

LIIKKEESEENLASKIJAN JA ARVOPAPERIN PERUSTIEDOT

Tämä asiakirja sisältää perustiedot liikkeeseenlaskijasta ja arvopaperista. Tämä perustietoasiakirja ei ole markkinointiaineistoa, vaan arvopaperin liikkeeseenlaskijan on annettava tiedot lain nojalla. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittajana voit tehdä perusteltuja sijoituspäätöksiä ja ymmärtää riskit, joita sijoitukseen liittyy.

PERUSTIEDOT

Liikkeeseenlaskijan nimi	Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky, suomalainen kommandiittiyhtiö, jonka y-tunnus on 2990974-4 ja osoite Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki
Tarjottava arvopaperi	Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky:n voitonjakolaina 1/2021, ISIN FI4000480413.
Kerättävien varojen määrä	Enimmillään seitsemän (7) miljoonaa euroa
Kerättävien varojen käyttötarkoitus	Liikkeeseenlaskulla kerätyt varat aiotaan sijoittaa välillisesti Taaleri Tuulirahasto IV Ky - nimisen vaihtoehtorahaston äänettömän yhtiömiehen panokseen.
Liikkeeseenlaskun järjestäjä	Arvopaperin liikkeeseen laskun järjestäjänä toimii Taaleri Varainhoito Oy, suomalainen osakeyhtiö, jonka y-tunnus on 2080113-9 ja osoite Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki.
Määritelmät	Liikkeeseenlaskija – Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky Arvopaperi – Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky:n voitonjakolaina 1/2021 Kohdeyhtiö – Taaleri Tuulirahasto IV Ky Vastuunalainen yhtiömies – Taaleri Tuulirahasto IV GP Oy

LIIKKEESEENLASKIJAAN, SEN LIIKETOIMINTAAN JA TARJOTTAVAAN ARVOPAPERIIN LIITTYVÄT KESKEISET RISKIT

Jäljempänä on otsikkotasolla kerättyä keskeisimmät liikkeeseenlaskijaan, sen liiketoimintaan ja tarjottavaan arvopaperiin liittyvät keskeiset riskit. Kustakin riskistä on tarkempi selostus liikkeeseenlaskijan julkaiseman 25.1.2021 päivätyn sijoitusmuistion olennaisten tietojen kohdassa 5. Riskilista ei ole täydellisesti kattava.

Sijoittajan on erityisesti kiinnitettävä huomiota siihen, että:

- ARVOPAPERIIN SIOITTANUT VOI MENETTÄÄ SIOITTAMANSA PÄÄOMAN OSITTAIN TAI KOKONAAN
- ARVOPAPERIIN SIOITTANUT EI VÄLTÄMÄTTÄ SAA SIOITUKSELLEEN LAINKAAN TUOTTOA
- ARVOPAPERIIN SIOITTANUT EI EHKÄ PYSTY MYYMÄÄN ARVOPAPERIA HALUAMALLAAN HETKELLÄ TAI OLLENKAAN
- ARVOPAPERIN LIIKKEESEENLASKIJALLA EI OLE VAKIINTUNUTTA LIIKETOIMINTAA
- ARVOPAPERIIN SIOITTANUT EI VOI KÄYTTÄÄ ÄÄNIVALTAAN ARVOPAPERIN LIIKKEESEENLASKIJASSA

ARVOPAPERIIN LIITTYVIÄ RISKITEKIJÖITÄ

- Liikkeeseen laskettavat voitonjakolainat (jäljempänä "Lainaosuudet") eivät niiden poikkeukselliset piirteet huomioiden välttämättä sovellu sijoituskohteiksi kaikille sijoittajille;
- Liikkeeseen lasketuille Lainaosuuksille ei ole takausta tai vakuutta;
- Liikkeeseenlaskija on yhtä tarkoitusta varten perustettu yhtiö, jonka varallisuus on rajattua ja jonka yhtiömiesten vastuuta on rajattu;
- Lainaosuuksien eräännyttämistä koskevilla ehdoilla on rajallinen merkitys, koska liikkeeseenlaskijan ja sen vastuunalaisen yhtiömiehen vastuuta on rajoitettu, liikkeeseenlaskijan varallisuus on rajattu ja Lainaosuuksien korkotuotto on sidottu liikkeeseenlaskijan tulokseen;
- Lainaosuuden takaisinmaksu ja sen ajoitus ja vastaavasti korkotuoton määrä ja ajoitus ovat epävarmoja ja vaihtelevia, koska takaisinmaksu on sidottu Taaleri Tuulirahasto IV Ky:ltä saataviin eriin ja koska Lainaosuuksille maksettava tuottokorko riippuu liikkeeseenlaskijan tuloksesta ja korkoa voidaan pääomittaa tai sen maksua lykätä;
- Lainaosuuksiin tehtävän sijoituksen kestoaikaa ei ole ennalta määrätty ja sijoituksen rahaksi muutettavuus on heikko;
- Vastuunalainen yhtiömiehen tekee sijoituksia koskevat päätökset, ja Lainaosuuksien haltijoiden vaikutusmahdollisuudet ovat rajoitettuja myös Liikkeeseenlaskijan tai Kohdeyhtiön sopimuksia muutettaessa, vaikka muutokset vaikuttavat välillisesti myös Lainaosuuksiin. Lainaosuuksien haltijoiden intressit voivat erota Sijoituskohteen muiden sijoittajien intresseistä;
- Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden perua lainojen liikkeeseenlaskun kokonaan tai osittain tietyissä olosuhteissa;
- Lainaosuudella ja liikkeeseenlaskijalla ei ole luottoluokitusta;
- Lainaehtoihin voidaan tehdä muutoksia Lainaosuuden haltijoiden enemmistöpäätöksellä.
- Liikkeeseenlaskijalla on tietyillä edellytyksillä oikeus vaihtaa velallista ilman Lainaosuuksien haltijoiden suostumusta.

TAALERI TUULIRAHASTO IV KY:N RISKIT VAIKUTTAVAT TOTEUTUESSAAN VÄLILLISESTI LIIKKEESEEN LASKETTAVIEN LAINAOSUUKSIIEN ARVOON JA TUOTTOON, JOLLOIN ALLA YKSI- LÖIDYT TAALERI TUULIRAHASTO IV KY:N RISKIT OVAT MYÖS LIIKKEESEENLASKIJAN RISKEJÄ VÄLILLISESTI.

- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden mahdollisesti tulevaisuudessa solmimat pitkäaikaiset kiinteät sähkönmyyntisopimukset voivat osoittautua Kohderahaston toiminnan kannalta epäedullisiksi
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden omistamien tuulivoimaloiden tekninen käyttöikä on korkeampi kuin kiinteähintaisen sähkönmyyntisopimuksen pituus
- Velkarahoituksen käyttäminen lisää riskiä Kohdeyhtiön yhtiöpanosten (ja Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöön tekemän sijoituksen) menettämisestä tai tappiollisuudesta, mikä puolestaan vaikuttaa vastaavasti Lainalle tehtäviin suorituksiin; velkarahoituksen saatavuus ja hinta voi vaihdella
- Sähköverkkoon liittymiseen liittyy kustannus- ja viivästyriskejä
- Sähkön hintavaihtelut voivat vaikuttaa Kohdeyhtiön ja Lainaosuusien tuottoihin
- Tuuliolosuhteiden aiheuttamat tuotantomäärien vaihtelut vaikuttavat Kohdeyhtiön tuottoihin
- Kohdeyhtiön sijoitustoimintaan liittyvän lainsäädännön ja oikeuskäytännön muutokset voivat olla epäedullisia
- Teknologisten valintojen optimointi, tuulivoimalatoimittajan tai tuulivoimalamallin valinta voi epäonnistua
- Tuulivoimahankkeisiin liittyy projektiriskejä, jotka voivat olla kumulatiivisia; suuriin projekteihin liittyy yleensä enemmän riskejä kuin pienikokoisiin projekteihin
- Tuulivoimahankkeiden suunnitteluun, toteuttamiseen, myymiseen ja ostamiseen liittyy epävarmuuksia
- Kohdeyhtiön sijoituskohteet ovat riippuvaisia tuotteiden ja palvelujen toimittajista
- Tuulivoimaloiden käyttö- ja ylläpitokustannukset saattavat olla ennakoitua suurempia
- Kohdeyhtiön sijoituskohteet kohtaavat kilpailua sähkön tuulivoimatuotannon arvoketjun eri vaiheissa olevilta toimijoilta
- Tuotantosuunnitteluun liittyy tasesähköriski, joka voi toteutuessaan aiheuttaa lisäkustannuksia
- Katkokset ja häiriöt voivat häiritä sähköntuotantoa
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden asiakassuhteisiin liittyy riski vastapuolen kyvystä täyttää sopimusvelvoitteensa
- Sijoituskohteiden eri omistajien välille voi syntyä intressiristiriitoja ja myöhemmät rahoituskierrokset saattavat heikentää Kohdeyhtiön asemaa
- Korkojen nousu voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön sijoituskohteiden arvoon ja aiheuttaa Kohdeyhtiölle haasteita irtautua sijoituskohteista tulevaisuudessa
- Kohdeyhtiön menestys riippuu sen kyvystä neuvotella tarvittavasta velkarahoituksesta ja sen ehdoista. Velkarahoituksen käyttäminen lisää riskiä Kohdeyhtiön sijoituskohteiden arvon alenemisesta sekä Kohdeyhtiön yhtiöpanosten (ja Liikkeeseenlaskijan Kohdeyhtiöön tekemän sijoituksen) menettämisestä tai tappiollisuudesta, mikä puolestaan vaikuttaa vastaavasti Lainaosuusille tehtäviin suorituksiin.
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden budjetoidut tuotto- ja kulutasot eivät toteudu Kohdeyhtiön toimikauden aikana.
- Kohdeyhtiön menestys riippuu Kohdeyhtiön sijoitusstrategiaan ja tuottotavoitteeseen parhaiten sopivien sijoituskohteiden löytymisestä.
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden sijaintien houkuttelevuus voi laskea Kohdeyhtiön toimikauden aikana.
- Sijoituskohteita realisoitaessa kauppasopimuksiin voi sisältyä myyjän vastuita ja tähän sisältyviä sulkutilivaatimuksia.
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden hankintaan ja rakennuttamiseen voi liittyä viivästymiseen, odottamattomiin kustannuksiin tai piileviin virheisiin sekä pilaantumiseen ja ympäristövastuisiin liittyviä riskejä.
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden valmistumiseen liittyy riski lakoista ja muista työmarkkinatoimista.
- Ulkoinen tapahtuma ja vahingot voivat vaikuttaa negatiivisesti Kohdeyhtiön sijoituskohteiden käytettävyyteen ja kassavirtoihin. On mahdollista, että Kohdeyhtiön sijoituskohteiden vakuutusturva ei kata riittävästi kaikkia riskejä ja onnettomuuksia tai ole muutoin riittävä kaikissa tilanteissa.
- Kohdeyhtiön sijoituskohteiden arvostukseen sisältyy tiettyssä määrin epävarmuutta.
- Kohdeyhtiön irtautuessa sijoituskohteistaan niiden myynti voi vaikeutua, mikäli markkinoilla ei ole tarpeeksi likviditeettiä tai markkinoilla esiintyy häiriöitä.
- Kohdeyhtiö on riippuvainen sijoitustoiminnastaan Taaleri SolarWind II:n avainhenkilöistä.
- Taaleri Pääomarahastot Oy:n ja/tai Taaleri-konsernin maineen heikentyminen voi vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön liiketoimintaan.
- Kohdeyhtiön toimialalla vallitseva kilpailu alan muiden toimijoiden kanssa voi vaikuttaa merkittävästi sijoituskohteista saatavaan tuottoon.
- Oikeudenkäynnit ja muut viranomaismenettelyt voivat vaikuttaa haitallisesti Kohdeyhtiön liiketoimintaan.
- Kassanhallintovälineinä käytettäviin pankkitalletuksiin sisältyy vastapuoliriski.

TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

Arvopaperin liikkeeseenlaskijana toimii Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky. Liikkeeseenlaskijan kotipaikka on Helsinki, postiosoite Kasarmikatu 21 B 00130 Helsinki ja se on perustettu yhtiösopimuksen allekirjoituksella 21.3.2019 ja rekisteröity suomalaisena kommandiittiyhtiönä 8.4.2019 kaupparekisteriin y-tunnuksella 2990974-4. Yhtiön yksinomaaisena toimialana on tehdä sijoitus Taaleri Tuulirahasto IV Ky -nimiseen kommandiittiyhtiöön. Liikkeeseenlaskijan tilikausi on 1.1.-31.12. ja sen ensimmäinen tilikausi päättyi 31.12.2019. Liikkeeseenlaskija laski vuonna 2019 liikkeelle kaksi ehdoiltaan tämän lainan kanssa olennaisesti samanlaista voitonjakolainaa ja teki näiden pääomamäärää vastaavan äänettömän yhtiömiehen yhtiöpanossijoituksen Taaleri Tuulirahasto IV Ky:hyn. Liikkeeseenlaskijalla ei ole tämän perustietoasiakirjan päivämäärällä muita varoja kuin em. Taaleri Tuulirahasto IV Ky:hyn tehty yhtiöpanossijoitus eikä muita vastuita kuin vuonna 2019 liikkeeseen lasketut voitonjakolainat

Liikkeeseenlaskijan ainoa vastuunalainen yhtiömies on Taaleri Tuulirahasto IV GP Oy ja ainoa äänetön yhtiömies Taaleri Pääomarahastot Oy. Molemmat yhtiömiehet kuuluvat Taaleri-konserniin. Liikkeeseenlaskijan nimenkirjoittajana toimii yksin sen vastuunalainen yhtiömies eli Taaleri Tuulirahasto IV GP Oy. Vastuunalaisen yhtiömiehen hallitukseen kuuluvat Jarkko Sirenus (puheenjohtaja), Heikki Nystedt ja Jussi Kallasvuo. Kaikki hallituksen jäsenet työskentelevät Taaleri-konsernissa ja heidän työosoitteensa on Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki. Jarkko Sirenus on Taaleri Pääomarahastot Oy:n toimitusjohtaja, Heikki Nystedt on Taaleri Varainhoito Oy:n tuotteista vastaava johtaja ja Jussi Kallasvuo on Taaleri Varainhoito Oy:n myynnistä vastaava johtaja. Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajaksi on valittu tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mika Kaarisalo. Hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja tai heidän lähipiirinsä eivät omista osuuksia liikkeeseenlaskijasta.

Liikkeeseenlaskija on äänettömänä yhtiömiehenä Taaleri Tuulirahasto IV Ky -nimisessä kommandiittiyhtiössä ("Kohdeyhtiö") ja liikkeeseen laskija aikoo lisätä yhtiöpanoksensa määrää Kohdeyhtiössä tämän lainan tulevilla pääomamäärällä. Liikkeeseenlaskijalla ei tule olemaan muita tuottoja kuin Kohdeyhtiöstä saatavat tuotto-osuudet sekä pankkitileiltä saatavat korkotuotot (joiden ei uskota olevan merkittäviä). Liikkeeseenlaskijan koko liiketoiminnan tulos tullaan jakamaan sen liikkeeseen laskemien arvopaperin lainanhaltijoille tuottokorkona pro rata.

Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulos on lähes kokonaan riippuvainen sen Kohdeyhtiöstä saamista tuotto-osuuksista. Kohdeyhtiön liiketoimintana on tehdä sijoituksia Suomessa sijaitseviin yhtiöihin, jotka tuottavat sähköä tuulivoimalla.

Kohdeyhtiö aikoo suunnitella, rakennuttaa ja operoida Suomessa toimivia energialaitoksia, jotka tuottavat sähköä tuulivoimalla. Kohdeyhtiön liiketoiminnan tarkoituksena on operoida tuulivoimalaitoksia voitollisesti ja maksaa liiketoiminnan tuotoilla Arvopaperin pääoma takaisin sekä tuottoa sille. Liikkeeseenlaskijan tavoitteena on, että Arvopaperin erääntymisen jälkeen sen haltijat olisivat saaneet 7-8 % vuotuisen IRR (sisäisen korkokannan) tuoton.

Arvopaperilla välillisesti osittain rahoitettavaa Kohdeyhtiötä sekä siihen liittyviä riskejä on selostettu laajemmin Kohdeyhtiön 25.1.2021 päivätyssä sijoitusmuistiossa sekä Kohdeyhtiön yhtiömiesten kesken solmitussa osakassopimuksessa. Edellä mainitut sopimukset annetaan tiedoksi jokaisella merkitsijälle ennen merkinnän tekoa ja liikkeeseenlaskija kehottaa merkintää harkitsevia tutustumaan kyseisiin dokumentteihin.

TIEDOT TARJOTTAVASTA ARVOPAPERISTA

Nimi	Taaleri Tuulirahasto IV Omistajat Ky:n voitonjakolaina 1/2021, ISIN-tunnus FI4000480413
Tyyppi	Joukkolaina
Laina-aika	Lainalla ei ole varsinaista laina-aikaa. Laina erääntyy, kun Taaleri Tuulirahasto IV Ky:n toimikausi on päättynyt ja sen lopputilitys on tehty.
Lainan korko	Lainalle maksetaan lainanlyhennyksenä ja/tai tuottokorkona koko liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan tulos kulujen jälkeen. Tuottokoron suuruutta ei voi etukäteen taata.
Minimimerkintä	Kymmenentuhatta (10 000,00) euroa
Merkintäaika	25.1.–31.12.2021, merkinnät voidaan sulkea aikaisemmin
Lainan enimmäismäärä	Seitsemän miljoonaa euroa
Emissiokurssi	100,00
Merkintäpalkkio	Lainan merkinnän yhteydessä peritään merkintäpalkkio, jonka suuruus on kaksi (2,00) prosenttia merkinnän nimellisarvosta.
Tasauskorko	Lainan merkinnän yhteydessä peritään Kohdeyhtiölle tillettävää tasauskorkoa, jonka suuruus on kahdeksan prosenttia per annum (8,00 % p.a.) laskettuna Kohdeyhtiön kutsumille sijoitussitoumuksille sijoitussitoumuksen maksupäivistä Arvopaperin merkintäpäivään asti laskettuna (niin, että yksi euro Arvopaperin pääomasta vastaa yhtä euroa Kohdeyhtiön kutsumasta sijoitussitoumuksesta)
Muut lainaan liittyvät palkkiot ja kulut	Taaleri Pääomarahastot Oy perii Taaleri Tuulirahasto IV Ky:ltä arvopaperin liikkeeseen laskettuun nimellismäärään kohdistuen hallinnointipalkkion, jonka suuruus on 0,80 % p.a.. Hallinnointipalkkio lasketaan seuraavasti: (i) Kohdeyhtiön sijoituskohteisiin sitoutuneista sijoitussitoumuksista ennen Kohdeyhtiön sijoituskohteiden ensimmäistä arvonmääritystä (ii) Kohdeyhtiön sijoituskohteiden ensimmäisen ulkopuolisen arvonmäärityksen jälkeen sen sijoituskohteiden arvonmäärityksen mukaisesta velattomasta arvosta (sis. korolliset velat) Kohdeyhtiön suhteellinen omistusosuus sijoituskohteista huomioiden. Taaleri Pääomarahastot Oy perii Taaleri Tuulirahasto IV Ky:ltä sen purkautuessa tuottopalkkion, joka heikentää arvopaperin haltijoille maksettavaa tuottokorkoa. Tuottopalkkion suuruus on määritelty Taaleri Tuulirahasto IV Ky:n rahastosopimuksessa.
Maksuehdot	Lainapääoma maksetaan Taaleri Tuulirahasto IV GP Oy:n lähettämien pääomakutsujen perusteella. Merkintäpalkkio maksetaan kokonaisuudessaan ensimmäisen pääomakutsun maksamisen yhteydessä.
Merkintöjen hyväksyminen	Merkinnät hyväksytään merkinnän tekemisen yhteydessä. Liikkeeseenlaskija päättää menettelytavasta mahdollisessa ylimerkintätilanteessa.

Takaus tai vakuus	Lainalla ei ole takausta eikä vakuutta
Verotus	Lainasta saatavaa korkotuloa verotetaan pääomatulona.

Tämä perustietoasiakirja on laadittu 25.1.2021 ja on voimassa toistaiseksi. Lisätietoja liikkeeseenlaskijasta on saatavilla veloituksetta Taaleri-konsernin toimipaikoista. Tässä asiakirjassa mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua Taaleri Varainhoito Oy:n toimipaikoissa.