessa tilikauteen 2016 (vuoden 2016 ja vuoden 2017 tilikausina osakepääoman määrä oli 666.667,94 euroa).

Ficolon B- ja C- osakesarjat yhdistettiin 20.9.2017, jolloin Kohdeyhtiö ja Pontos molemmat hankkivat 354.181 kappaletta Ficolon osaketta osakekaupalla niin, että Kohdeyhtiöllä ja Pontoksella on yhteensä 708.362 kappaletta Ficolon osaketta. B- ja C- osakesarjojen yhdistämisen yhteydessä 20.9.2017 Ficolon osakkeet numeroitiin uudestaan ja yhdistämisen jälkeen Ficolossa ei ole erilaisia osakkeita. Ficolon osakkeiden lukumäärä 31.12.2017 oli yhteensä 911.704 kappaletta.

31.12.2017 Ficolon kaikki osakkeet on täysin maksettu. Ficolon osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Arvio todennäköisestä kehityksestä

Ficolo suunnittelee pääkaupunkiseudulle 50–60 miljoonan euron datakeskusinvestointia. Mikäli datakeskusinvestointi käynnistyy vuonna 2018, ennustetaan Ficolon tuloksen olevan tappiollinen ainakin vuosina 2018 ja 2019. Tämän jälkeen Ficolon kannattavuuden arvioidaan parantuvan tulevina vuosina käyttöasteen parantuessa.

Vuonna 2018 jatkuvien tuottojen ennustetaan kasvavan noin 30 %, mutta tilikauden 2018 liikevaihdon ei ennusteta kasvavan vuoteen 2017 verrattuna, johtuen tilikaudella 2017 tehdystä kertaluonteisesta palvelinkaupasta.

Tilintarkastuskertomus

Tilikaudelta 2017 on annettu tilintarkastuskertomus 30.4.2018, joka ei sisältänyt muistutuksia.

Liiketoiminnan kehitys tilikaudella 2016 suhteessa tilikauteen 2015

Liikevaihto ja tulos

Ficolon liikevaihto tilikaudella 2016 oli noin 3,060 miljoonaa euroa, verrattuna noin 2,366 miljoonaa euroon tilikaudella 2015. Liiketoiminnan muut tuotot vuonna 2016 olivat 91.618,33 euroa verrattuna 44.514,50 euroon vuonna 2015. Liikevoitto vuonna 2016 oli 332.662,82 euroa verrattuna 277.137,80 euroon vuonna 2015.

Rahoituskulut vuonna 2016 olivat 195.459,08 miljoonaa euroa verrattuna 161.544,13 euroon vuonna 2015 ja tilikauden voitto vuonna 2016 oli 137.203,74 euroa verrattuna 115.629,67 euroon vuonna 2015.

Tase

Taseen loppusumma vuonna 2016 oli 5,116 miljoonaa euroa verrattuna 5,355 miljoonaa euroon vuonna 2015. Pysyvien vastaavien määrä vuonna 2016 oli 4,645 miljoonaa euroa verrattuna 4,753 miljoonaa euroon vuonna 2015 ja vaihtuvien vastaavien määrä vuonna 2016 oli 0,471 miljoonaa euroa verrattuna 0,602 miljoonaa euroon vuonna 2015.

Oman pääoman määrä vuonna 2016 oli 2,282 miljoonaa euroa verrattuna 2,145 miljoonaa euroon vuonna 2015. Pitkäaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2016 oli 2,182 miljoonaa euroa verrattuna 2,149 miljoonaa euroon vuonna 2015 ja lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2016 oli 0,652 miljoonaa euroa verrattuna 1,061 miljoonaa euroon vuonna 2015.

Selvitys Ficolon osakepääomasta

Ficolon osakepääoman määrässä ei ole tapahtunut muutoksia tilikaudella 2016 suhteessa tilikauteen 2015 (vuoden 2015 ja vuoden 2016 tilikausina osakepääoman määrä oli 666.667,94 euroa).

31.12.2016 Ficolon B- osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 342.125 kappaletta ja C- osakkeiden lukumäärä oli 569.579 kappaletta. 31.12.2016 Ficolon B- ja C- osakkeita oli yhteensä 911.704 kappaletta.

Ficolon C- sarjan osakkeille voidaan jakaa osinkoa enintään 15 % enemmän kuin mitä kullekin B- sarjan osakkeelle jaetaan. Mikäli osinkoa ei jaeta B-sarjan osakkeille, voidaan tästä huolimatta C-sarjan osakkeille jakaa osinkoa. Osinkoa jaetaan tällöin enintään määrä, joka on enintään 15 % siitä osuudesta yhtiön tilinpäätöksen mukaisesta tilikauden voitosta, joka vastaa kaikkien C-sarjan osakkeiden osuutta kaikista osakkeista.

31.12.2016 Ficolon kaikki osakkeet on täysin maksettu. Ficolon osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Tilintarkastuskertomus

Tilikaudelta 2016 on annettu tilintarkastuskertomus, joka ei sisältänyt muistutuksia.

Liiketoiminnan kehitys tilikaudella 2015 suhteessa tilikauteen 2014

Liikevaihto ja tulos

Ficolon liikevaihto tilikaudella 2015 oli noin 2,366 miljoonaa euroa, verrattuna noin 2,610 miljoonaan euroon tilikaudella 2014. Liiketoiminnan muut tuotot vuonna 2015 olivat 44.514,50 euroa verrattuna 119.439,51 euroon vuonna 2014. Liikevoitto vuonna 2015 oli 277.173,80 euroa verrattuna 293.406,68 euroon vuonna 2014.

Rahoituskulut vuonna 2015 olivat 161.544,13 miljoonaa euroa verrattuna 124.161,92 euroon vuonna 2014 ja tilikauden voitto vuonna 2015 oli 115.629,67 euroa verrattuna 169.244,76 euroon vuonna 2014.

Tase

Taseen loppusumma vuonna 2015 oli 5,355 miljoonaa euroa verrattuna 5,240 miljoonaan euroon vuonna 2014. Pysyvien vastaavien määrä vuonna 2015 oli 4,753 miljoonaa euroa verrattuna 4,471 miljoonaan euroon vuonna 2014 ja vaihtuvien vastaavien määrä vuonna 2015 oli 0,602 miljoonaa euroa verrattuna 0,769 miljoonaan euroon vuonna 2014.

Oman pääoman määrä vuonna 2015 oli 2,145 miljoonaa euroa verrattuna 2,029 miljoonaan euroon vuonna 2014. Pitkäaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2015 oli 2,149 miljoonaa euroa verrattuna 2,152 miljoonaan euroon vuonna 2014 ja lyhytaikaisen vieraan pääoman määrä vuonna 2015 oli 1,061 miljoonaa euroa verrattuna 1,058 miljoonaan euroon vuonna 2014.

Selvitys Ficolon osakepääomasta

Ficolon osakepääoman määrässä ei ole tapahtunut muutoksia tilikaudella 2015 suhteessa tilikauteen 2014 (vuoden 2014 ja vuoden 2015 tilikausina osakepääoman määrä oli 666.667,94 euroa).

31.12.2015 Ficolon B- osakkeiden lukumäärä oli yhteensä 342.125 kappaletta ja C- osakkeiden lukumäärä oli 569.579 kappaletta. 31.12.2015 Ficolon B- ja C- osakkeita oli yhteensä 911.704 kappaletta.

Ficolon C- sarjan osakkeille voidaan jakaa osinkoa enintään 15 % enemmän kuin mitä kullekin B- sarjan osakkeelle jaetaan. Mikäli osinkoa ei jaeta B-sarjan osakkeille, voidaan tästä huolimatta C-sarjan osakkeille jakaa osinkoa. Osinkoa jaetaan tällöin enintään määrä, joka on enintään 15 % siitä osuudesta yhtiön tilinpäätöksen mukaisesta tilikauden voitosta, joka vastaa kaikkien C-sarjan osakkeiden osuutta kaikista osakkeista.

31.12.2015 Ficolon kaikki osakkeet on täysin maksettu. Ficolon osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Tilintarkastuskertomus

Tilikaudelta 2015 on annettu tilintarkastuskertomus, joka ei sisältänyt muistutuksia.

8 YHTIÖN JOHTO, HALLINTO JA HENKILÖSTÖ

8.1 Hallitus

Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen Taaleri Datacenter GP Oy:n hallitukseen kuuluvat puheenjohtajana Juhani Elomaa ja varsinaisina jäseninä Karri Haaparinne ja Petri Lampinen.

Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen ainoa osakkeenomistaja Taaleri Sijoitus Oy:n hallitukseen kuuluvat puheenjohtajana Juhani Elomaa ja varsinaisina jäseninä Jorma Alanne ja Karri Haaparinne. Toimitusjohtajana toimii Karri Haaparinne.

Juhani Elomaa on syntynyt vuonna 1960 ja on koulutukseltaan valtiotieteiden maisteri. Elomaa on toiminut pääomamarkkinoilla vuodesta 1987 pankkiiriliike Erik Selinin toimitusjohtajana, Osuuspankkien Keskus-Osakepankin johtokunnan jäsenenä, Rahastoyhtiö 3C Oy:n toimitusjohtajana sekä johtajana Sampo Pankki Oyj:ssä. Elomaa on Taaleri Oyj:n toimitusjohtaja ja perustajaosakas vuodesta 2007 alkaen.

Jorma Alanne on syntynyt vuonna 1963 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja eMBA. Alanne on toiminut pääomamarkkinoilla vuodesta 1989, toimien raha-, valuutta- ja velkapääomamarkkinoilla Midland Bankissa, STS Pankissa, Kansallis-Osake-Pankissa, OKO:n Treasuryn vetäjänä, Opstockin toimitusjohtajana, OKO Marketsin vetäjänä, Pohjola Baltian pankkitoiminnan vetäjänä ja Taalerilla vuodesta 2016 Varainhoidossa ja 2018 alusta sijoitusjohtajana Taaleri Sijoitus Oy:ssä.

Karri Haaparinne on syntynyt vuonna 1967 ja on koulutukseltaan yo-merkonomi LKV. Haaparinne on toiminut pääomamarkkinoilla vuodesta 1990 Kansallis-Osake-Pankissa, Merita Rahastoyhtiö Oy:ssä, Leonia Pankki Oyj:ssä ja Sampo Pankki Oyj:ssä. Viimeisimpänä työtehtävänä ennen siirtymistä Taaleri Oyj:n palvelukseen Haaparinne oli johtajana Mandatum Yksityispankissa. Haaparinne on Taaleri Oyj:n varatoimitusjohtaja ja perustajaosakas vuodesta 2007 alkaen.

8.2 Sijoitustoimintaa harjoittavat henkilöt

Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n palveluksessa ei ole henkilökuntaa vakinaisessa, määräaikaisessa tai osaikaisessa työsuhteessa.

Kohdeyhtiön sijoitusta Ficoloon hoitavat Taaleri Sijoitus Oy:n palveluksessa olevat henkilöt. Taaleri Sijoitus Oy:n henkilöstöön kuuluva Kohdeyhtiön sijoituksen hankevastaava sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on Ficolon hallituksessa valvomassa ja ohjaamassa Ficolon toimintaa sekä avustamassa Ficolon liiketoiminnan kehittämisessä ja vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen järjestämisessä sekä Kohdeyhtiön sijoituskohteesta irtaantumisessa.

8.3 Tietoja Hallituksen jäsenistä, sijoitustoimintaa harjoittavista henkilöistä

Hallituksen jäsenillä, sijoitustoimintaa harjoittavilla henkilöillä ei ole Euroopan komission asetuksen (EY) N:o 809/2004 liitteen XXV kohdan 14.1 b) - d) mukaisesti ilmoitettavia tietoja petollisista rikoksista tai rikkomuksista, konkurseista, pesänhoidoista, selvitystiloista, oikeus- ja valvontaviranomaisten esittämistä virallisista syytteistä ja/tai määräämistä seuraamuksista tai kieltotuomioista Esitteen julkistamista edeltävältä viiden vuoden ajalta. Mainittujen ryhmien henkilöiden välillä ei ole perhesuhteita.

8.4 Eturistiriidat

Kohdeyhtiön osakasneuvosto koostuu sen äänettömien yhtiömiesten edustajista, jotka Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on nimittänyt osakasneuvoston jäseniksi. Osakasneuvoston jäsen ei voi olla Taaleri-konsernissa työ-, pysyvässä neuvonanto- tai toimisuhteessa.

Taaleri Sijoitus Oy:n henkilöstöön kuuluva Kohdeyhtiön sijoituksen hankevastaava sijoitusjohtaja Pekka Samuelsson on merkinnyt keväällä 2018 Kohdeyhtiön sijoituskohteena olevan Ficolon osakkeita 9.584 kappaletta (edustaen 1,00 % Ficolon osakkeista ja äänivallasta) samaan osakekohtaiseen hintaan kuin Kohdeyhtiö on tehnyt 20.9.2017 ensimmäisen sijoituksensa. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen Ficolon vanhojen osakkeenomistajien ja uusien osakkeenomistajien välillä esimerkiksi osakeannin ja osakslainasta sopimisen yhteydessä. Tällainen eturistiriitatilanne hallitaan niin, että Pekka Samuelsson ei osallistu näissä tilanteissa Ficolon tai Kohdeyhtiön päätöksentekoon.

Taaleri-konserniin kuuluvat eri yhtiöt toimivat useissa eri rooleissa suhteessa Kohdeyhtiöön, Sijoittajat Ky:n ja liikkeeseenlaskuun. Taaleri Sijoitus Oy on sekä Kohdeyhtiön että Sijoittajat Ky:n molempien äänettömien yhtiömiesten. Taaleri Sijoitus Oy omistaa lisäksi 100 % sekä Sijoittajat Ky:n että Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen Taaleri Datacenter GP Oy:n osakkeista. Taaleri Varainhoito Oy toimii Liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskun järjestäjänä että voitonjakolainan merkintäpaikkana. Taaleri Varainhoito Oy:n sekä Taaleri Sijoitus Oy:n hallituksissa on samoja henkilöitä jäsenenä.

Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen hallituksen jäsenet toimivat useissa eri rooleissa Taaleri-konsernissa. Juhani Elomaa on Taaleri Oyj:n toimitusjohtaja sekä Kohdeyhtiön ja Sijoittajat

Ky:n vastuunalaisen yhtiömiehen edustaja sekä Taaleri Sijoitus Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Karri Haaparine on Taaleri Oyj:n toimitusjohtajan sijainen ja Taaleri Sijoitus Oy:n hallituksen jäsen sekä toimitusjohtaja. Jorma Alanne on sekä Taaleri Sijoitus Oy:n että Lainan liikkeeseenlaskun järjestäjän Taaleri Varainhoito Oy:n hallituksen jäsen. Petri Lampinen on Lainan liikkeeseenlaskun järjestäjän ja merkintäpaikan Taaleri Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja.

Sijoittajien asiamiehenä toimiva Nordic Trustee Oy toimii sijoittajien asiamiehenä myös Taaleri Oyj:n liikkeeseen laskemissa joukkolainoissa sekä useiden muiden Taaleri-konsernin määräysvallassa olevien kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemissa joukkolainoissa.

8.5 Palkat ja luontoisedut

Kohdeyhtiön ja Sijoittajat Ky:n palveluksessa ei ole henkilökuntaa vakinaisessa, määräaikaaisessa tai osa-aikaaisessa työsuhteessa.

Kohdeyhtiön vastuunalaisen yhtiömiehen (tai mikäli Kohdeyhtiön vastuunalainen yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden sen ainoalle osakkeenomistajalle Taaleri Sijoitus Oy:lle) Kohdeyhtiöltä perimästä konsultointipalkkiosta katetaan palkat ja luontoisedut eikä Kohdeyhtiö (tai Sijoittajat Ky) vastaa Taaleri-konsernin henkilökunnan palkoista tai luontoiseduista Kohdeyhtiön sijoitustoimintaan liittyen.

8.6 Lähipiiriliiketoimet

Kohdeyhtiö tulee hyvittämään Taaleri Sijoitus Oy:lle Ficolon hankintaan liittyvät selvitys- ja neuvonantokulut sekä siihen liittyvät kaikki muut juridiset kustannukset, jotka ovat yhteensä noin 300.000 euroa.

Taaleri Varainhoito Oy on solminut kirjallisen sopimuksen maksuliikenteen hoitamisesta sekä Kohdeyhtiön että Sijoittajat Ky:n kanssa. Taaleri Varainhoito Oy ei saa palkkiota maksuliikenteen hoitamisesta.

Taaleri Varainhoito Oy on solminut kirjallisen sopimuksen Lainan merkintäpaikkana toimimisesta Sijoittajat Ky:n kanssa.

Taaleri Sijoitus Oy on liittynyt Kohdeyhtiön ensimmäiseksi äänettömäksi yhtiömieheksi 2.900.000 euron äänettömän yhtiömiehen pääomapanoksella. Taaleri Sijoitus Oy voi edelleen lisätä äänettömän yhtiömiehen panosta Kohdeyhtiössä sen toimikauden aikana 2.900.000 euron verran kerralla tai osissa.

Taaleri Sijoitus Oy:n täysin omistama tytäryhtiö Taaleri Datacenter GP Oy on sekä Kohdeyhtiön että Sijoittajat Ky:n ainoa vastuunalainen yhtiömies. Vastuunalainen yhtiömies ei ole suorittanut pääomapanosta Kohdeyhtiölle tai Sijoittajat Ky:lle.

9 LUETTELO NÄHTÄVILLÄ PIDETTÄVISTÄ ASIAKIRJOISTA

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä tämän Esitteen voimassaoloajan arkipäivisin normaalin toimistoaikana Yhtiön rekisteröidyssä osoitteessa Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki:

- (a) Finanssivalvonnan päätös koskien Esitettä, [..2018];
- (b) Sijoittajat Ky:n liittymissopimus Kohdeyhtiön äänettömäksi yhtiömieheksi;
- (c) Sijoittajat Ky:n 13.10.2017 päivätty yhtiösopimus
- (d) Kohdeyhtiön 13.10.2017 päivätty yhtiösopimus;
- (e) Liikkeeseenlaskijan PRIIPS-asetuksen (1286/2014EY) mukainen avaintietoasiakirja;
- (f) Nordic Trustee Oy:n, Sijoittajat Ky:n ja Taaleri Sijoitus Oy:n välinen [..2018] päivätty Lainaehtojen tarkoittama Asiamiessopimus;

10 MÄÄRITELMÄT JA KÄSITTEET

Tässä Esitteessä on käytetty seuraavia määritelmiä ja käsitteitä:

Ficolo	Taaleri Datacenter Ky:n sijoituskohde Ficolo Oy, jonka y-tunnus on 1574703-5.
Kohdeyhtiö	Taaleri Datacenter Ky, suomalainen kommandiittiyhtiö, jonka y-tunnus on 2842816-4 ja jonka vastuunalaisena yhtiömiehenä toimii Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1) ja jonka ainoa osakkeenomistaja on Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0).
Laina tai Voitonjakolaina	Tämän esitteen ja siihen sisältyvien lainaeh-tojen mukainen Sijoittajat Ky:n liikkeeseen laskema laina.
Lainaosuus	Sijoittajan merkitsemä osuus Lainaa.
Liikkeeseenlaskija	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky, suomalainen kommandiittiyhtiö (y-tunnus 2842817-2, jonka vastuunalaisena yhtiömiehenä toimii Taaleri Datacenter GP Oy (y-tunnus 2859905-1) ja jonka ainoa osakkeenomistaja on Taaleri Sijoitus Oy (y-tunnus 2432616-0).
Pontos	Kohdeyhtiön yhteistyökumppani sijoituskohteessa Pontos Oy, jonka y-tunnus on 2119855-4.
Sijoittaja	Lainaa merkitsevä sijoittaja.
Sijoittajat Ky	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky (myös "Liikkeeseenlaskija" ja "Yhtiö")
TVL	tuloverolaki (1535/1992)
Yhtiö	Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky (myös "Liikkeeseenlaskija" ja "Sijoittajat Ky")

Lainaehtoihin ja muihin tämän Esitteen osioihin sisältyy lisäksi lainaehdoissa tai kyseisissä osioissa käytettyjen termien määrittelyä.

LIITE A: KOHDEYHTIÖN OSAKASSOPIMUS

TAALERI DATACENTER KY:N OSAKASSOPIMUS

1 OSAPUOLET JA SOPIMUKSEN TARKOITUS

1.1 Vastuunalainen Yhtiömies

1.1.1 Taaleri Datacenter GP Oy, y-tunnus 2859905-1.

1.2 Äänettömät Yhtiömiehet

1.2.1 Taaleri Sijoitus Oy, y-tunnus 2432616-0.

1.2.2 Em. ensimmäisen äänettömän yhtiömiehen lisäksi tähän Sopimukseen ja Yhtiömieheksi voi liittyä uusia äänettömiä yhtiömiehiä jäljempänä sovitulla tavalla. Uudet äänettömät yhtiömiehet liittyvät tähän sopimukseen allekirjoittamalla kukin erillisen Liittymissopimuksen Vastuunalaisen Yhtiömiehen kanssa. Yhtiömiehet listataan liitteessä 1, jonka Vastuunalainen Yhtiömies päivittää kulloinkin vallitsevaa tilannetta vastaavaksi.

1.3 Yhtiö

1.3.1 Taaleri Datacenter Ky, y-tunnus 2842816-4 (vastuunalaisen yhtiömiehensä edustamana).

1.4 Sopimuksen tausta ja tarkoitus

1.4.1 Tämän Sopimuksen osapuolet ovat yhtiömiehinä Taaleri Datacenter Ky -nimisessä kommandiitti-yhtiössä (jäljempänä "Yhtiö"). Yhtiö on määräaikainen ja perustettu seitsemän (7) vuoden määräajaksi alkaen Ensimmäisestä Liittymisestä. Yhtiön Toimikautta voidaan jatkaa siten kuin kohdassa 12.5 on sovittu.

1.4.2 Yhtiön tarkoituksena on sijoittaa sen varat Ficolo Oy:hyn (y-tunnus 1574703-5) sijoittamalla sen osakkeisiin ja myöntämälle sille mahdollisesti osakaslainaa kohdassa 4.1 tarkemmin kuvatulla tavalla.

1.4.3 Osapuolten tarkoituksena on tällä sopimuksella sopia Yhtiön toimintaperiaatteista, raportoinnista, voitonjaosta ja hallinnosta sekä Osapuolten välisistä suhteista. Tämän sopimuksen lisäksi Yhtiötä koskee erillinen Yhtiömiesten solmima Yhtiösopimus.

1.4.4 Vastuunalainen Yhtiömies vakuuttaa, että kaikki Yhtiöön liittyvä toiminta tapahtuu markkinaehtoisesti, liiketoiminnallisesti perusteltavalla tavalla, käyvin arvoin ja kenenkään Yhtiömiehen etua loukkaamatta tai ketään Yhtiömiestä suosimatta. Vastuunalainen Yhtiömies vakuuttaa lisäksi, että ne tulevat kaikessa toiminnassaan Yhtiön olemassaoloaikana toimimaan sekä Yhtiön että Yhtiömiesten intressien mukaisesti ja että niiden identifioimat mahdolliset eturistiriidat Vastuunalaisen Yhtiömiehen ja muiden Yhtiömiesten tai Yhtiön kanssa tullaan aina viemään Osakasneuvoston ratkaistavaksi tämän sopimuksen kohdassa 5.5 kerrotulla tavalla.

2 MÄÄRITELMÄT

Seuraavilla sanoilla ja käsitteillä on tässä Sopimuksessa ja sen liitteissä seuraavat tarkoitukset, ellei muuta nimenomaisesti todeta taikka asiayhteydestä muuta ilmene. Alla luetellut käsitteet soveltuvat soveltuvin osin niin yksikössä kuin monikossakin. Viittaukset kohtiin ja liitteisiin tarkoittavat viittauksia tämän Sopimuksen kohtiin ja liitteisiin.

Ensimmäinen Liittyminen

Tarkoittaa ensimmäisen tai ensimmäisten Osakaiden (muun kuin Taaleri Sijoitus Oy:n) liittymistä tähän sopimukseen ja Yhtiösopimukseen

eli ensimmäisen tai ensimmäisten Osakkaiden Liittymissopimusten hyväksymistä.

Feeder

Tarkoittaa Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:tä (y-tunnus 2842817-2) sekä Taaleri Datacenter Feeder Henkilökunta Ky:tä (y-tunnus 2875292-5), joita Vastuunalainen Yhtiömies tai sen konserniyhtiö hallinnoi (sen vastuunalaisena yhtiömiehenä tai muutoin) ja jotka rahoittavat Yhtiölle antamansa Yhtiöpanokset keräämällä pääomaa tai lainarahoitusta yhdeltä tai useammalta taholta.

Kiinteä Konsultointipalkkio

Tarkoittaa kohdan 8.2 mukaista Yhtiöstä maksettavaa kiinteää konsultointipalkkiota.

Laiminlyönyt Osakas

Määritelty kohdassa 10.2.2.

Laiminlyöty Yhtiöpanoksen Osa

Määritelty kohdassa 10.2.1.

Laki

Tarkoittaa lakia avoimesta yhtiöstä ja kommandiittiyhtiöstä (389/1988, muutoksineen).

Liittymiskausi

Määritelty kohdassa 3.4.1.

Liittymissopimus

Tarkoittaa sopimusta, jonka Yhtiön äänettömäksi yhtiömieheksi liittyvä uusi osakas ja Vastuunalainen Yhtiömies allekirjoittavat ja jolla kyseinen Osakas liittyy Yhtiön yhtiömieheksi ja tämän Sopimuksen ja Yhtiösopimuksen Osapuo-
leksi.

Maksetut Yhtiöpanokset

Tarkoittaa tämän sopimuksen mukaisesti Yhtiölle suoritettuja Yhtiöpanoksia.

Maksupäivä

Määritelty kohdassa 8.2.1.

Osakas

Tarkoittaa Yhtiön äänettömiä yhtiömiehiä.

Osakasneuvosto

Tarkoittaa kohdan 5.5 mukaista osakasneuvostoa.

Osakassopimus

Tarkoittaa tätä sopimusta liitteineen.

Osakkaiden Määräenemmistöpäätös

Tarkoittaa sellaisten Osakkaiden kirjallista suostumusta tai päätöstä, joiden yhteenlasketut Yhtiöpanokset vastaavat vähintään 75 prosenttia Yhtiöpanosten kokonaismäärästä, kuitenkin niin, että Laiminlyöneillä Osakkailla ei ole äänioikeutta.

Osapuolet

Tarkoittaa Vastuunalaista Yhtiömiestä sekä Osakasta ja Yhtiötä.

Palkkiokausi

Ensimmäisestä Liittymisestä alkava ja sitä seuraavan kalenterivuosi- ja neljänneksen viimeiseen päivään päättyvä ajanjakso sekä kukin sitä seuraava kolmen kalenterikuukauden ajanjakso.

Pääomakutsu	Tarkoittaa ilmoitusta, jolla Vastuunalainen Yhtiö-mies pyytää Osakkaita maksamaan osan Yhtiö-panoksestaan Yhtiölle.
Rekisteri	Tarkoittaa Vastuunalaisen Yhtiömiehen ylläpitä-mää rekisteriä Yhtiömiesten yhteystiedoista.
Sijoituskohde	Tarkoittaa Ficolo Oy:tä (y-tunnus 1574703-5).
Sijoitusstrategia	Tarkoittaa kohdan 4.1 mukaista Yhtiön Sijoitus-strategiaa.
Sopimus	Tarkoittaa tätä Osakassopimusta.
Taaleri	Tarkoittaa Taaleri Sijoitus Oy:tä.
Tasauskorko	Määritelty kohdassa 3.4.7.
Toimikausi	Tarkoittaa kohdassa 12.5.2 määriteltyä Yhtiön toimikautta (mahdolliset pidennykset huomioi-den), jonka jälkeen Yhtiö puretaan.
Tulot	Määritelty kohdassa 6.1.
Tuottopalkkio	Määritelty kohdassa 8.3.
Uusi Liittyminen	Yhden tai useamman Osakkaan liittyminen Yh-tiön äänettömäksi yhtiömieheksi Ensimmäisen Liittymisen jälkeen.
Vastuunalainen Yhtiö mies	Tarkoittaa Taaleri Datacenter GP Oy:tä.
Vastuuhenkilö	Tarkoittaa Vastuunalaista Yhtiömiestä, sen kon-serniyhtiöitä ja näiden yhtiöiden toimihenkilöitä, johtajia, hallituksen jäseniä, osakkaita, neuvon-antajia ja työntekijöitä, Yhtiötä tai Vastuun-alaista Yhtiömiestä edustavia asiantuntijoita ja neuvonantajia sekä kaikkia henkilöitä, jotka on nimitetty Yhtiön edustajina jonkin Sijoituskoh-teen toimitusjohtajaksi tai hallitukseen tai vas-taavaan elimeen.
Yhteistyökumppani	Tarkoittaa Pontos Oy:tä (y-tunnus 2119855-4).
Yhtiö	Tarkoittaa Taaleri Datacenter Ky:tä.
Yhtiömiehet	Tarkoittaa Vastuunalaista Yhtiömiestä ja Osak-kaita.
Yhtiöosuus	Tarkoittaa Yhtiömiehen kaikkia oikeuksia ja vel-vollisuuksia Yhtiössä (tämän sopimuksen, Yh-tiösopimuksen ja Lain mukaisesti), Osakkaiden osalta mukaan lukien velvollisuus suorittaa Yhti-ölle Yhtiöpanos.

Yhtiöpanos

Tarkoittaa sitä euromäärää, jonka kukin Osakas on sitoutunut sijoittamaan Yhtiöön. Yhtiöpanoksen määrä ilmaistaan kyseisen Osakkaan Liittymissopimuksessa sekä tämän Sopimuksen liitteessä 1. Yhtiöpanokset ilmoitetaan kaupparekisterille äänettömien yhtiömiesten pääomapannoksina.

Yhtiösopimus

Tarkoittaa Yhtiötä koskevaa erillistä yhtiösopimusta kulloinkin voimassa olevassa muodossaan.

3 RAHOITUS

3.1 Yleistä

- 3.1.1 Yhtiön sijoitustoiminta rahoitetaan Maksetuilla Yhtiöpanoksilla.
- 3.1.2 Yhtiö ei tule itse käyttämään vierasta pääomaa, mutta sen Sijoituskohte voi ottaa vierasta pääomaa kolmansilta osapuolilta. Yhtiö pyrkii toimimaan niin, että Sijoituskohteen ottaman vieraan pääoman enimmäismäärä on enintään 75 % sen taseen loppusummasta. Vieraana pääomana tässä yhteydessä pidetään aina Sijoituskohteen korollista vierasta pääomaa (pois lukien osakslainat), jonka etuoikeusasema on Yhtiön sijoitusta parempi. Selvyyden vuoksi todetaan, että Kohdeyhtiöllä ei ole määräysvaltaa Ficolossa, joten Kohdeyhtiö ei voi yksinään päättää Ficolon ottaman vieraan pääoman määrää. Yhtiö ei voi myöntää takauksia Sijoituskohteelle.
- 3.1.3 Mikäli yksi tai useampi Yhtiömiies laiminlyö maksaa ajoissa tämän sopimuksen mukaisesti erääntyneitä Yhtiöpanoksia Yhtiölle tai mikäli se muuten on Yhtiön velvoitteiden täyttämiseksi tai Yhtiön maksettavaksi kuuluvien kulujen kattamiseksi välttämätöntä, Vastuunalainen Yhtiömiies voi Yhtiön nimissä lainata Yhtiön Sijoituskohteeseen kohdistuvan tai liittyvän maksusitoumuksen täyttämiseksi tai Yhtiön maksettavaksi kuuluvien kulujen kattamiseksi tarvittavat varat lyhytaikaisesti joko Vastuunalaiselta Yhtiömieheltä, joltakin Yhtiömieheltä tai kolmannelta taholta normaalein kaupallisin ehdoin.

3.2 Yhtiömiesten Yhtiöpanokset

- 3.2.1 Yhtiömiesten Yhtiöpanokset ilmenevät liitteestä 1. Yhtiöpanokset rekisteröidään kaupparekisteriin äänettömien yhtiömiesten pääomapanoksina. Velvollisuus maksaa Yhtiöpanos Yhtiölle on peruuttamaton. Liitteen 1 mukainen Yhtiöpanos on kunkin Osakkaan osalta Yhtiöpanoksen enimmäismäärä eikä Yhtiömiehillä ole missään olosuhteissa velvollisuutta suorittaa Yhtiöön enempää pääomaa.
- 3.2.2 Vastuunalaisella Yhtiömiehellä ei ole velvollisuutta suorittaa Yhtiölle pääomapanosta.

3.3 Yhtiöpanosten maksaminen Yhtiölle

- 3.3.1 Yhtiömiehet maksavat Yhtiöpanoksensa Yhtiölle erissä sitä mukaa ja siltä osin kuin Vastuunalaisen Yhtiömiehen kulloinkin lähettämässä Pääomakutsussa on määritetty. Yhtiöpanosten kunkin erän maksun tulee tapahtua Vastuunalaisen Yhtiömiehen ilmoittamana päivänä, jonka on oltava vähintään seitsemän (7) pankkipäivää Pääomakutsun lähettämispäivästä. Vastuunalainen Yhtiömiies voi esittää Pääomakutsuja Yhtiön tulevia pääomatarpeita ennakoiden.
- 3.3.2 Yhtiöpanokset eräännytetään maksettavaksi Osakkaiden Yhtiöpanosten suhteessa.

3.4 Osakkaiden hyväksyminen

- 3.4.1 Yhtiöön voidaan Vastuunalaisen Yhtiömiehen suostumuksella ottaa uusia Osakkaita tai hyväksyä Yhtiöpanosten korotuksia kunnes jompi kumpi allaolevista on tapahtunut: ("**Liittymiskausi**"),
- (i) 31.12.2018 tai päivämäärä, johon saakka Vastuunalainen Yhtiö mies on pidentänyt Liittymiskautta;
 - (ii) Vastuunalaisen Yhtiömiehen hyväksymien Yhtiöpanosten kokonaismääräksi Yhtiössä on tullut kolmekymmentäkahdeksanmiljoonaa kaksisataayhdeksänkymmentäyhdeksäntuhatta (38 299 000) euroa (sisältäen Taalerin Yhtiöpanoksen). Taalerilla on kuitenkin aina oikeus korottaa Yhtiöpanostaan yhdessä tai useammassa erässä enintään 2.900.000 eurolla siinä vaiheessa, kun Yhtiöpanoksia kutsutaan maksettavaksi.
- 3.4.2 Uusien osakkaiden ottaminen ei edellytä Osakkaiden hyväksyntää. Vastuunalaisella Yhtiömiehellä ei ole mitään velvollisuutta hyväksyä ketään tiettyä tahoa Yhtiön Osakkaaksi tai hyväksyä Osakkaan Yhtiöpanosta kokonaisuudessaan.
- 3.4.3 Kun Vastuunalainen Yhtiö mies hyväksyy Osakkaan Liittymissopimuksen, uudesta Osakkaasta tulee Yhtiön Osakas ja tämän Sopimuksen Osapuoli ja sitä kohdellaan kaikissa tämän Sopimuksen taroituksissa Osakkaana. Vastuunalainen Yhtiö mies muuttaa jokaisen Uuden Liittymisen yhteydessä liitteen 1 ajantasaiseen muotoon.
- 3.4.4 Kunkin Osakkaan Yhtiöpanoksen minimimäärä on tuhat (1 000) euroa.
- 3.4.5 Uusien osakkaiden liittyessä Yhtiöön tai Osakkaan korottaessa Yhtiöpanostaan on näiden vastuunalaisen Yhtiömiehen ohjeiden mukaan lähtökohtaisesti maksettava Yhtiölle Yhtiöpanoksesta vähintään sama prosentuaalinen osuus kuin minkä aiemmin liittyneet Osakkaat ovat maksaneet omista Yhtiöpanoksistaan.
- 3.4.6 Jos edellisen kohdan mukaisesti kutsuttava pääoma kuitenkin ylittäisi sen, mitä Yhtiö Vastuunalaisen Yhtiömiehen harkinnan mukaan sillä hetkellä tarvitsee toimintaansa varten, kutsutaan uusilta Osakkailta sellainen vähäisempi määrä, joka riittää Yhtiön sen hetkisiin tarpeisiin. Osakkaiden välisiä suhteita tasoitetaan seuraavasti:
- (i) Uusien Osakkaiden suorittamista eristä suoritetaan Yhtiöön aiemmin liittyneille Osakkaille näiden Maksettujen Yhtiöpanosten palautuksena sellainen määrä, jonka takaisinmaksun jälkeen kaikki Yhtiömiehet ovat nettona maksaneet Yhtiöpanoksistaan samassa suhteessa.
 - (ii) Näin palautettua määrää ei lueta Maksetuksi Yhtiöpanokseksi vaan Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on oikeus kutsua se uudestaan maksettavaksi Yhtiölle tämän Sopimuksen mukaisesti.

Yllä mainittua sovelletaan vastaavasti Yhtiöpanoksen korotuksen osalta siten kuin se olisi erillinen uusi Yhtiöpanos.

- 3.4.7 Edellä mainitun lisäksi (pois lukien 3.4.1 ii) kohta), jos Liittyminen tai Yhtiöpanoksen määrän korottaminen tapahtuu 15.11.2018 tai sen jälkeen, edellä mainitun mukaisesti Yhtiöpanoksesta suoritettavan ensimmäisen erän lisäksi Uuden Osakkaan tai Yhtiöpanoksen määrän korottajan on liittymisensä yhteydessä Vastuunalaisen Yhtiömiehen ohjeiden mukaan maksettava Yhtiölle tasausmaksu ("**Tasauskorko**"), jonka määrä vastaa kahdeksan (8) prosentin vuotuista korkoa Yhtiöpanoksesta laskettuna ajalle, joka on kulunut Uuden Osakkaan liittymispäivän tai Yhtiöpanoksen määrän korottamispäivän ja Yhtiön Ensimmäisen Liittymisen jälkeisellä välillä (ajan laskemisessa liittymispäivää ei lasketa mukaan). Tasauskorkoa ei lueta osaksi Uuden Osakkaan Yhtiöpanosta tai Yhtiöpanoksen korotettua määrää vaan se on suoritettava Yhtiöpanoksen lisäksi (eikä se näin ollen vähennä Uuden Osakkaan nostamatonta Yhtiöpanosta).

- 3.4.8 Edellä mainitun lisäksi Yhtiöön voidaan ottaa uusia osakkaita ainoastaan Osakkaan luovuttaessa Yhtiöosuutensa. Vastaavasti Yhtiömiehet voivat tässä kohdassa sovitun lisäksi korottaa Yhtiöpanostaan ainoastaan hankkimalla toisen Osakkaan Yhtiöosuuden.

4 SIJOITUSTOIMINTA

4.1 Sijoitusstrategia

- 4.1.1 Yhtiön tarkoituksena on sijoittaa Yhtiöpanokset (lukuunottamatta Kiinteään Konsulttipalkkioon ja Yhtiön hallinto- ja muihin kuluihin varattua määrää) suoraan tai välillisesti Sijoituskohteeseen.
- 4.1.2 Sijoituskohteen tarkoituksena on harjoittaa datakeskustoimintaa Suomessa. Sijoituskohteeseen omistaa yhden Suomen suurimmista datakeskuksista, joka sijaitsee Ulvilassa ja Sijoituskohteeseen suunnittelee investointia toiseen datakeskukseen pääkaupunkiseudulla sekä mahdollisia muita laajentumiseen liittyviä investointeja. Sijoituskohteen datakeskusinvestoinnilla on tarkoitus laajentaa Sijoituskohteen maantieteellistä kattavuutta ja mahdollistaa entistä suurempien kansainvälisten asiakkaiden saamisen.
- 4.1.3 Yhtiö on 20.9.2017 tehnyt ensimmäisen sijoituksen sen Yhteistyökumppanin kanssa niin, että Yhtiö ja sen Yhteistyökumppani ovat molemmat hankkineet 354.181 kappaletta Sijoituskohteen osaketta (edustaen tuolloin 38,85 % Sijoituskohteen osakkeista ja äänivallasta) osakekaupalla, jolloin Yhtiö ja sen Yhteistyökumppani ovat molemmat maksaneet noin 2,8 miljoonan euron (yhteensä noin 5,7 miljoonan euron) kauppahinnan osakkeista. Näin ollen Yhtiöllä ja sen Yhteistyökumppanilla on osakekaupan jälkeen yhteensä 708.362 kappaletta Sijoituskohteen osaketta (edustaen tuolloin 77,7 % Sijoituskohteen osakkeista ja äänivallasta). Varat Yhtiön tekemään osakekauppaan ovat tulleet Taaleri Sijoitus Oy:n Yhtiöön tekemästä Yhtiöpanoksesta. Yhtiö, Sijoituskohteeseen, Yhteistyökumppani ja Sijoituskohteen muut osakkeenomistajat ovat solmineet osakassopimuksen ja Yhtiöllä on edustus Sijoituskohteen hallituksessa. Ensimmäisen sijoituksen jälkeen Yhtiö voi sijoittaa Sijoituskohteeseen hankkimalla sen osakkeita sekä mahdollisesti myöntämällä Sijoituskohteelle osakslainaa.
- 4.1.4 Yhtiö, Sijoituskohteeseen ja muut Sijoituskohteen osakkeenomistajat ovat osakassopimuksessa sitoutuneet siihen, että Sijoituskohteeseen pyritään kasvattamaan ja kehittämään.
- 4.1.5 Yhtiön tarkoituksena on sijoittaa Yhtiöpanokset Sijoituskohteeseen niin, että Yhtiöpanoksille kertyisi Yhtiön toimikauden aikana vähintään 12 % vuotuinen sisäisen korkokannantuotto (Internal Rate of Return, IRR).

4.2 Uudelleensijoittaminen ja Osakkaille jaettujen varojen uudelleen kutsuminen

- 4.2.1 Yhtiöllä on oikeus sijoittaa Sijoituskohteesta palautuneita varoja Sijoituskohteeseen vain Osakassopimuksen hyväksynnällä.
- 4.2.2 Yhtiöllä on oikeus käyttää Sijoituskohteesta saatuja varoja kattamaan Yhtiön kuluja ja vastuita.
- 4.2.3 Mikäli Osakkaiden Pääomakutsun perusteella Yhtiölle maksamia määriä ei jossain tapauksessa tarvita kokonaan tai osittain (esimerkiksi suunnitellun sijoituksen jäädessä toteutumatta tai uusien sijoittajien liittyttyä Yhtiöön yhtiömiehiksi), Vastuunalainen Yhtiömiehen voi palauttaa Osakkaille liiallisen määrän ottaen huomioon kohdassa 3.3.2 mainitun. Tällöin palautettuja määriä ei katsota suoritetuksi eivätkä ne vähennä nostamattomia Yhtiöpanoksia, vaan Vastuunalainen Yhtiömiehen voi eräännyttää ne suoritettavaksi Yhtiölle uudestaan.
- 4.2.4 Siltä osin kuin Yhtiö ei ole sijoittanut Osakkaiden maksamia Yhtiöpanoksia sekä Yhtiön muita kasvavaroja Sijoituskohteeseen, Yhtiö voi väliaikaisesti sijoittaa kyseiset varat Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien pankkitalletuksiin tai erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahastoihin.

5 PÄÄTÖKSENTEKO JA HALLINTO SEKÄ OSAPUOLTEN VASTUUT

5.1 Vastuunalainen Yhtiömies

5.1.1 Vastuunalainen Yhtiömies on Yhtiösopimuksen mukaan yksin oikeutettu kirjoittamaan Yhtiön toimimen. Vastuunalainen Yhtiömies käyttää toiminimenkirjoitus- ja edustamisoikeuksiaan Yhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä tämän Sopimuksen mukaisesti ja puitteissa.

5.1.2 Vastuunalaisen Yhtiömiehen tehtäviin kuuluu muun muassa (itse tai Taalerin tai asiantuntijoiden tai palveluntarjoajien avustuksella):

- (i) hoitaa, valvoo ja kehittää Yhtiön tekemää sijoitusta Sijoituskohteeseen;
- (ii) vastata Yhtiön liiketoiminnan strategisesta johtamisesta ja kehittämisestä;
- (iii) huolehtia Yhtiön likvidien varojen sijoittamisesta rahamarkkinoille;
- (iv) raportoida Yhtiön Osakkaille kohdan 7 mukaisesti;
- (v) hoitaa Yhtiön sijoituksen tekemiseen ja niiden realisoimiseen ja irtautumiseen liittyvät käytännön tehtävät sekä muut Yhtiön toimintaan liittyvät operatiiviset toiminnot;
- (vi) päättää Varojenjaosta Osakkaille tämän Sopimuksen mukaisesti; sekä
- (vii) huolehtia muista sille tässä Sopimuksessa määrätyistä tehtävistä ja suoduista oikeuksista sekä päättää kaikista muista asioista ja huolehtia muista toimenpiteistä, joita se pitää tarpeellisena tai suotavana Yhtiön toiminnan tarkoitus ja sen edut huomioiden.

Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on lisäksi oman harkintansa mukaan oikeus käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita ja palveluntarjoajia tehtäviensä suorittamiseen.

5.1.3 Vastuunalainen Yhtiömies hoitaa joko itse tai ulkoistamissopimuksella lisäksi seuraavat Yhtiön toimintaan liittyvät käytännön toimenpiteet:

- (i) tekee Pääomakutsuja tämän Sopimuksen mukaisesti;
- (ii) valmistelee Yhtiön tilinpäätöksen ja huolehtii Yhtiön kirjanpidon järjestämisestä;
- (iii) huolehtii mahdollisiin Yhtiöosuuksien siirtoihin liittyvistä toimenpiteistä;
- (iv) hoitaa Yhtiön veroilmoitukset, kaupparekisteri-ilmoitukset ja muut viranomaisille tehtävät ilmoitukset;
- (v) hoitaa Yhtiön pankkitilien avaamisen ja pankkiasiat sekä muut Yhtiön talouteen ja hallintoon liittyvät tehtävät;
- (vi) huolehtii tämän Sopimuksen mukaisesti Osakkaille tehtävään varojenjakoan liittyvistä käytännön toimenpiteistä;
- (vii) maksattaa tämän Sopimuksen mukaiset palkkiot; sekä
- (viii) huolehtii muista sille tässä Sopimuksessa määrätyistä tehtävistä ja suoduista oikeuksista.

5.1.4 Vastuunalainen Yhtiömies sitoutuu siihen, että sillä on jatkuvasti käytettävissään tarvittavat toimitilat ja välineet sekä palveluksessaan (työsuhteessa tai muutoin sopimuksen perusteella) riittävä ja asiantunteva henkilöstö, jotta se voi hoitaa Yhtiön hallinnoinnin ja muut tämän Sopimuksen mukaiset tehtävät.

5.1.5 Vastuunalainen Yhtiömies sitoutuu siihen, että se ryhtyy tarvittaviin toimiin sellaisten päätösten toteuttamiseksi, joista Vastuunalainen Yhtiömies on tämän Sopimuksen mukaisten tehtäviensä ja valtuuksiensa puitteissa päättänyt.

5.2 Yhtiömiesten kokoukset

- 5.2.1 Vastuunalainen Yhtiömiös voi halutessaan kutsua Yhtiömiesten kokouksen koolle. Vastuunalainen Yhtiömiös kutsuu lisäksi Yhtiömiesten kokouksen koolle, jos sitä vaativat Osakkaat, jotka edustavat vähintään 50 prosenttia Osakkaiden Yhtiöpanoksista. Yhtiömiesten kokous on kutsuttava koolle kirjallisilla kutsuilla, jotka on lähetettävä kullekin Yhtiömiehelle osoitettuna vähintään seitsemän (7) päivää ennen kokousta.

5.3 Kirjalliset suostumukset ja äänestyslausumat

- 5.3.1 Kun Yhtiömiehet tai Osakasneuvosto päättävät tämän Sopimuksen mukaisesti toimenpiteistä kokouksissa tai äänestyksellä, tällainen päätös voidaan tehdä tai suostumus voidaan antaa myös ilman kokoontumista tai äänestystä, mikäli kunkin päätöksen osalta päätösvaltaiset Yhtiömiehet allekirjoittavat kirjallisen äänestyslausuman tai suostumuksen kyseisen asian ratkaisemisesta ilman kokoontumista tai äänestystä.

5.4 Tiettyjen vastuiden kattaminen Yhtiön varoista

- 5.4.1 Yhtiö vastaa nykyisille ja entisille Vastuuhenkilöille ja Osakasneuvoston jäsenille kaikista Yhtiön toimintaan liittyen näitä henkilöitä vastaan esitetyistä vaateista ja vastuista (mukaan lukien mahdolliset oikeudenkäyntikulut ja muut asian tai riitaisuuden selvittelemisestä seuraavat kulut) edellyttäen, että vastuun perusteena ei ole Vastuuhenkilön törkeä tuottamus tai tahallisuus. Vastuunalainen Yhtiömiös voi suorittaa Yhtiön varoista edellä mainituille henkilöille vastuiden kattamiseksi tarpeellisen määrän edellyttäen, että vastuun perusteesta on saatu riittävä selvitys. Vastuunalainen Yhtiömiös voi edellyttää suoritusta tehtäessä, että asianomaiselta henkilöltä saadaan sitoumus takaisinmaksusta tilanteessa, jossa suoritus osoittautuu perusteettomaksi. Yhtiö vastaa vastaavin perustein mahdollisista oikeudenkäyntikuluista ja muista kuluista, jotka liittyvät tässä tarkoitettujen vaateiden ja vastuiden selvittämiseen.
- 5.4.2 Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on oikeus, muttei velvollisuutta ottaa Yhtiölle ja Vastuuhenkilöille Yhtiön kustannuksella vakuutuksia Yhtiön toimintaan liittyen.
- 5.4.3 Osakkaat ja Osakasneuvoston jäsenet eivät ole vastuussa Yhtiölle Osakasneuvoston tekemistä päätöksistä.

5.5 Osakasneuvosto

- 5.5.1 Yhtiöllä on Osakkaiden edustajista koostuva Osakasneuvosto, jonka jäsenet nimittää Vastuunalainen Yhtiömiös. Osakkaiden edustajana pidetään myös Yhtiöön liittyneen Feederin liikkeeseenlaskeman voitonjakolainan haltijaa. Osakasneuvosto voi valita keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Osakasneuvoston jäsenenä ei voi toimia Taaleri-konserniin kuuluvassa yhtiössä työ- tai toimisuhteessa oleva henkilö.
- 5.5.2 Kullakin Osakasneuvoston jäsenellä on yksi ääni. Osakasneuvoston päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä Osakasneuvoston kokouksessa edustetuista äänistä ja mahdollisesti valitulla puheenjohtajalla (tai tämän poissa ollessa varapuheenjohtajalla) on ratkaiseva ääni.
- 5.5.3 Osakasneuvosto kokoontuu tarvittaessa Vastuunalaisen Yhtiömiehen kutsusta tai Osakasneuvoston puheenjohtajan esityksestä. Kutsu Osakasneuvoston kokoukseen tulee toimittaa jäsenille viimeistään seitsemän (7) päivää ennen kokousta kirjallisesti (ml. sähköpostitse) tai muutoin todisteellisesti. Osakasneuvoston jäsen voi valtakirjalla valtuuttaa jonkun muun Osakasneuvoston jäsenen edustamaan häntä Osakasneuvoston kokouksessa. Osakasneuvoston kokous on päätösvaltainen, kun edustettuna on vähintään kaksi Osakasneuvoston jäsentä henkilökohtaisesti läsnä olevina, valtuutetun edustamana tai puhelimitse tai videolaitteiston avulla.

- 5.5.4 Sen lisäksi mitä muutoin on tässä sopimuksessa sanottu, Osakasneuvoston tehtäviin kuuluu harkintansa mukaan ottaa kantaa mahdollisiin Vastuunalaisen Yhtiömiehen esittelemiin intressiristiriitihin, jotka liittyvät Yhtiön toimintaan.
- 5.5.5 Vastuunalainen Yhtiö mies voi (mutta sillä ei ole velvollisuutta) ottaa Yhtiön kustannuksella Osakasneuvoston jäsenille vastuuvakuutuksen.

6 VAROJENJAKO

6.1 Tulojen jako

- 6.1.1 Yhtiön toiminnan aikana Yhtiölle sen tekemistä sijoituksista kertyvät tuotot jaetaan erääntyneiden ja ennakoitujen kulujen vähentämisen jälkeen (jäljempänä **"Tulot"**) Osakkaille näiden Maksettujen Yhtiöpanosten suhteessa ottaen huomioon se mitä kohdassa 8 on todettu Yhtiömiehiltä perittävistä erisuuruisista palkkioista.

Selvyyden vuoksi mainittakoon, että kukin Osakas on oikeutettu tulojen jakoon vain siltä osin kuin tämän Yhtiöpanokseen kohdistuneet palkkiot on vähennetty kohdan 8 mukaisesti.

- 6.1.2 Yhtiön tuotot ovat:

- (i) osinkotuotot ja pääomanpalautukset;
- (ii) osakslainan korkotuotot;
- (iii) muut korkotuotot;
- (iv) osakslainan pääomanpalautukset;
- (v) Merkintäpalkkio kohdan 8.1 mukaan laskettuna;
- (vi) Sijoituskohteesta irtautumisessa saatu tulo;
- (vii) Tasauskorko;
- (viii) muu kassavirta.

- 6.1.3 Yhtiön kulut ovat:

- (i) Merkintäpalkkio kohdan 8.1 mukaan laskettuna;
- (ii) Kiinteä Konsultointipalkkio kohdan 8.2 mukaan laskettuna;
- (iii) Tuottopalkkio kohdan 8.3 mukaan laskettuna;
- (iv) Neuvonanto-, asiantuntija- ja kannustinpalkkiot muille kuin Taaleri-konsernin yhtiöille tai työntekijöille;
- (v) Taaleri Sijoitus Oy:lle maksettava noin 300.000 euron suuruinen hyvitys Sijoituskohteen hankintaan liittyvistä selvitys- ja neuvonanto- sekä muista juridisista kuluista;
- (vi) verot;
- (vii) muut kustannukset.

- 6.1.4 Vastuunalainen Yhtiö mies pyrkii siihen, että Yhtiö jakaa jaettavissa olevat Tulot Osakkaille mahdollisimman pikaisesti saatuaan Tulot käyttöönsä. Selvyyden vuoksi todetaan, että Vastuunalaisella Yhtiömiehellä ei ole velvollisuutta jakaa varoja Yhtiöstä Osakkaille:

- (i) mikäli Yhtiöllä ei ole tarvittavia käteisvaroja varojen jakoa varten;
- (ii) mikäli varojen jakaminen johtaisi tai saattaisi johtaa Yhtiön maksukyvyttömyyteen;
- tai
- (iii) Laiminlyöneelle Osakkaalle muutoin kuin kohdan 10.2 mukaisesti.

- 6.1.5 Yhtiön varoja voidaan jakaa Osakkaille vain tämän kohdan ja kohdan 12.6 mukaisesti eikä Vastuunalaisella Yhtiömiehellä ole oikeutta yksityisottoihin Yhtiön varoista.

6.2 Verotuksellisen tulon ilmoittaminen

- 6.2.1 Vastuunalainen Yhtiömiös ilmoittaa vuosittain (lain niin edellyttäessä) vero- tai muille viranomaisille Yhtiön verotuksellisen tuloksen jaettavaksi Osakkaiden tulona verotettavaksi. Varojenjakoa Osakkeille tapahtuu tämän Sopimuksen mukaisesti riippumatta Yhtiön kirjanpidollisesta tuloksesta tai Yhtiön tai Yhtiömiösten tasolla määritetyn verotettavan tuloksen määrästä. Osakkaat tiedostavat, että ne voivat joutua maksamaan veroa Yhtiön verotettavan tuloksen perusteella riippumatta siitä, ovatko Osakkaat saaneet vastaavaa varojenjakoa Yhtiöstä.

7 RAPORTOINTI

7.1 Tilinpäätös ja pöytäkirjat

- 7.1.1 Vastuunalainen Yhtiömiös valmistelee ja laatii vuosittain Yhtiön tilinpäätöksen. Vastuunalainen Yhtiömiös pyrkii siihen, että tarkastamaton tilinpäätös on Osakkaiden käytettävissä kahden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja tilintarkastettu tilinpäätös neljän kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.
- 7.1.2 Yhtiömiösten kokousten pöytäkirjat sekä tilinpäätökset ja tilintarkastuskertomukset ovat pyydettyä saatavilla sekä Yhtiön Yhtiömiehille että Feederin lainaosuuksien haltijoille.

7.2 Yhtiöraportti

- 7.2.1 Vastuunalainen Yhtiömiös sitoutuu toimittamaan Yhtiön Yhtiömiehille puolivuositte, kahden kuukauden kuluessa kunkin kesä- tai joulukuun lopussa päättyvän puolivuotiskauden päättymisestä lukien, kirjallisen raportin, joka sisältää vähintään:
- (i) kuvauksen Yhtiön liiketoiminnasta edeltävältä katsauskaudelta, mukaan lukien yhteenvedo Sijoituskohteen liiketoiminnan edistymisestä;
 - (ii) Yhtiön tuloslaskelman ja taseen (pro forma);
 - (iii) Yhtiöön kutsuttujen Yhtiöpanosten määrän;
 - (iv) tiedot Osakkeille Yhtiöstä jaetuista varoista;
 - (v) tiedot Vastuunalaiselle Yhtiömiehelle tämän Sopimuksen mukaisesti suoritetuista palkkioista;
 - (vi) kuvaus Yhtiön toiminnassa mahdollisesti ilmenneistä intressiristiriidoista Yhtiön ja Vastuunalaisen Yhtiömiehen välillä; ja
 - (vii) Yhtiön arvonmääritys ja arvonmäärityisperiaatteet.

7.3 Yhtiön arvo

- 7.3.1 Sijoituskohteen arvona Yhtiölle pidetään ennen sen ensimmäistä arvonmääritystä Maksettujen Yhtiöpanosten määrää.
- 7.3.2 Vastuunalainen Yhtiömiös tekee Yhtiön arvonmäärityksen vuosittain ja julkaisee Yhtiön arvon kohdan 7.2 mukaisessa Yhtiöraportissa.
- 7.3.3 Sijoituskohteen arvonmäärityksessä Vastuunalainen Yhtiömiös voi käyttää kolmannelta osapuolelta tilaamia arvonmäärityksiä, joiden periaatteet Vastuunalainen Yhtiömiös on julkistanut Yhtiömiehille kohdan 7.2 mukaisesti.

7.3.4 Yhtiön arvo lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$((\text{Kolmannen osapuolen arvio Sijoituskohteen arvosta} + \text{Sijoituskohteen kassavarat} - \text{Sijoituskohteen velat ja muut vastuut}) * \text{Yhtiön omistusosuus Sijoituskohteesta} + \text{Yhtiön Sijoituskohteelle myöntämä osakaslaina} + \text{Yhtiön kassavarat} - \text{Yhtiön velat ja muut vastuut}) = \text{Yhtiön arvo}$$

$$\text{Yhtiön arvo} / \text{Kutsuttujen Yhtiöpanosten määrä} = \text{Yhtiöpanoksen osuuden arvo (NAV)}$$

8 PALKKIOT

8.1 Merkintäpalkkio

8.1.1 Vastuunalainen Yhtiömies (tai Taaleri mikäli Vastuunalainen Yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taalerille) perii Yhtiöstä Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky:n voitonjakolainoilla kerätyillä varoilla tehtyihin Yhtiöpanoksiin kohdistuen Yhtiöön liittymisen yhteydessä merkintäpalkkion, jonka määrä on 2,0 % edellä mainittujen Yhtiöpanosten määrästä. Merkintäpalkkio peritään kokonaisuudessaan ensimmäisen Pääomakutsun maksamisen yhteydessä ja se ei ole osa Yhtiöpanosta. Vastuunalaisella Yhtiömiehellä (tai Taalerilla) on myös oikeus periä merkintäpalkkio useassa erässä suhteessa kutsuttuihin Yhtiöpanoksiin.

8.1.2 Mikäli merkintäpalkkio katsotaan arvonlisäveron tai vastaavan veron alaiseksi, vero ei sisälly vaan se lisätään yllä mainitun mukaisesti määritettyyn merkintäpalkkioon.

8.2 Kiinteä Konsultointipalkkio

8.2.1 Korvauksena tämän sopimuksen mukaisten hallinnointitehtävien suorittamisesta Vastuunalainen Yhtiömies (tai Taaleri mikäli Vastuunalainen Yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taalerille) on oikeutettu saamaan Yhtiöltä Kiinteän Konsultointipalkkion, jota lasketaan Ensimmäisestä Liittymisestä lukien. Kultakin Palkkiokaudelta suoritettava Kiinteä Konsultointipalkkio maksetaan etukäteen asianomaisen Palkkiokauden alun tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 10. päivänä (tai jos kyseessä ei ole pankkipäivä, sitä seuraavana pankkipäivänä), ensimmäiseltä Palkkiokaudelta kuitenkin Vastuunalaisen Yhtiömiehen määräämänä päivänä Ensimmäisen Liittymisen jälkeen (nämä maksupäivät kukin **"Maksupäivä"**).

8.2.2 Kultakin Palkkiokaudelta peritään Kiinteä Konsultointipalkkio määrältään 2,0 % p.a. seuraavasti:

- (i) Ennen kuin kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Sijoituskohteen arvosta, Yhtiölle Maksupäivään mennessä Maksettujen Yhtiöpanosten kokonaismäärästä;
- (ii) Sen jälkeen kuin kolmas osapuoli on tehnyt arvonmäärityksen Sijoituskohteen arvosta, ylempänä kohdassa 7.3.3 yksilöidyn mukaisesti Yhtiön Sijoituskohteeseen Maksupäivään mennessä tekemien sijoitusten (osakkeet ja mahdollinen osakaslaina) arvonmäärityksen mukaisesta arvosta.

8.2.3 Mikäli Kiinteä Konsultointipalkkio katsotaan arvonlisäveron tai vastaavan veron alaiseksi, vero ei sisälly vaan se lisätään yllä mainitun mukaisesti määritettyyn Kiinteään Konsultointipalkkioon.

8.3 Tuottopalkkio

8.3.1 Vastuunalaisella Yhtiömiehellä (tai Taalerilla mikäli Vastuunalainen Yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taalerille) on oikeus periä Yhtiön varoista tämän kohdan mukainen Tuottopalkkio. Mikäli Tuottopalkkio katsotaan arvonlisäveron tai vastaavan veron alaiseksi, vero ei sisälly vaan se lisätään kuhunkin tämän kohdan mukaisesti määritettyyn Tuottopalkkioon.

8.3.2 Yhtiön toimikauden aikana Vastuunalaisella Yhtiömiehellä (tai Taalerilla mikäli Vastuunalainen Yhtiömies on sopimuksella siirtänyt tämän oikeuden Taalerille) on oikeus periä Yhtiön irtautuessa Sijoituskohteesta Tuottopalkkio siltä osin kuin Yhtiön Osakkaille Maksetuille Yhtiöpanoksille laskettu

sisäisen korkokannan vuosituotto (Internal Rate of Return, "IRR") ylittää viisi prosenttia (5 % p.a. "Aitakorko"). Tuottopalkkio lasketaan seuraavan kaavan mukaisesti:

$$Tuottopalkkio = 25\% \times \max \left\{ \left[\sum_{t=0}^T Tulo_t \times (1+r)^{T-t} \right] - \left[\sum_{t=0}^T MY_t \times (1+r)^{T-t} \right]; 0 \right\}$$

MY_t = Maksettu Yhtiöpanos hetkellä t

$Tulo_t$ = Toimikauden aikana saatu tulo hetkellä t

r = aitakorko, % per annum

T = Toimikauden pituus, vuotta

t = Tulojen ja Maksettujen Yhtiöpanosten ajankohta, vuotta Toimikauden alusta

- 8.3.3 Tuottopalkkion määrä on kaksikymmentäviisi (25) prosenttia Aitakoron ylittävstä tuotosta. Tuottopalkkio lasketaan ja maksetaan yhden kuukauden kuluessa siitä, kun Yhtiö on saanut varat kokonaan käyttöönsä irtautuessaan Sijoituskohteesta. Tuottopalkkion laskentaesimerkki on tämän sopimuksen Liitteenä 2.

9 KULUT

9.1 Vastuunalaisen Yhtiömiehen kuluvastuu

- 9.1.1 Vastuunalainen Yhtiö mies vastaa oman henkilöstönsä palkka-, auto-, vuokra-, matka-, toimisto-, edustus- ym. hallintokuluista. Vastuunalainen Yhtiö mies vastaa lisäksi Yhtiön perustamiskuluista.

9.2 Yhtiön kuluvastuu

- 9.2.1 Yhtiö vastaa kaikista sen hallinnointiin sekä Yhtiön sijoitustoimintaan liittyvistä kuluista, mukaan lukien seuraavat (soveltuvien osin arvonnais- tai muulla vastaavalla verolla lisättynä):

- (i) Yhtiön kirjanpito, taloushallinto ja tilintarkastus;
- (ii) Yhtiön sijoitukseen ja sen realisointeihin ja sijoituksen tekemiseen ja hallinnointiin liittyvät transaktiokulut ja asiantuntijoiden ja neuvonantajien palkkiot ja muut kulut, siltä osin kuin niitä ei maksa jokin kolmas osapuoli;
- (iii) Yhtiön sijoitukseen ja toimintaan liittyvät varainsiirto- ja muut verot;
- (iv) Yhtiömiesten ja Osakasneuvoston kokousten mahdolliset kulut (Osakasneuvoston jäsenille ei kuitenkaan makseta palkkioita);
- (v) mahdollisten Yhtiön Sijoituskohdetta tai sen toimintaa koskevien oikeudenkäyntien kulut;
- (vi) muut tämän Sopimuksen mukaisesti Yhtiön vastuulle kuuluvat kulut sekä Osakasneuvoston tapauskohtaisesti hyväksymät kulut.

- 9.2.2 Mikäli yllä mainittuja kuluja on katettu Vastuunalaisen Yhtiömiehen varoista, kyseinen määrä on hyvitetävä Yhtiön varoista.

10 IRTISANOMINEN JA MAKSUKYVYTTÖMYYS

10.1 Vastuunalaisen Yhtiömiehen irtisanominen

- 10.1.1 Mikäli Vastuunalainen Yhtiö mies asetetaan konkurssiin tai jos Vastuunalainen Yhtiö mies rikkoo tahallisesti tai törkeällä huolimattomuudellaan oleellisesti tätä Sopimusta tai Yhtiösopimusta tai tahallisuudesta tai törkeästä huolimattomuudestaan syyllistyy oleelliseen tämän sopimuksen mukaisen velvollisuksiensa laiminlyöntiin (ja edellyttäen, että rikkomus tai laiminlyönti vaikuttaa olennaisesti haitallisella tavalla Yhtiön varallisuusasemaan) eikä 60 vuorokaudessa tästä kehotuksen

saatuaan korjaa rikkomustaan tai laiminlyöntiään, Osakkaat voivat Osakkaiden Määräenemmistöpäätöksellä irtisanoa Vastuunalaisen Yhtiömiehen yhtiöosuuden Yhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sekä irtisanoa tämän Sopimuksen Vastuunalaisen Yhtiömiehen osalta tekemällä kirjallisen ilmoituksen, jonka ovat allekirjoittaneet ne Osakkaat, jotka ovat tehneet kyseisen Osakkaiden Määräenemmistöpäätöksen.

- 10.1.2 Irtisanomisen edellytyksenä on, että Osakkaat ovat nimittäneet Yhtiölle uuden vastuunalaisen yhtiömiehen ja päässeet tämän kanssa sopimukseen tämän sopimuksen ja Yhtiösopimuksen korvaavista sopimuksista. Jos irtisanominen on näin tehty, Vastuunalainen Yhtiö mies luopuu asemastaan Osakkaiden irtisanomisilmoituksessa mainitusta päivästä ("**Irtisanomisen Voimaantulopäivä**") lukien. Irtisanomisen Voimaantulopäivän on oltava viimeistään kuuden (6) kuukauden kuluttua irtisanomisen tiedoksisaannista lukien. Vastuunalainen Yhtiö mies luopuu samalla vastuunalaisen yhtiömiehen osuudestaan ja hallinnointitehtävistään ja siirtää Yhtiöosuutensa (vastuunalaisena yhtiömiehenä muttei Osakkaana) tämän sopimuksen mukaisine oikeuksineen ja velvollisuuksineen sanotulle uudelle vastuunalaiselle yhtiömiehelle korvauksetta.

Vastuunalaisen Yhtiömiehen Irtisanomisen Voimaantulopäivänä viimeinen Kiinteä Konsultointipalkkio suoritetaan irtisanotulle Vastuunalaiselle Yhtiömiehelle tämän Sopimuksen mukaisesti.

- 10.1.3 Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on oikeus kohdan 8.3 mukaiseen Tuottopalkkioon irtisanomisilmoituksessa määrättyyn päivään mennessä kertyneestä tuotosta. Tuottopalkkion määräytymisperusteena käytetään tällöin Sijoituskohteen Irtisanomisen Voimaantulopäivän arvostusta ja mahdollinen Tuottopalkkio irtisanotulle Vastuunalaiselle Yhtiömiehelle suoritettaisiin tällöin Sijoituskohteen realisoinnin yhteydessä.

10.2 Osakkaan maksukyvyttömyys

- 10.2.1 Sitoumus Yhtiöpanosten maksamiseen tämän Sopimuksen mukaisesti on Osakasta sitova, peruuttamaton sitoumus. Mikäli Osakas laiminlyö suorittaa Yhtiölle tämän Sopimuksen mukaan eräännytetyn osan Yhtiöpanoksestaan, laiminlyödyille osalle ("Laiminlyöty Yhtiöpanoksen Osa") lasketaan kahdeksan (8) prosentin vuotuista viivästyskorkoa Pääomakutsun eräpäivästä suoritukseen asti.
- 10.2.2 Mikäli Osakas ei kolmenkymmenen (30) vuorokauden kuluessa asiaa koskevan muistutuksen saatuaan maksa Laiminlyötyä Yhtiöpanoksen Osaa sekä laiminlyödyille määrälle kohdan 10.2.1 mukaisesti kertynyttä viivästyskorkoa, kyseistä Osakasta pidetään suoritukseen (ml. viivästyskorko) asti "Laiminlyöneenä Osakkaana".
- 10.2.3 Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on oikeus oman valintansa mukaan (tämän rajoittamatta Yhtiön tai muiden Osakkaiden oikeuksia Laiminlyönyttä Osakasta kohtaan tämän sopimusrikkomuksen perusteella) määrätä, että:
- (i) Laiminlyönyt Osakas menettää oikeutensa tämän Sopimuksen mukaiseen varojenjakoön (mukaan lukien kaikki sijoitetun pääoman palautukset) muiden Osakkaiden hyväksi siten, että Laiminlyöneellä Osakkaalla on oikeus saada Yhtiöltä varojenjako vastaa sen jälkeen, kun kaikki sellaiset Osakkaat, jotka eivät ole Laiminlyöneitä Osakkaita, ovat saaneet Yhtiöstä Yhtiölle suorittamansa Yhtiöpanoksen suuruisen maksun kohdan 6 mukaisessa varojenjaossa; ja/tai
 - (ii) Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on oman harkintansa mukaan oikeus myydä Laiminlyöneen Osakkaan Yhtiöosuus jollekin muulle Osakkaalle tai kolmannelle taholle kohtuulliseksi katsomaansa hintaan siten, että kauppahinnasta vähennetään kaikki sanotusta myynnistä ja Laiminlyöneen Osakkaan laiminlyönnistä aiheutuneet kulut ja mahdolliset vahingot.

Edellä mainittujen seuraamusten soveltaminen ei rajoita Vastuunalaisen Yhtiömiehen oikeutta vaatia Laiminlyöneeltä Osakkaalta korvausta (Yhtiölle) sopimusrikkomuksen perusteella.

10.2.4 Kaikki Osakkaat sitoutuvat Vastuunalaisen Yhtiömiehen pyynnöstä ja Vastuunalaisen Yhtiömiehen edellyttämällä tavalla viipymättä myötävaikuttamaan edellä mainitun toteuttamisen mahdollisesti edellyttämiin tämän sopimuksen ja Yhtiösopimuksen muutoksiin ja muihin toimenpiteisiin.

10.2.5 Yllä mainitusta huolimatta sovitaan, että:

- (i) Feederin vastuunalainen yhtiömies ei omista varoistaan vastaa Yhtiölle Feederin Yhtiöpanoksen suorittamisesta; ja
- (ii) mahdollisessa Feederin maksulaiminlyöntitilanteessa tämän kohdan 10.2 ehtoja sovelletaan Vastuunalaisen Yhtiömiehen kohtuullisen harkinnan mukaan suhteellisesti siihen osaan Feederin Yhtiöosuutta, joka vastaa suorittamatta jäänyttä osaa silloisella Pääomakutsulla eräännytetystä Yhtiöpanoksen osasta.

11 YHTIÖOSUUKSIEN LUOVUTTAMINEN; SOPIMUKSEN SIIRTÄMINEN

11.1 Vastuunalainen Yhtiömies

11.1.1 Vastuunalainen Yhtiömies voi luovuttaa Yhtiöosuutensa Yhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä (tai Yhtiöosuutensa Yhtiön Osakkaana) vain jos Osakkaat Osakkaiden Määräenemmistöpäätöksellä hyväksyvät luovutuksen. Vastuunalaisen Yhtiömiehen Yhtiöosuuden ja tämän Sopimuksen ja Yhtiösopimuksen mukaisten oikeuksien ja velvollisuuksien siirto Vastuunalaisen Yhtiömiehen konserniyhtiölle ei kuitenkaan edellytä Osakkaiden suostumusta edellyttäen, että siirronsaaja sitoutuu noudattamaan tätä Sopimusta Vastuunalaisena Yhtiömiehenä.

11.2 Osakkaat

11.2.1 Osakkaat voivat luovuttaa Yhtiöosuutensa vain Vastuunalaisen Yhtiömiehen suostumuksella ilmoittamalla luopumishalukkuudestaan kirjallisesti Vastuunalaiselle Yhtiömiehelle. Ilmoituksen tulee sisältää hinta Yhtiöosuudesta ja Yhtiöosuuden luovutuksensaajan nimi sekä muut mahdolliset luovutuksen ehdot.

11.2.2 Yhtiöosuuden siirron tulee aina tapahtua siten, että Osakas siirtää yhtä suuren suhteellisen osuuden kaikista Yhtiöosuuteensa liittyvistä oikeuksista ja velvollisuuksista (tarkottaen myös yhtä suurta osuutta Yhtiömiehen jo maksamasta Yhtiöpanoksesta ja maksamatta olevasta Yhtiöpanoksesta). Jos siirto on toteutettu tämän sopimuksen edellyttämällä tavalla, siirtäjä vapautuu velvollisuudesta suorittaa Yhtiölle Yhtiöosuuteen liittyvä maksamaton Yhtiöpanos (tai, osittaisen siirron ollessa kyseessä, siirrettyä osaa vastaava osa Yhtiöpanoksesta).

11.2.3 Yhtiöosuuden omistusoikeuden siirtymisen ja Osakkaan oikeuksien käyttämisen edellytyksenä on lisäksi, että luovutuksensaaja, joka ei entuudestaan ole tämän Sopimuksen osapuoli, sitoutuu noudattamaan tätä Osakassopimusta ja Yhtiösopimusta allekirjoittamalla liittymissopimuksen Vastuunalaisen Yhtiömiehen hyväksymässä muodossa.

11.2.4 Vastuunalainen Yhtiömies voi edellyttää ennen siirron hyväksymistä siirronsaajalta kaikki sitä koskevat tiedot, joita se pitää tarpeellisenä arvioidakseen tämän maksukyvyyn sekä varmistaakseen sen, että se ja Vastuunalainen yhtiömies voivat noudattaa niitä koskevia velvoitteita (ml. velvoite tunnistaa asiakas). Vastuunalainen Yhtiömies voi edellyttää siirronsaajan kattavan siirtoon liittyvät kulut.

12 MUUT MÄÄRÄYKSET

12.1 Tilintarkastaja

- 12.1.1 Vastuunalainen Yhtiömies valitsee Yhtiön tilintarkastajaksi aina KHT-yhteisön, joka on eri kuin Vastuunalaisen Yhtiömiehen käyttämä KHT-yhteisö.

12.2 Sopimusten tulkinta

- 12.2.1 Sopimuksen sekä siihen liittyvien asiakirjojen tulkinnallinen etusijajärjestys on seuraava:

- (i) Liittymissopimus;
- (ii) tämä Osakassopimus;
- (iii) Yhtiösopimus.

12.3 Sopimuksen muuttaminen ja muut sopimukset

- 12.3.1 Siltä osin kuin tässä sopimuksessa ei ole muuta mainittu, tätä Sopimusta voidaan muuttaa ainoastaan kirjallisesti Vastuunalaisen Yhtiömiehen suostumuksella ja Osakkaiden Määräenemmistöpäätöksellä. Sellaiset muutokset, jotka lisäävät Osakkaiden maksuvelvoitteita tai muuttaisivat Osakkaiden keskinäistä oikeutta palkkioiden ja kulujen jälkeen jaettavien varojen jakoon, voidaan tehdä vain kaikkien Yhtiömiesten suostumuksella. Maksuvelvoitteita lisäävinä ei pidetä muutoksia, jotka pidentäisivät Sijoituskautta tai Toimikautta.

- 12.3.2 Siitä huolimatta mitä kohdassa 12.3.1 määrätään, Vastuunalainen Yhtiömies voi muuttaa tätä sopimusta ja Yhtiösopimusta ilman Osakkaiden suostumusta, mikäli ko. sopimusten muuttamisessa on kyse

- (i) Yhtiön toiminimen muuttamisesta;
- (ii) sopimuksissa olevan selkeän virheen oikaisemisesta tai selvästi puutteellisen sopimusmääräyksen selkeyttämisestä; tai

Vastuunalaisen Yhtiömiehen on aina välittömästi kirjallisesti ilmoitettava tämän kohdan mukaisesta muutoksesta ja sen syystä Osakkailla. Vastuunalainen Yhtiömies voi lisäksi muuttaa ilman Osakkaiden suostumusta liitteen 1 vastaamaan kulloinkin voimassa olevaa tilannetta.

12.4 Erimielisyyksien ratkaisu ja sovellettava laki

- 12.4.1 Tähän Sopimukseen ja Yhtiösopimukseen sovelletaan Suomen lakia lainvalintaa koskevia sääntöjä lukuun ottamatta. Tästä Sopimuksesta ja Yhtiösopimuksesta johtuvat tai niihin liittyvät tai niiden rikkomista, päättymistä tai pätevyyttä koskevat riidat, erimielisyydet ja vaatimukset ratkaistaan lopullisesti kolmen välimiehen välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Välimiesmenettelyn kieli on suomi. Yhtiömiehellä, joka on kuluttaja, on kuitenkin aina oikeus valita oikeuspaikaksi oman asuinpaikkansa käräjäoikeus.

12.5 Yhtiön Toimikausi ja sen jatkaminen

- 12.5.1 Tämä Osakassopimus tulee voimaan Ensimmäisessä Liittymisessä eli ensimmäisen Osakkaan sitouduttua tähän Osakassopimukseen.

- 12.5.2 Yhtiön toimikausi ("**Toimikausi**") päättyy seitsemän (7) vuoden kuluttua Ensimmäisestä Liittymisestä, ellei Toimikautta pidennetä. Vastuunalaisella Yhtiömiehellä on kuitenkin oikeus jatkaa Yhtiön toimikautta yhdessä tai useammassa jaksossa enintään kahdella (2) vuodella, mikäli Yhtiön Toimikauden pidennys on tarpeellinen Yhtiön Sijoituskohteen myymisen, liiketoiminnan päättämisen ja varojenjaon asianmukaisen toteuttamisen vuoksi. Toimikauden päätyttyä Yhtiö puretaan kohdan

12.6 mukaisesti. Yhtiö puretaan kohdan 12.6 mukaisesti myös ennen Yhtiön Toimikauden päättymistä Vastuunalaisen Yhtiömiehen niin päättäessä, jos Yhtiöllä ei ole enää sijoituksia.

- 12.5.3 Tämä Sopimus on voimassa kunkin Osakkaan osalta Osakkaaksi liittymisestä lukien ja lakkaa sitomasta Yhtiömiestä tämän lakattua olemasta Osakas tämän Sopimuksen mukaisesti. Kaikkien osapuolten osalta tämä Sopimus lakkaa Yhtiön tultua puretuksi. Kohdat 12.4 (Erimielisyyksien ratkaisu ja sovellettava laki) ja 12.7 (Tiedoksiannot) jäävät kuitenkin voimaan Yhtiön purkamisenkin jälkeen (tai sen jälkeen kuin Yhtiö mies on lakannut olemasta Yhtiö mies) siltä osin kuin kohdan 12.6.1 tarkoittamassa purkusopimuksessa ei muuta sovita.

12.6 Yhtiön purkaminen

- 12.6.1 Osakkaat tiedostavat, että Yhtiön Toimikauden päätyttyä Yhtiön varojen realisoiminen voi vielä viedä merkittävästikin aikaa, eikä Yhtiötä ole tarkoitus purkaa ennen kuin sen varallisuus on jaettavissa rahana. Toimikauden päätyttyä Yhtiön omaisuuden myyntiin ryhdytään viipymättä huomioiden kuitenkin pyrkimys saada myytävästä omaisuudesta paras mahdollinen hinta sekä mahdolliset Sijoituskohteen osakassopimuksessa olevat sen realisointiin liittyvät sopimusehdot, jotka voivat viivyttää Yhtiön mahdollisuutta irtautua Sijoituskohteesta.
- 12.6.2 Yhtiön purkamisen toteuttamiseksi Osakkaat sitoutuvat Vastuunalaisen Yhtiömiehen niin edellyttäessä solmimaan Yhtiön purkamista koskevan sopimuksen. Vastuunalaisen Yhtiömiehen tulee viivytyksettä Yhtiön purkamista koskevan sopimuksen allekirjoittamisen yhteydessä tai sen voimaantulon jälkeen maksaa Yhtiön mahdolliset vastuut Yhtiön varoista sekä jakaa jäljelle jääneet varat tämän Sopimuksen kohdan 6 mukaisesti. Mikäli Yhtiön purkamisen jälkeen Yhtiölle kertyy jaettavissa olevia varoja, mainitut varat jaetaan Osakkaille, mahdollisesti niihin kohdistuvien kulujen ja kustannusten kattamisen jälkeen, tämän Sopimuksen kohdan 6 mukaisesti, jollei sopimuksessa Yhtiön purkamisesta erikseen toisin sovita. Vastuunalainen Yhtiö mies ilmoittaa Yhtiön purkautumisesta kaupparekisterille viipymättä Yhtiön purkamista koskeva sopimuksen voimaantulon jälkeen.
- 12.6.3 Jos purkamisen yhteydessä Yhtiölle on nimitettävä selvitysmies tai vastaava, tällaisena toimii Vastuunalainen Yhtiö mies tai sen nimittämä taho. Vastuunalaisella Yhtiö miehellä on oikeus Kiinteään Konsultointipalkkioon ja Tuottopalkkioon Yhtiön lopulliseen purkamiseen asti (ja myös mahdollisen selvitystilamenettelyn aikana).
- 12.6.4 Yhtiön purkautuessa tämän kohdan mukaisesti on Vastuunalainen Yhtiö mies velvollinen tekemään taloudellisen lopputilityksen Osakkaille varojenjaon yhteydessä. Taloudellisesta lopputilityksestä on käytävä ilmi kaikki Osakkaille Yhtiöstä 6 luvun ja 12.6 luvun perusteella tapahtunut varojenjakko sekä Vastuunalaiselle Yhtiö miehelle 8 luvun perusteella maksetut palkkiot. Mikäli taloudellisessa lopputilityksessä havaitaan, että Vastuunalaiselle Yhtiö miehelle on Yhtiön olemassaolon aikana maksettu enemmän palkkioita kuin 8 luvun perusteella olisi kuulunut, on Vastuunalainen Yhtiö mies velvollinen palauttamaan sille virheellisen palkkiolaskennan johdosta mahdollisesti liikaa maksetut palkkiot (vähennettynä näihin palkkioihin kohdistuvilla veroilla, jos palkkion palautusta ei saada vastaavasti verotuksessa hyödynnettyä) neljäntoista (14) päivän kuluessa purkamista koskevan sopimuksen allekirjoittamisesta.

12.7 Tiedoksiannot

- 12.7.1 Tämän Sopimuksen nojalla tehtävät tiedoksiannot ja muut ilmoitukset on toimitettava kirjallisesti kirjeenä tai sähköpostitse Taaleri Varainhoito Oy:n (y-tunnus 2080113-9) ylläpitämälle sijoittajarekisterille ("**Rekisteri**") ilmoitettuihin osoitteisiin. Sähköpostitse lähetty tiedoksianto tai ilmoitus katsotaan vastaanotetuksi vastaanottovahvistuksin lähetyspäivänä, postitse lähetetty kolmantena päivänä postituksen jälkeen tai sitä aiempänä päivänä, jona ilmoitus tosiasiaa vastaanotettiin.
- 12.7.2 Vastuunalainen Yhtiö mies päivittää Rekisteriä Osakkaiden ilmoittaessa Vastuunalaiselle Yhtiö miehelle yhteystietojensa muutoksista ja toimittaa pyydettyä Osakkaille Rekisteriin merkityt tiedot. Rekisteriin merkitään ensi vaiheessa kunkin Osakkaan osalta sen Liittymissopimuksessa ilmoitetut tiedot.

12.8 Henkilötietojen käsittely ja luovutus

12.8.1 Vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus käsitellä ja luovuttaa Osakkaiden Yhtiölle luovuttamia henkilötietoja Sijoitusstrategian toteuttamiseksi ja Sijoituskohteesta irtautumisen mahdollistamiseksi.

13 SOPIMUSKAPPALEET

13.1.1 Tämä sopimus voidaan allekirjoittaa yhtenä tai useampana allekirjoituskappaleena. Vastuunalainen Yhtiömies toimittaa Osakkaille kopiot tästä sopimuksesta sekä siihen mahdollisesti tehtävistä muutoksista.

Helsingissä 17. huhtikuuta 2018

TAALERI DATACENTER GP OY

(Vastuunalaisena Yhtiömiehenä)

(allekirjoitus)

(nimenselvennös)

TAALERI DATACENTER KY

(vastuunalaisen yhtiömiehensä Taaleri Datacenter GP Oy:n edustamana)

(allekirjoitus)

(nimenselvennös)

LIITE 1: YHTIÖMIEHET JA YHTIÖMIESTEN YHTIÖPANOKSET

Yhtiömies	Yhtiöpanos (euroa)
Taaleri Datacenter GP Oy (Vastuunalaisena Yhtiömiehenä)	0
Taaleri Sijoitus Oy (äänettömänä yhtiömiehenä)	2.900.000
Yhteensä	2.900.000

Vastuunalainen Yhtiömies päivittää tätä sopimusliitettä uusien Yhtiömiesten liittymisten tai Yhtiöosuuk-
sien siirtojen myötä.

LIITE 2: TUOTTOPALKKION ESIMERKKILASKELMA

Tuottopalkkion laskenta perustuu Osakkaiden Yhtiöön maksamiin Yhtiöpanoksiin ja Osakkaiden Yhtiöltä saamalle varojenjaolle. Tuottopalkkion laskennassa otetaan huomioon kaikki Yhtiön maksamat ja siltä perityt kulut (pois lukien perittävä Tuottopalkkio) ja Tuottopalkkio lasketaan koko Yhtiön Toimikaudelta.

Osakkaiden Yhtiöön maksamat ja Yhtiöstä saamat varat diskontataan niin, että Yhtiön vuotuinen tuotto eli sisäinen korkokanta (Internal Rate of Return, IRR) on se kumulatiivinen vuosituotto, jolla diskontatut Yhtiöstä saadut varat vastaavat Yhtiöön sijoitettuja varoja. Yhtiön diskonttauksessa käytetään päivätasolla tarkkoja ajankohtia, jolloin Osakkaat ovat tehneet Yhtiöön sijoituksia ja toisaalta Osakkaat ovat saaneet Yhtiöstä varoja.

Esimerkkilaskelmassa Osakas on sijoittanut varoja Yhtiöön hetkellä $t=0$ yhteensä 100 rahayksikköä. Yhtiö jakaa varoja Osakkaille joka vuosi 7 vuoden ajan 8 rahayksikköä vuodessa konsultointipalkkioiden jälkeen ja vuotena $t=7$ Yhtiö jakaa varoja sijoituksesta irtautumisen yhteydessä lisäksi 200 rahayksikköä. Yksinkertaisuuden vuoksi oletetaan, että kaikki kassavirrat tapahtuvat vuosittain samana päivänä vuodesta. Yhtiön vuotuinen tuotto eli IRR ennen tuottopalkkiota on tällöin 16,6 %. Tuottopalkkio esimerkkilaskelmassa on tällöin 31,1 rahayksikköä (aitakorko IRR-tuotto 5 % p.a., toteutunut IRR-tuotto 16,6 % p.a. ja tuottopalkkio 25 % aitakoron ylittävältä osalta). Tuottopalkkio veloitetaan vuotena $t=7$ Yhtiön lopputilityksen yhteydessä.

	t=0	Vuosi 1	Vuosi 2	Vuosi 3	Vuosi 4	Vuosi 5	Vuosi 6	Vuosi 7
Sijoitus	-100							
Vuosi tuotto		8	8	8	8	8	8	8
Irtautuminen								200
Kokonaistuotto per vuosi (IRR) ennen tuottopalkkiota	16,6 %							
Aitakorko	5 %							
Tuottopalkkio %	25 %	aitakoron ylittävältä osalta						
Tuottopalkkio veloitus								31,1
Kokonaistuotto per vuosi (IRR) tuottopalkkion jälkeen	14,3 %							

LIITE B: SIJOITTAJAT KY:N YHTIÖSOPIMUS

TAALERI DATACENTER SIJOITTAJAT KY

YHTIÖSOPIMUS

1. OSAPUOLET

1.1. Vastuunalainen yhtiömies

Taaleri Datacenter GP Oy, Y-tunnus 2859905-1

1.2. Äänetön yhtiömies

Taaleri Sijoitus Oy, Y-tunnus 2432616-0.

2. YHTIÖN TOIMINIMI

Tämän kommandiittiyhtiön toiminimi on Taaleri Datacenter Sijoittajat Ky (jäljempänä "Yhtiö"). Tällä yhtiösopimuksella Yhtiömiehet sopivat lisäksi keskinäisistä suhteistaan.

3. YHTIÖN TOIMIALA JA TARKOITUS

Yhtiön yksinomaisena toimialana on tehdä sijoitus Taaleri Datacenter Ky -nimiseen kommandiittiyhtiöön sen äänettömänä yhtiömiehenä.

Yhtiö rahoittaa sijoitustoimintansa laskemalla liikkeelle joukkolainamuodossa voitonjakolainaosuuksia.

Siltä osin kuin Yhtiö ei ole sijoittanut varojaan Taaleri Datacenter Ky yhtiöpanokseen, se voi sijoittaa ne sekä kassavaransa Suomessa toimiluvan saaneiden talletuspankkien pankkitalletuksiin ja erikoissijoitusrahasto Taaleri Parkin rahasto-osuuksiin.

4. YHTIÖN KOTIPAIKKA

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

5. YHTIÖMIESTEN PÄÄOMAPANOKSET

Taaleri Sijoitus Oy sitoutuu suorittamaan Yhtiölle 3.000,00 euron suuruisen pääomapanoksen.

6. VASTUUNALAISEN YHTIÖMIEHEN RAJOITETTU OIKEUS YKSITYISOTTOIHIN

Vastuunalaisella yhtiömiehellä ei ole oikeutta tehdä yksityisottoja Yhtiöstä.

7. HALLINTO

Yhtiön hallintoa hoitaa ja kaikki hallintoon ja Yhtiön toimintaan liittyvät päätökset tekee vastuunalainen yhtiömies.

8. NIMEN KIRJOITTAMINEN

Yhtiön toiminimen kirjoittaa vastuunalainen yhtiömies yksin.

9. TILIKAUSI

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Ensimmäinen tilikausi päättyy 31.12.2017.

10. TOIMIKAUSI

Yhtiön toimikausi päättyy, kun Taaleri Datacenter Ky on purettu.

11. PÄÄOMANPALAUTUS JA VAROJENJAKO

Yhtiölle kertyvät tulot käytetään ensisijaisesti liikkeeseen laskettujen voitonjakolainojen korkojen maksuun ja lainan lyhentämiseen lainasopimusten edellyttämässä määrin, minkä jälkeen jäljelle jaettavat tulot jaetaan yhtiömiehille näiden maksamien pääomapanosten suhteessa.

12. YHTIÖN PURKAMINEN

Yhtiön toimikauden päätyttyä puretaan Yhtiö siten, että Yhtiön varoista maksetaan ensin kaikki Yhtiön velat ja vastuut ja tämän jälkeen jäljelle jäävä osuus jaetaan siten yhtiömiehille näiden maksamien pääomapanosten suhteessa.

13. SOPIMUSKAPPALEET

Tätä sopimusta on tehty kolme (3) samasanaista kappaletta, yksi kummallekin yhtiömiehelle ja yksi kaupparekisterille.

Tämä yhtiösopimus korvaa kokonaisuudessaan kaikki Yhtiötä koskevat aiemmin voimassa-olleet yhtiösopimukset.

Helsingissä 13. lokakuuta 2017

TAALERI DATACENTER GP OY

Juhani Elomaa

TAALERI SIJOITUS OY

Kaari Haaparinne

LIITE C: KOHDEYHTIÖN VUODEN 2017 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS



TAALERI DATACENTER KY

TILINPÄÄTÖS

31.12.2017

TILINPÄÄTÖS TILIKAUDELTA 26.6.2017-31.12.2017

SISÄLLYSLUETTELO

TULOSLASKELMA	3
TASE	4
LIITETIEDOT	5
LUETTELO KÄYTETYISTÄ TILIKIRJOISTA	6
TOSITELAJIT JA SÄILYTTÄMISTAPA	6
TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUKSET	7
TILINTARKASTUSMERKINTÄ	7

Taaleri Datacenter Ky
Kotipaikka
Osoite

Y-tunnus 2842816-4
Helsinki
Kasaminkatu 21
00130 Helsinki

TULOSLASKELMA		26.6.-31.12.2017
LIKEVAIHTO		0,00
Liiketoiminnan muut kulut		-954,48
LIKEVOITTO (-TAPPIO)		-954,48
Rahoitustuotot ja -kulut		0,00
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA		-954,48
Tuloverot		0,00
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO		-954,48

TASE

Vastaavaa	Liite	31.12.2017
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Sijoitukset		
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä	2.1	2 929 149,77
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		2 929 149,77
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Rahat ja pankkisaamiset		20 287,73
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		20 287,73
Vastaavaa yhteensä		2 949 437,50

Vastattavaa	Liite	31.12.2017
OMA PÄÄOMA		
Äänettömän yhtiömiehen pääomapanos		2 900 000,00
Vastuunalaisen yhtiömiehen pääomapanos		0,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		0,00
Tilikauden voitto (tappio)		-954,48
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	2.2	2 899 045,52
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen vieras pääoma		0,00
Lyhytaikainen vieras pääoma		50 391,98
Velat saman konsernin yrityksille		50 366,60
Muut velat		25,38
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		50 391,98
Vastattavaa yhteensä		2 949 437,50

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

1. TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

- 1.1 Tilinpäätös on laadittu valtioneuvoston asetuksen pien- ja mikroyrityksen tilinpäätöksistä esitettävistä tiedoista säädettyjen 2 ja 3 lukujen pienyrittäjänsääntöä noudattaen.

Yhtiön pysyvät vastaavat on arvostettu hankintamenoonsa.

2. TASEEN LIITETIEDOT 2017

2.1 Sijoitukset

Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä

Ficolo Oy, 38,85 %:n osuus

2 929 149,77

Sijoitukset yhteensä

2 929 149,77

2.2 Oma pääoma yhtiömiehittäin 2017

Vastuunalaiset yhtiömiehet

Pääoma tilikauden alussa

0,00

Pääoma tilikauden lopussa

0,00

Äänettömät yhtiömiehet

Pääoma tilikauden alussa

0,00

Tilikauden muutos

2 900 000,00

Pääoma tilikauden lopussa

2 900 000,00

Edellisen tilikauden voitto/tappio

Edellisten tilikausien voitto/tappio

0,00

Tilikauden tulos (voitto/tappio)

-954,48

Oma pääoma tilikauden lopussa

2 899 045,52

Yhtiösopimuksen yhtiöpanosten yhteismäärä, siitä yhtiölle suoritettu ja jäljellä oleva määrä

2017

Äänettömät yhtiömiehet

Sovitut yhtiöpanokset

0,00

Vastuunalainen yhtiömiehes

Sovitut yhtiöpanokset

2 900 000,00

Maksettu

2 900 000,00

Jäljellä tilikauden lopussa

2 900 000,00

3. KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT, TOSITELAJIT JA SÄILYTYSTAPA

Kirjanpitokirjat

Päiväkirja
Pääkirja
Tuloslaskelma ja tase
Tasekirja, sidottu

Käytetyt tositelajit

Pankkitositteet (TITO)
Pääkirjatositteet (PT)

Tositteiden säilytys

Kaikki kirjanpitoaineisto säilytetään paperitositteina lain edellyttämällä yhtiön omilla tiloilla. Tasekirja 10 vuotta ja kirjanpidon tositeaineisto 6 vuotta tilikauden päättymisestä.

TILINPÄÄTÖKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsingissä 22 / 1 2018


Taaleri Datacenter GP Oy, vastuunalainen yhtiömies
Juhani Elomaa, hallituksen puheenjohtaja
Taaleri Datacenter GP Oy, vastuunalainen yhtiömies
Karri Haaparinne, hallituksen jäsen, toimitusjohtaja
Taaleri Datacenter GP Oy, vastuunalainen yhtiömies
Petri Lampinen, hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 14 / 2 2018

ERNST & YOUNG OY
Tilintarkastusyhteisö


Ulla Nykky, KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Taaleri Datacenter Ky:n yhtiömiehille

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Taaleri Datacenter Ky:n (y-tunnus 2842816-4) tilinpäätöksen yhtiön ensimmäiseltä tilikaudelta 26.6.–31.12.2017. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Vastuunalaisen yhtiömiehen

Vastuunalainen yhtiö mies vastaa tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Vastuunalainen yhtiö mies vastaa myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka se katsoo tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Vastuunalainen yhtiö mies on tilinpäätöstä laatiessaan velvollinen arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko vastuunalaisen yhtiömiehen ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Helsingissä 14. helmikuuta 2018

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö



Ulla Nykky
KHT

**LIITE D: FICOLON VUODEN 2017 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKER-
TOMUS**

Ficolo Oy

TILINPÄÄTÖS 31.12.2017

Ficolo Oy
Konepajanranta 4
28100 Pori
Kotipaikka
Y-tunnus 1574703-5

Tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta

01.01.2017 - 31.12.2017

	Sivu No
Tuloslaskelma	1.1 - 1
Tase	2.1 - 2
Liitetiedot	3.1 - 4
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	4.1 - 2

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10).
Tilikauden tositemaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta,
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen on toteuttanut
Länsi-Suomen Yritysohjaus Oy
Auktorisoitu tilitoimisto
Tiedepuisto 4
Postinumero ja postitoimipaikka

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

	1.1.2017 - 31.12.2017	1.1.2016 - 31.12.2016
Rahayksikkö EURO		
LIIKEVAIHTO	5 576 422,80	3 060 150,36
Liiketoiminnan muut tuotot	69 316,89	91 618,33
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-2 994 648,84	-1 004 339,54
Ulkopuoliset palvelut	-105 746,84	-48 303,65
	-3 100 395,68	-1 052 643,19
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-771 904,80	-505 096,89
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-145 340,80	-79 757,23
Muut henkilösivukulut	-29 281,21	-25 211,01
	-946 526,81	-610 065,13
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-286 606,78	-302 059,87
	-286 606,78	-302 059,87
Liiketoiminnan muut kulut	-1 044 778,04	-854 337,68
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	267 432,38	332 662,82
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	62,52	131,64
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-97 531,83	-195 590,72
	-97 469,31	-195 459,08
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	169 963,07	137 203,74
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	169 963,07	137 203,74
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	169 963,07	137 203,74

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2017 31.12.2016

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo	1 600,00	4 800,00
Muut pitkävaikutteiset menot	414 573,83	399 305,48
	416 173,83	404 105,48

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	167 552,15
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 359 873,29	2 443 473,01
Koneet ja kalusto	1 595 983,12	1 628 969,00
Muut aineelliset hyödykkeet	471,42	1 414,16
	4 123 879,98	4 241 408,32
	4 540 053,81	4 645 513,80

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset	426 084,72	293 756,89
Muut saamiset	67,04	6 407,93
Siirtosaamiset	203 317,73	161 639,38
	629 469,49	461 804,20

Rahat ja pankkisaamiset

3 312,90	8 785,03
632 782,39	470 589,23

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 172 836,20	5 116 103,03
--------------	--------------

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO	31.12.2017	31.12.2016
V A S T A T T A V A A		
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		
Osakepääoma	666 667,94	666 667,94
	666 667,94	666 667,94
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 883 367,27	1 883 367,27
	1 883 367,27	1 883 367,27
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-268 069,73	-405 273,47
Tilikauden voitto (tappio)	169 963,07	137 203,74
	2 451 928,55	2 281 965,48
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 680 142,12	2 066 078,63
Ostovelat	43 766,00	116 344,40
	1 723 908,12	2 182 423,03
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	287 500,08	287 500,08
Saadut ennakot	5 843,64	2 542,50
Ostovelat	484 544,08	184 706,55
Muut velat	84 469,43	74 413,90
Siirtovelat	134 642,30	102 551,49
	996 999,53	651 714,52
	2 720 907,65	2 834 137,55
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	5 172 836,20	5 116 103,03

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 LIITETIEDOT**Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet****Noudatetut säännökset**

Tilinpäätös on laadittu pien- ja mikroyrityksen tilinpäätösasetuksen pienyritystä koskevien säännösten mukaisena.

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Tilinpäätöstä laadittaessa on noudatettu pien- ja mikroyrityksen tilinpäätösasetuksen arvostamisen ja jaksottamisen olettamaperiaatteita ja -menetelmiä.

Aineettomat oikeudet

Aineettomat oikeudet poistetaan kymmenen vuoden tasapoistoina taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aktivoidut kehittämismenot**Aktivoitu liikearvo**

Taseeseen merkitty 1.600,00 euroa poistetaan 10 vuodessa, koska kokemukseräisesti on arvioitu sen tuloa tuottavan vaikutuksen kestävän vähintään 10 vuotta.

Aktivoidut pitkävaikutteiset menot

Taseeseen merkitty 414.573,83 poistetaan 10 vuodessa, koska kokemukseräisesti on arvioitu sen tuloa tuottavan vaikutuksen kestävän vähintään 10 vuotta.

Pysyvien vastaavien hyödykkeet**Suunnitelmapoistot****Koneet ja laitteet**

Koneiden hankintameno poistetaan arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa 5 - 25 vuoden tasapoistoin eikä koneella katsota olevan jäännösarvoa tämän jälkeen.

Rakennukset ja rakennelmat

Rakennuksien hankintameno poistetaan 20 - 25 vuoden tasapoistoina.

Muut aineelliset hyödykkeet

Piha-alueen asfaltointi poistetaan 10 vuoden tasapoistoina.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 LIITETIEDOT

Vähäarvoiset hyödykkeet

Vähäarvoiset hyödykkeiden hankintamenot (pienhankinnat) on merkitty koneisiin ja kalustoon ja niiden hankintameno poistetaan verotuksessa hyväksyttävien enimmäispoistojen mukaisesti.

Rahoitusleasingsopimuksella hankitut hyödykkeet

Koneisiin ja kalustoon merkitty dieselgeneraattori on hankittu vuokrasopimuksella, jonka perusteella laitteeseen perustuvat riskit ja edut ovat olennaisilta osin siirtyneet vuokralleottajalle. Laite on merkitty tilinpäätökseen yhtiön omaisuudeksi ja leasingvelka vieraaksi pääomaksi.

Poikkeukselliset erät

Liiketoiminnan tuottoihin ja kuluihin ei sisälly poikkeuksellisia eriä, jotka vaikuttaisivat merkittäväällä tilikauden tuloksen muodostumiseen.

Pitkäaikaiset lainat

Tilinpäätöspäivästä yli viiden vuoden kuluttua erääntyvien pitkäaikaisten lainojen yhteenlaskettu määrä on 527.082,84 euroa.

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset ja järjestelyt sekä eläkevastuut

Omasta velasta ja sitoumuksesta

	31.12.2017
Lainat rahoituslaitoksilta	1 967 642,20
Yrityskiinnitykset	2 000 000,00
Kiinteistökiinnitykset	4 440 000,00
Yhteensä	<u><u>6 440 000,00</u></u>

	31.12.2017
Avoimien leasingvuokrasopimusten yhteismäärät,	1 211 618,69
josta erääntyy vuonna 2018	721 767,73
vuonna 2019	300 581,16
vuonna 2020 -	189 269,83

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 LIITETIEDOT

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on tilikauden aikana ollut keskimäärin 14 henkilöä (v.2016 10 henkilöä).

Osakeyhtiölain tarkoittamat toimintakertomustiedot

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti

	31.12.2017
Osakkeet	911 704 kpl
Yhteensä	911 704 kpl

Oman pääoman muutokset

	31.12.2017	31.12.2016
Osakepääoma tilikauden alussa	666 667,94	666 667,94
Osakepääoma tilikauden lopussa	<u>666 667,94</u>	<u>666 667,94</u>
Sidottu oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	<u>666 667,94</u>	<u>666 667,94</u>
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	1 883 367,27	1 883 367,27
Tilikauden muutos	0,00	0,00
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	<u>1 883 367,27</u>	<u>1 883 367,27</u>
Edellisten tilikauden voitto/tappio tk:n alussa	-405 273,47	-520 903,14
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	137 203,74	115 629,67
Edellisten tk:n voitto/tappio tk:n lopussa	<u>-268 069,73</u>	<u>-405 273,47</u>
Tilikauden voitto/tappio	169 963,07	137 203,74
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	<u>1 785 260,61</u>	<u>1 615 297,54</u>
Oma pääoma yhteensä	<u><u>2 451 928,55</u></u>	<u><u>2 281 965,48</u></u>

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 LIITETIEDOT

Laskelma jakokelpoisista varoista

		31.12.2017
Edellisten tilikausien voitto		-268 069,73
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)	+	169 963,07
Maksamaton/velaksikirjaamaton		
pääomalainan korko	-	0,00
Vararahastosiirto	-	0,00
Taseen kehitysmenot	-	414 573,83
Muu erä	+	1 883 367,27
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	=	<u>1 370 686,78</u>

Hallituksen ehdotus vapaan oman pääoman käytöstä

Voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 1.370.686,78 euroa, josta tilikauden voitto on 169.963,07 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta ja tilikauden voitto siirretään: edellisten tilikausien voitto- / tappiutilille.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 ALLEKIRJOITUKSET

PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUKSET

Porissa huhtikuun 26. päivänä 2018


Tom Järvi


Jukka-Pekka Joensuu


Patrik Samuelsson


Päivi Tomula


Seppo Ihalainen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Turussa, *huhti* kuun *26.* päivänä 2018


Timo Helle, *KNT*

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2017 ALLEKIRJOITUKSET

Luettelo kirjanpitokirjoista ja aineistoista:

Päiväkirja	Sähköisessä muodossa
Pääkirja	Sähköisessä muodossa
Myyntireskontra	ATK-tulosteina
Ostoreskontra	Sähköisessä muodossa
Palkkakirjanpito	ATK-tulosteina
Tilinpäätös	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Tasekirjaan sidottuna

Tositteet	Tositelaji	Tositenumerot
Palkat	01	1 - 12
Nordea	02	1 - 48
Myyntisaamiset	03	1 - 746
Osuuspankki	05	1 - 25
Käteiskuitit	06	1 - 84
Muistiotosite	09	1 - 152
Alv-tosite	10	1 - 14
Verotili	20	1 - 12
Sähköiset ostolaskut	41	1 - 3672

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Piccolo Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olen tilintarkastanut Piccolo Oy:n (y-tunnus 1574703-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2017. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olen suorittanut tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiani kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olen riippumaton yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaani tilintarkastusta ja olen täyttänyt muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuuteni. Käsitykseni mukaan olen hankkinut lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenani on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntoni. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai



virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytän ammatillista harkintaa ja säilytän ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistan ja arvioin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelen ja suoritan näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankin lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostan käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäkseni suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta en siinä tarkoituksessa, että pystyisin antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioin sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teen johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teen hankkimani tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkitsevää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätökseni on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, minun täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessani lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätökseenä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntoni. Johtopäätökseni perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioin tilinpäätöksen, liitetiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoin hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistan tilintarkastuksen aikana.

Turussa 30. huhtikuuta 2018



Timo Helle
KHT

LIITE E: FICOLON VUODEN 2016 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKERTOMUS

Ficolo Oy

TILINPÄÄTÖS 31.12.2016

**Ficolo Oy
Konepajanranta 4
28100 Pori
Kotipaikka
Y-tunnus 1574703-5**

Tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta

01.01.2016 - 31.12.2016

Sivu No

Tuloslaskelma	1.1 - 1
Tase	2.1 - 2
Liitetiedot	3.1 - 4
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	4.1 - 2

Tilinpäätös on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10).
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta,
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen on toteuttanut
Länsi-Suomen Yritysohjaus Oy
Auktorisoitu tilitoimisto
Tiedepuisto 4
Postinumero ja postitoimipaikka

110 x 297 mm

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A A V A A

PYSYVÄT VASTAAVAT

Aineettomat hyödykkeet

Liikearvo	4 800,00	8 000,00
Muut pitkävaikutteiset menot	399 305,48	379 929,22
	404 105,48	387 929,22

Aineelliset hyödykkeet

Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	167 552,15
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 443 473,01	2 532 664,25
Koneet ja kalusto	1 628 969,00	1 662 870,88
Muut aineelliset hyödykkeet	1 414,16	2 356,90
	4 241 408,32	4 365 444,18
	4 645 513,80	4 753 373,40

VAIHTUVAT VASTAAVAT

Saamiset

Lyhytaikaiset

Myyntisaamiset	293 756,89	257 218,07
Muut saamiset	6 407,93	4 652,80
Siirtosaamiset	161 639,38	157 437,86
	461 804,20	419 308,73

Rahat ja pankkisaamiset

8 785,03	182 681,63
----------	------------

470 589,23	601 990,36
------------	------------

VASTAAVAA YHTEENSÄ

5 116 103,03	5 355 363,76
--------------	--------------

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2016 31.12.2015

V A S T A T T A V A A

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma

Osakepääoma

666 667,94

666 667,94

666 667,94

666 667,94

Muut rahastot

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

1 883 367,27

1 883 367,27

1 883 367,27

1 883 367,27

Edellisten tilikausien voitto (tappio)

-405 273,47

-520 903,14

Tilikauden voitto (tappio)

137 203,74

115 629,67

2 281 965,48

2 144 761,74

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen

Lainat rahoituslaitoksilta

2 066 078,63

1 960 456,26

Ostovelat

116 344,40

188 922,80

2 182 423,03

2 149 379,06

Lyhytaikainen

Vaihtovelkakirjalainat

0,00

200 000,00

Lainat rahoituslaitoksilta

287 500,08

412 826,00

Saadut ennakot

2 542,50

5 981,25

Ostovelat

184 706,55

332 830,37

Muut velat

74 413,90

53 629,12

Siirtovelat

102 551,49

55 956,22

651 714,52

1 061 222,96

2 834 137,55

3 210 602,02

VASTATTAVAA YHTEENSÄ

5 116 103,03

5 355 363,76

Konepajanranta 4
28100 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO	1.1.2016 - 31.12.2016	1.1.2015 - 31.12.2015
LIIKEVAIHTO	3 060 150,36	2 366 318,08
Liiketoiminnan muut tuotot	91 618,33	44 514,50
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-1 004 339,54	-723 064,09
Ulkopuoliset palvelut	-48 303,65	-95 196,52
	-1 052 643,19	-818 260,61
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-505 096,89	-299 227,84
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-79 757,23	-53 229,71
Muut henkilösivukulut	-25 211,01	-9 329,70
	-610 065,13	-361 787,25
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-302 059,87	-287 372,24
	-302 059,87	-287 372,24
Liiketoiminnan muut kulut	-854 337,68	-666 238,68
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	332 662,82	277 173,80
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	131,64	46,09
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-195 590,72	-161 590,22
	-195 459,08	-161 544,13
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	137 203,74	115 629,67
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	137 203,74	115 629,67
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	137 203,74	115 629,67

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT**Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet****Noudatetut säännökset**

Tilinpäätös on laadittu pien- ja mikroyrityksen tilinpäätösasetuksen pienyritystä koskevien säännösten mukaisena.

Arvostus- ja jaksotusperiaatteet ja -menetelmät

Tilinpäätöstä laadittaessa on noudatettu pien- ja mikroyrityksen tilinpäätösasetuksen arvostamisen ja jaksottamisen olettamaperiaatteita ja -menetelmiä.

Aineettomat oikeudet

Aineettomat oikeudet poistetaan kymmenen vuoden tasapoistoina taloudellisena vaikutusaikanaan.

Aktivoidut kehittämismenot**Aktivoitu liikearvo**

Taseeseen merkitty 4.800,00 euroa poistetaan 10 vuodessa, koska kokemukseräisesti on arvioitu sen tuloa tuottavan vaikutuksen kestävän vähintään 10 vuotta.

Aktivoidut pitkävaikutteiset menot

Taseeseen merkitty 399.305,48 poistetaan 10 vuodessa, koska kokemukseräisesti on arvioitu sen tuloa tuottavan vaikutuksen kestävän vähintään 10 vuotta.

Pysyvien vastaavien hyödykkeet**Suunnitelmapoistot****Koneet ja laitteet**

Koneiden hankintameno poistetaan arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa 5 - 25 vuoden tasapoistoin eikä koneella katsota olevan jäännösarvoa tämän jälkeen.

Rakennukset ja rakennelmat

Rakennuksien hankintameno poistetaan 20 - 25 vuoden tasapoistoina.

Muut aineelliset hyödykkeet

Piha-alueen asfaltointi poistetaan 10 vuoden tasapoistoina.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT

Vähäarvoiset hyödykkeet

Vähäarvoiset hyödykkeiden hankintamenot (pienhankinnat) on merkitty koneisiin ja kalustoon ja niiden hankintameno poistetaan verotuksessa hyväksyttävien enimmäispoistojen mukaisesti.

Rahoitusleasingsopimuksella hankitut hyödykkeet

Koneisiin ja kalustoon merkitty dieselgeneraattori on hankittu vuokrasopimuksella, jonka perusteella laitteeseen perustuvat riskit ja edut ovat olennaisilta osin siirtyneet vuokralleottajalle. Laitte on merkitty tilinpäätökseen yhtiön omaisuudeksi ja leasingvelka vieraaksi pääomaksi.

Poikkeukselliset erät

Liiketoiminnan tuottoihin ja kuluihin ei sisälly poikkeuksellisia eriä, jotka vaikuttaisivat merkittäväällä tilikauden tuloksen muodostumiseen.

Pitkäaikaiset lainat

Tilinpäätöspäivästä yli viiden vuoden kuluttua erääntyvien pitkäaikaisten lainojen yhteenlaskettu määrä on 814.582,90 euroa.

Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset ja järjestelyt sekä eläkevastuut

Omasta velasta ja sitoumuksesta

	31.12.2016
Käteispantit	0,00
Ajoneuvokiinnitykset	0,00
Yrityskiinnitykset	2 000 000,00
Kiinteistökiinnitykset	4 440 000,00
Muut esinevakuudet	0,00
Yhteensä	<u>6 440 000,00</u>

	31.12.2016
Avoimien leasingvuokrasopimusten yhteismäärät,	1 355 728,65
josta erääntyy vuonna 2017	568 852,10
vuonna 2018	526 818,20
vuonna 2019 -	260 058,35

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT

Henkilöstö

Yhtiön palveluksessa on tilikauden aikana ollut keskimäärin 10 henkilöä.

Osakeyhtiölain tarkoittamat toimintakertomustiedot

Yhtiön osakkeiden määrä osakelajeittain ja kutakin osakelajia koskevat yhtiöjärjestyksen pääasialliset määräykset

Yhtiön osakepääoma jakautuu osakelajeittain seuraavasti

	31.12.2016
B-osakkeet	342 125 kpl
C-osakkeet	569 579 kpl
Yhteensä	911 704 kpl

C-sarjan osakkeille voidaan jakaa osinkoa enintään 15% enemmän kuin mitä kullekin B-sarjan osakkeelle jaetaan. Mikäli osinkoa ei jaeta B-sarjan osakkeille, voidaan tästä huolimatta C-sarjan osakkeille jakaa osinkoa. Osinkoa jaetaan tällöin enintään määrä, joka on enintään 15% siitä osuudesta yhtiön tilinpäätöksen mukaisesta tilikauden voitosta, joka vastaa kaikkien C-sarjan osakkeiden osuutta kaikista osakkeista.

Oman pääoman muutokset

	31.12.2016	31.12.2015
Osakepääoma tilikauden alussa	666 667,94	666 667,94
Osakepääoma tilikauden lopussa	<u>666 667,94</u>	<u>666 667,94</u>
Sidottu oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	<u>666 667,94</u>	<u>666 667,94</u>
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden alussa	1 883 367,27	1 383 332,06
Tilikauden muutos	0,00	500 035,21
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilikauden lopussa	<u>1 883 367,27</u>	<u>1 883 367,27</u>
Edellisten tilikauden voitto/tappio tk:n alussa	-520 903,14	-690 147,90
Ed. tilikauden voitto/tappio siirto	115 629,67	169 244,76
Edellisten tk:n voitto/tappio tk:n lopussa	<u>-405 273,47</u>	<u>-520 903,14</u>
Tilikauden voitto/tappio	137 203,74	115 629,67
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	<u>1 615 297,54</u>	<u>1 478 093,80</u>
Oma pääoma yhteensä	<u>2 281 965,48</u>	<u>2 144 761,74</u>

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 LIITETIEDOT

Laskelma jakokelpoisista varoista

		31.12.2016
Edellisten tilikausien voitto		-405 273,47
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)	+	137 203,74
Maksamaton/velaksikirjaamaton		
pääomalainan korko	-	0,00
Vararahastosiirto	-	0,00
Taseen kehitysmenot	-	399 305,48
Muu erä	+	1 883 367,27
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	=	<u>1 215 992,06</u>

Hallituksen ehdotus vapaan oman pääoman käytöstä

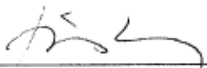
Voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 1.215.992,06 euroa, josta tilikauden voitto on 137.203,74 euroa.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta ja tilikauden voitto siirretään: edellisten tilikausien voitto- / tappiutilille.

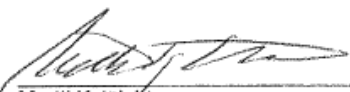
Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 ALLEKIRJOITUKSET

PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUKSET

Porissa huhtikuun 11. päivänä 2017

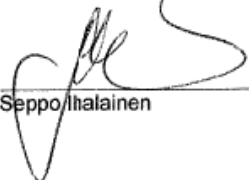

Timo Cavén


Kim Gunnelius


Martti Kytöluhta

Jarkko Laaksonen

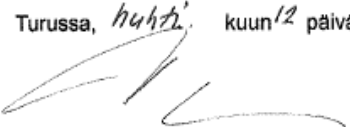

Kari Ollila


Seppo Ihalainen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Turussa, huhtikuun 12. päivänä 2017


Timo Helle, KHT

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2016 ALLEKIRJOITUKSET

Luettelo kirjanpitokirjoista ja aineistoista:

Päiväkirja	Sähköisessä muodossa
Pääkirja	Sähköisessä muodossa
Myyntireskontra	ATK-tulosteina
Ostoreskontra	Sähköisessä muodossa
Palkkakirjanpito	ATK-tulosteina
Tilinpäätös	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Tasekirjaan sidottuna

Tositteet	Tositelaji	Tositenumerot
	00	1 - 18
Palkat	01	1 - 12
Nordea	02	1 - 12
Myyntisaamiset	03	1 - 659
Ostovelat	04	1 - 2
Osuuspankki	05	1 - 7808
Muistiotosite	09	1 - 145
Alv-tosite	10	1 - 13
Verotili	20	1 - 12
Sähköiset ostolaskut	41	1 - 1871
Osuuspankki, 2320952	55	1 - 1

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Ficolo Oy:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus**Lausunto**

Olen tilintarkastanut Ficolo Oy:n (y-tunnus 1574703-5) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olen suorittanut tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiani kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olen riippumaton yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaani tilintarkastusta ja olen täyttänyt muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuuteni. Käsitykseni mukaan olen hankkinut lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenani on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntoni. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai



virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytän ammatillista harkintaa ja säilytän ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistan ja arvioin väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelen ja suoritan näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankin lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostan käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäkseni suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta en siinä tarkoituksessa, että pystyisin antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioin sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teen johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teen hankkimani tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätökseni on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, minun täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessani lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettävien tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntoni. Johtopäätökseni perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioin tilinpäätöksen, liitetiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoin hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistan tilintarkastuksen aikana.

Turussa 12. huhtikuuta 2017



Timo Helle
KHT

**LIITE F: FICOLON VUODEN 2015 TILINTARKASTETTU TILINPÄÄTÖS JA TILINTARKASTUSKER-
TOMUS**

Ficolo Oy

TASEKIRJA 31.12.2015

Ficolo Oy
Kestintie 1
28220 Pori
Kotipaikka
Y-tunnus 1574703-5

Tilinpäätös tilikaudelta 01.01.2015 - 31.12.2015

	Sivu No
Tase	1.1 - 2
Tuloslaskelma	2.1 - 1
Liitetiedot	3.1 - 4
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	4.1 - 2

Tasekirja on säilytettävä vähintään 10 vuotta tilikauden päättymisestä (KPL 2:10).
Tilikauden tositeaineisto on säilytettävä vähintään 6 vuotta sen vuoden lopusta,
jonka aikana tilikausi on päättynyt.

Tilinpäätöksen laati:
Länsi-Suomen Yritysohjaus Oy
auktorisoitu tilitoimisto
Tiedeapuisto 4, 28600 Pori

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO	31.12.2015	31.12.2014
V A S T A A V A A		
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Liikearvo	8 000,00	11 200,00
Muut pitkävaikutteiset menot	379 929,22	301 931,85
	<u>387 929,22</u>	<u>313 131,85</u>
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet		
Omistettut	167 552,15	161 233,60
Rakennukset ja rakennelmat		
Omistettut	2 532 664,25	2 484 612,64
Koneet ja kalusto	1 662 870,88	1 508 749,15
Muut aineelliset hyödykkeet	2 356,90	3 299,64
	<u>4 365 444,18</u>	<u>4 157 895,03</u>
	4 753 373,40	4 471 026,88
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Saamiset		
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	257 218,07	300 338,65
Muut saamiset	4 652,80	64 923,73
Siirtosaamiset	157 437,86	149 067,50
	<u>419 308,73</u>	<u>514 329,88</u>
Rahat ja pankkisaamiset	182 681,63	254 311,63
	601 990,36	768 641,51
VASTAAVAA YHTEENSÄ	5 355 363,76	5 239 668,39

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO 31.12.2015 31.12.2014

V A S T A T T A V A A

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma		
Osakepääoma	666 667,94	666 667,94
Osakepääoman korotus	0,00	500 035,21
	<u>666 667,94</u>	<u>1 166 703,15</u>
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	1 883 367,27	1 383 332,06
	<u>1 883 367,27</u>	<u>1 383 332,06</u>
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-520 903,14	-690 147,90
Tilikauden voitto (tappio)	115 629,67	169 244,76
	<u>2 144 761,74</u>	<u>2 029 132,07</u>

VIERAS PÄÄOMA

Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 960 456,26	1 991 545,62
Ostovelat	188 922,80	160 841,09
	<u>2 149 379,06</u>	<u>2 152 386,71</u>
Lyhytaikainen		
Vaihtovelkakirjalainat	200 000,00	0,00
Lainat rahoituslaitoksilta	412 826,00	411 072,00
Saadut ennakot	5 981,25	0,00
Ostovelat	332 830,37	550 961,70
Muut velat	53 629,12	22 042,79
Siirtovelat	55 956,22	74 073,12
	<u>1 061 222,96</u>	<u>1 058 149,61</u>
	<u>3 210 602,02</u>	<u>3 210 536,32</u>
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	5 355 363,76	5 239 668,39

Kestintie 1
28220 Pori
Y-tunnus 1574703-5

Rahayksikkö EURO	1.1.2015 - 31.12.2015	1.7.2013 - 31.12.2014
LIIKEVAIHTO	2 366 318,08	2 610 152,08
Liiketoiminnan muut tuotot	44 514,50	119 439,51
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	-723 064,09	-1 126 555,35
Ulkopuoliset palvelut	-95 196,52	-84 468,30
	-818 260,61	-1 211 023,65
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	-299 227,84	-317 061,38
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-53 229,71	-46 373,98
Muut henkilösivukulut	-9 329,70	-15 781,50
	-361 787,25	-379 216,86
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	-287 372,24	-311 572,46
	-287 372,24	-311 572,46
Liiketoiminnan muut kulut	-666 238,68	-534 371,94
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	277 173,80	293 406,68
Rahoitustuotot ja -kulut		
Muut korko- ja rahoitustuotot		
Muilta	46,09	435,46
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
Muille	-161 590,22	-124 597,38
	-161 544,13	-124 161,92
VOITTO (TAPPIO) ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	115 629,67	169 244,76
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖS-SIIRTOJA JA VEROJA	115 629,67	169 244,76
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	115 629,67	169 244,76

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2015 LIITETIEDOT
Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot:
Arvostus- ja jaksotusperiaatteet sekä -menetelmät:

Yhtiön pysyvät vastaavat on arvostettu muuttuvaan hankintamenoonsa.

Yhtiön omistaman pysyviin vastaaviin kuuluvan kuluvaran omaisuuden hankintameno poistetaan ennalta laaditun suunnitelman mukaisesti. Poistosuunnitelma on määritetty kokemusperäisesti. Poistoina kirjataan kuluksi hankintameno ja jäännösarvon erotus arvioituna taloudellisena pitoaikana.

Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot:
Suunnitelman mukaisten poistojen perusteet ja niiden muutokset:

Hyödykeryhmä	arvioitu pitoaika vuotta	poisto prosentti	poisto menetelmä
Pitkävaikutteiset menot	10	10 %	tasapoisto
Rakennukset	20-25	4-5 %	tasapoisto
Koneet ja kalusto	5-25	4-20 %	tasapoisto

Yhteismäärät muiden yritysten osuuksista saaduista tuotoista, korkotuotoista ja -kuluista:

	31.12.2015	31.12.2014
Korkotuotot	46,09	435,46
Korkokulut	-161 590,22	-124 597,38
	<u>-161 544,13</u>	<u>-124 161,92</u>

Taseen vastaavia koskevat liitetiedot:
Selvitys aktivoiduista pitkävaikutteisista menolista:

Muihin pitkävaikutteisiin menoihin on aktivoitu luolarakennushankkeen suunnittelusta ja rakentamisesta välittömästi aiheutuneet yhtiön avainhenkilöiden palkkakustannukset. Aktivointi on kehittämismenojen aktivointiperiaatteiden mukaan toteutettu ja TEM:n asetuksessa 1066/2008 tarkoitetut aktivointiedellytykset täyttyvät. Rakennushankkeelle sekä avainhenkilöiden panokselle on pitkäaikaisia tulonodotuksia, joten poistoajaksi on valittu 10 vuotta.

Hankintamenoihin aktivoidut korkomenot:

Pysyvien vastaavien erään Rakennukset ja rakennelmat on aikaisemmin päätyneillä tilikausilla aktivoitu rakennusaikaisia korkokuluja yhteensä 1271,12 euroa. Poistamaton hankintameno korkokulujen osalta tilikauden päättyessä on 1042,34 euroa.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2015 LIITETIEDOT

Taseen vastattavia koskevat liitetiedot:

Oman pääoman erittely:

	31.12.2015	31.12.2014
Osakepääoma tilikauden alussa	666 667,94	500 000,00
Maksullinen osakeanti	0,00	166 667,94
Rahastoanti	0,00	0,00
Korotus SVOP-rahastosta	0,00	0,00
Osakepääoma tilikauden lopussa	666 667,94	666 667,94
Tilikauden muutos	0,00	0,00
Muut rahastot tilik.lopussa	0,00	0,00
Sidottu oma pääoma yhteensä tilik. lopussa	666 667,94	666 667,94
Maksullinen osakeanti	0,00	500 035,21
Tilikauden muutos	500 035,21	833 332,06
Sij.vapaan oman pääoman rahasto tilik. lopussa	1 883 367,27	1 383 332,06
Edellisten tilikauden voitto/tappio tk:n alussa	-690 147,90	-387 233,63
Edellisten tk:n voitto/tappio tk:n lopussa	-520 903,14	-690 147,90
Tilikauden voitto/tappio	115 629,67	169 244,76
Vapaa oma pääoma yhteensä tilikauden lopussa	1 478 093,80	862 428,92
Oma pääoma yhteensä	2 144 761,74	2 029 132,07

		31.12.2015	31.12.2014
Edellisten tilikausien voitto		-520 903,14	-690 147,90
Tilikauden tulos (voitto+/tappio-)		115 629,67	169 244,76
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	+	1 883 367,27	1 383 332,06
Maksamaton/velaksikirjaamaton			
pääomalainan korko	-	0,00	0,00
Vararahastosiirto	-	0,00	0,00
Muu erä	-	0,00	0,00
Voitonjakokelpoiset varat yhteensä	=	1 478 093,80	862 428,92

Omasta velasta	velan määrä	annetut pantit	annetut kiinnitykset	muut vakuudet	vakuudet yhteensä
Lainat rahoituslaitoksilta	2 373 282,26	0	5 940 000	0	5 940 000
Osamaksuvelat	294 313,51	294 314	0	0	294 314

Avoimien leasingvuokrasopimusten yhteismäärät,	31.12.2015
josta erääntyy vuonna 2016	810 035,50
vuosina 2017 - 2020	318 776,15
	491 259,35

Yhtiön palveluksessa on tilikauden aikana ollut keskimäärin 7 henkilöä.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2015 LIITETIEDOT

Hallituksen esitys yhtiön voittoa koskeviksi toimenpiteiksi sekä esitys mahdollisesta muun vapaan oman pääoman jakamisesta

Voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 1.478.093,80 euroa, josta tilikauden voitto on 115.629,67 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia eikä myöskään OYL 13:2 §:ssä tarkoitettu maksukykyisyydestä vaikuta voitonjako-kelpoisten varojen määrään. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle voitonjakokelpoisten varojen käyttämistä seuraavasti:

	Euroa
Osinkona jaetaan 0,00 euroa osakkeelle eli yhteensä	0,00
Jätetään vapaaseen omaan pääomaan	1 478 093,80
Yhteensä	1 478 093,80

Yhtiön osakepääoma jakautuu seuraavasti:

B-osakkeet	342 125 kpl
C-osakkeet	569 579 kpl

C-sarjan osakkeille voidaan jakaa osinkoa enintään 15% enemmän kuin mitä kullekin B-sarjan osakkeelle jaetaan. Mikäli osinkoa ei jaeta B-sarjan osakkeille, voidaan tästä huolimatta C-sarjan osakkeille jakaa osinkoa. Osinkoa jaetaan tällöin enintään määrä, joka on enintään 15% siitä osuudesta yhtiön tilinpäätöksen mukaisesta tilikauden voitosta, joka vastaa kaikkien C-sarjan osakkeiden osuutta kaikista osakkeista.

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2015 ALLEKIRJOITUKSET

PÄIVÄYS JA ALLEKIRJOITUKSET

Porissa huhtikuun 5. päivänä 2016


Kim Gunnellus

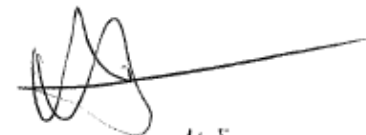

Martti Kytöluhta


Jarkko Laaksonen


~~Vesa Lahti~~


Kari Ollila

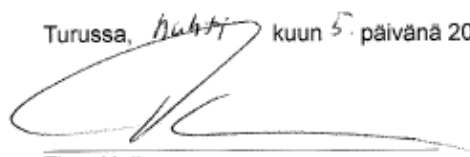

Seppo Ihala


MIKKO LAINE

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu erillinen kertomus.

Turussa, huhtikuun 5. päivänä 2016


Timo Helle
KHT

Ficolo Oy
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2015 ALLEKIRJOITUKSET

Luettelo kirjanpitoKirjoista, tositelajeista sekä säilytystavoista:

Päiväkirja	ATK-tulosteina
Pääkirja	ATK-tulosteina
Palkkakirjanpito	ATK-osakirjanpitona
Tasekirja	Erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	Erikseen sidottuna
	Tositelaji säilytystapa
Pankkitositteet OKO	5 paperitositteina
Pankkitositteet OKO	55 paperitositteina
Myyntitositteet	3 paperitositteina
Ostotositteet	4 paperitositteina
Palkkatositteet	1 paperitositteina
Muistiotositteet	9 paperitositteina
Alv-tositteet	10 paperitositteina
Verotilitositteet	20 paperitositteina

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Ficolo Oyn yhtiökokoukselle

Olen tilintarkastanut Ficolo Oyn kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2015–31.12.2015. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta ja siitä, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenani on antaa suorittamani tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatan ammattieettisiä periaatteita. Olen suorittanut tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelen ja suoritan tilintarkastuksen hankkiakseni kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen sisältyvistä luvuista ja siinä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsitykseni mukaan olen hankkinut lausuntoni perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonani esitän, että tilinpäätös antaa Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Turussa 5. huhtikuuta 2016



Timo Helle
KHT