

[Vastaanottojan nimi]

[•].[•].2016

[Vastaanottajan asema Eforessa]

JOHTOTEHTÄVISSÄ TOIMIVAN HENKILÖN ILMOITUSVELVOLLISUUS

Efore Oyj:n ("Efore") johtotehtävissä toimivana henkilönä Sinulla on henkilökohtainen velvollisuus ilmoittaa Eforelle ja Finanssivalvonnalle kaikki omaan lukuun tehdyt Eforen rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet. Tällaisia liiketoimia ovat muun muassa Eforen rahoitusvälineiden hankinnat, luovutukset, panttaukset, lainaukset, merkinnät ja annetut tai vastaanotetut lahjat sekä saatu perintö. **Huomioithan, että ilmoitusvelvollisuus astuu voimaan 3.7.2016.**

Ilmoitusvelvollisuuden piiriin kuuluvat rahoitusvälineet

- Eforen listatut ja listaamattomat osakkeet;
- Eforen vieraan pääoman ehtoiset välineet, kuten joukko- ja vaihtovelkakirjat, rahamarkkinavälineet (esim. sijoitustodistukset ja yritystodistukset) ja korkotodistukset;
- Eforen osakkeeseen ja vieraan pääoman ehtoihin välineisiin liittyvät johdannaiset, kuten optiot, termiinit, futuurit, swapit, warrantit, luottoriskijohdannaiset ja hinnanerosopimukset; ja
- muut Eforen osakkeisiin ja vieraan pääoman ehtoihin instrumentteihin liittyvät rahoitusvälineet, kuten sijoitus- ja vaihtoehdorahastojen osuudet (UCITS/AIF)¹, indeksirahasto-osuudet², talletustodistukset, pörssinoteeratut rahastot (ETF)³ ja sijoitusobligaatit.

Ilmoitusvelvollisuuden piirissä ovat myös kolmannen osapuolen (esim. omaisuudenhoitajan) Sinun lukuusi tekemät liiketoimet sekä ns. "vakuutuskuoren" sisällä tehtävät liiketoimet silloin, kun ne koskevat sijoitussidonnaisiin vakuutus sopimuksiin sisältyviä Eforen rahoitusvälineitä.

Milloin, kenelle ja miten ilmoitus liiketoimista tulee tehdä?

Ilmoitus on tehtävä **viipymättä, kuitenkin viimeistään seuraavana työpäivänä klo 12.00 (EET) liiketoimen toteuttamisen jälkeen (T+1)**⁴. Ilmoitus tehdään Finanssivalvonnan sähköisellä lomakkeella. Ilmoitusta varten tarvitaan kyseisen rahoitusvälineen ISIN-tunnuksen ja Eforen LEI-tunnuksen 7437009XPNDQBLPM1R38. Tallenna ilmoitus, lähetä se Finanssivalvonnalle verkkosivun <https://securemail.bof.fi/> kautta osoitteeseen johdonkaupat@finanssivalvonta.fi ja sen jälkeen Eforelle sähköpostiosoitteeseen trading@efore.com. Lisäksi Eforella on velvollisuus julkistaa toimittamasi ilmoitus pörssitiedotteena viimeistään kolme (3) työpäivää liiketoimen toteuttamisesta. Tarkemmat ohjeet löydät osoitteesta http://www.efore.com/investor_relations/governance/fi_Fi/johdon_liiketoimet/.

Liiketoimien ilmoitusvelvollisuus koskee **Sinun lisäksesi myös lähipiiriäsi**. Näin ollen on tärkeää, että ilmoitat mahdollisista muutoksista asemassasi (esim. hallitusjäsenyyden tai muun johtotehtäväksi katsottavan toimen alkaminen tai päättyminen) lähipiirillesi sekä vastaavasti muutoksista lähipiirissäsi Eforelle sähköpostitse osoitteeseen trading@efore.com. Sinulla on myös velvollisuus ilmoittaa lähipiiriisi kuuluville kirjallisesti tästä ilmoitusvelvollisuudesta ja siihen johtuvista velvoitteista toimittamalla heille tämän ilmoituksen liitteenä olevan ilmoituksen. Säilytä jäljennös toimitetusta ilmoituksesta ja toimita siitä jäljennös yhtiölle sähköpostitse osoitteeseen trading@efore.com. Suosituksemme on myös pyytää vastaanottajan kuittaus ilmoituksen vastaanotosta.

Edellä mainitut velvollisuudet perustuvat markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR)⁵ 19 artiklaan. MAR on kaikissa EU-jäsenmaissa suoraan sovellettavaa oikeutta.

¹ Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituohteessa on yli 20%.

² Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituohteessa on yli 20%.

³ Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituohteessa on yli 20%.

⁴ MAR:n mukaan ilmoitus on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolmen (3) työpäivän kuluessa kaupasta (T+3). Efore kuitenkin edellyttää, että johtohenkilöt ja heidän lähipiiriinsä ilmoittavat liiketoimet viimeistään seuraavana työpäivänä klo 12 Suomen aikaa T+1.

⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta.

Suljettu ikkuna

Huomioithan lisäksi, että 3.7.2016 alkaen Eforen suljetun ikkunan pituus on MAR:in mukainen 30 vuorokautta. Tämä tarkoittaa käytännössä sitä, että et saa käydä kauppaa Yhtiön rahoitusvälineillä ennen Yhtiön osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen osavuositarkastuksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja päättyy julkistamispäivää seuraavana päivänä.⁶

Luettelo johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiirinsä kuuluvista

Efore on velvollinen laatimaan luettelon johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiirinsä kuuluvista. Luettelo korvaa nykyisen julkisen sisäpiirirekisterin, jonka tiedot ovat saatavilla osoitteessa http://www.efore.com/investor_relations/governance/fi_FI/sisapiiri/. Eforessa johtotehtävissä toimivia henkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja.

Lisätietoja antaa Martin Raznovich, martin.raznovich@efore.com tai Sari Jaulas, sari.jaulas@efore.com

⁶ Yhtiö ilmoittaa kuitenkin erikseen kaupankäyntirajoituksen piirissä oleville henkilöille, mikäli tilinpäätöstiedote poikkeuksellisesti ei sisällä kaikkea olennaista tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, ja suljettu ikkuna siten laajennetaan myös 30 päivään ennen tilinpäätöksen julkistamista.

[Vastaanottajan nimi]

[•].[•].2016

LÄHIPIIRILÄISEN ILMOITUSVELVOLLISUUS

Efore Oyj:n ("Efore") johtotehtävissä toimivan henkilön lähipiiriläisenä Sinulla/lähipiiriyhtiöllä on henkilökohtainen velvollisuus ilmoittaa Eforelle ja Finanssivalvonnalle kaikki omaan lukuun tehdyt Eforen rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet. Tällaisia liiketoimia ovat muun muassa Eforen rahoitusvälineiden hankinnat, luovutukset, panttaukset, lainaukset, merkinnät ja annetut tai vastaanotetut lahjat sekä saatu perintö. **Huomioithan, että ilmoitusvelvollisuus astuu voimaan 3.7.2016.**

Ilmoitusvelvollisuuden piiriin kuuluvat rahoitusvälineet

- Eforen listatut ja listaamattomat osakkeet;
- Eforen vieraan pääoman ehtoiset välineet, kuten joukko- ja vaihtovelkakirjat, rahamarkkinavälineet (esim. sijoitustodistukset ja yritystodistukset) ja korkotodistukset;
- Eforen osakkeeseen ja vieraan pääoman ehtoihin välineisiin liittyvät johdannaiset, kuten optiot, termiinit, futuurit, swapit, warrantit, luottoriskijohdannaiset ja hinnanerosopimukset; ja
- muut Eforen osakkeisiin ja vieraan pääoman ehtoihin instrumentteihin liittyvät rahoitusvälineet, kuten sijoitus- ja vaihtoehtorahastojen osuudet (UCITS/AIF)¹, indeksirahasto-osuudet², talletustodistukset, pörssinoteeratut rahastot (ETF)³ ja sijoitusobligaatiot.

Ilmoitusvelvollisuuden piirissä ovat myös kolmannen osapuolen (esim. omaisuudenhoitajan) Sinun/lähipiiriyhtiön lukuusi tekemät liiketoimet sekä ns. "vakuutuskuoren" sisällä tehtävät liiketoimet silloin, kun ne koskevat sijoitussidonnaisiin vakuutussopimuksiin sisältyviä Eforen rahoitusvälineitä. Halutessasi voit valtuuttaa kolmannen osapuolen, kuten omaisuudenhoitajan, tekemään ilmoitukset Eforelle ja Finanssivalvonnalle puolestasi.

Milloin, kenelle ja miten ilmoitus liiketoimista tulee tehdä?

Ilmoitus on tehtävä **viipymättä, kuitenkin viimeistään seuraavana päivänä klo 12.00 (EET)** liiketoimen toteuttamisen jälkeen (T+1).⁴ Ilmoitus tehdään Finanssivalvonnan sähköisellä lomakkeella. Ilmoitusta varten tarvitaan kyseisen rahoitusvälineen ISIN-tunnuksen ja Eforen LEI-tunnuksen 7437009XPNDQBLPM1R38. Tallenna ilmoitus, lähetä se Finanssivalvonnalle verkkosivun <https://securemail.bof.fi/> kautta osoitteeseen johdonkaupat@finanssivalvonta.fi ja sen jälkeen Eforelle sähköpostiosoitteeseen trading@efore.com. Lisäksi Eforella on velvollisuus julkistaa toimittamasi ilmoitus pörssitiedotteena viimeistään kolme (3) työpäivää liiketoimen toteuttamisesta. Tarkemmat ohjeet löydät osoitteesta http://www.efore.com/investor_relations/governance/fi/Fl/johdon_liiketoimet/

Miksi kuulut Eforen johtotehtävissä toimivan henkilön lähipiiriin?

Teidän on katsottu olevan johtotehtävissä toimivan henkilön lähipiiriläinen seuraavalla perusteella (Eforen johtotehtävissä toimiva henkilö täyttää):

- [] Johtotehtävissä toimivan henkilön aviopuoliso tai kansallisen lainsäädännön mukaisesti aviopuolisoa vastaava kumppani (ts. Suomessa rekisteröidyn parisuhteen osapuoli ja avopuoliso)⁵;

¹ Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituotteessa on yli 20%.

² Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituotteessa on yli 20%.

³ Ilmoitusvelvollisuus vain, jos Eforen rahoitusvälineen painoarvo kyseisessä korituotteessa on yli 20%.

⁴ MAR:n mukaan ilmoitus on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolmen (3) työpäivän kuluessa kaupasta (T+3). Efore kuitenkin kehottaa johtohenkilön lähipiiriä tekemään ilmoituksen viimeistään seuraavana päivänä klo 12.00 Suomen aikaa liiketoimen toteuttamisen jälkeen (T+1).

⁵ Finanssivalvonnan 17.6.2016 julkistaman kannanoton perusteella Suomessa puolisoa vastaavalla kumppanilla tarkoitetaan rekisteröidystä parisuhteesta annetussa laissa (950/2001) tarkoitettua parisuhteen osapuolta. Lisäksi puolisoa vastaavalla kumppanilla tarkoitetaan avopuolisoiden yhteistalouden purkamisesta annetun lain (26/2011) 3 §:n mukaisesti yhteistaloudessa asuvia parisuhteen (avoliiton) osapuolia, jotka ovat asuneet yhteistaloudessa vähintään viisi vuotta tai joilla on tai on ollut yhteinen tai yhteisessä huoliossa oleva lapsi.

[] Johtotehtävissä toimivan henkilön huollettavana oleva lapsi;

[] Johtotehtävissä toimivan henkilön sukulainen, joka on asunut samassa taloudessa vähintään vuoden ajan liiketoimen toteuttamisajankohtana;

[] oikeushenkilö, trusti tai henkilöyhtiö⁶, jonka johtotehtävissä⁷ Eforen johtotehtävissä toimiva henkilö tai hänen lähipiirinsä kuuluva henkilö toimii,⁸

[] oikeushenkilö, trusti tai henkilöyhtiö⁹, joka on johtotehtävissä toimivan henkilön tai hänen lähipiiriläisensä välittömässä tai välillisessä määräysvallassa¹⁰ tai joka on perustettu johtotehtävissä toimivan henkilön tai hänen lähipiiriinsä kuuluvan henkilön hyväksi tai jonka taloudelliset edut ovat suuressa määrin samat kuin johtotehtävissä toimivan henkilön tai hänen lähipiiriinsä kuuluvan henkilön taloudelliset edut¹¹

Edellä mainitut velvollisuudet perustuvat markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR)¹² 19 artiklaan. MAR on kaikissa EU-jäsenmaissa suoraan sovellettavaa oikeutta.

Luettelo johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiirinsä kuuluvista

Efore on velvollinen laatimaan luettelon johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja heidän lähipiirinsä kuuluvista. Luettelo korvaa nykyisen julkisen sisäpiirekisterin, jonka tiedot ovat saavavilla osoitteessa http://www.efore.com/investor_relations/governance/fi/Fl/sisapiiri/. Eforessa johtotehtävissä toimivia henkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja.

Lisätietoja antaa Martin Raznovich, martin.raznovich@efore.com tai Sari Jaulas, sari.jaulas@efore.com

⁶ MAR 3(1) artiklan (26)(d) alakohdan lähipiiriyhteisön määritelmässä ei eritellä yhteisöjä niiden toiminnan luonteen perusteella. Asunto-osakeyhtiöt, kiinteistöosakeyhtiöt, aatteelliset tai taloudelliset yhteisöt kuuluvat siten lähtökohtaisesti lähipiiriin määritelmään.

⁷ Finanssivalvonnan 17.6.2016 julkistaman kannanoton perusteella johtohenkilöihin kuuluvat osakeyhtiön hallituksen jäsenet, hallintoneuvoston jäsenet ja toimitusjohtaja sekä vastaavat toimitusjohtajien muissa yhteisöissä sekä muut ylemmän tason johtajat, joilla on säännöllinen pääsy sisäpiiritietoon ja valtuudet tehdä johdolle kuuluvia kehitykseen ja liiketoimintanäkymiin vaikuttavia päätöksiä. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan tällaisia voivat olla esimerkiksi yhtiön talousjohtaja ja liiketoiminta-alueiden johtajat. Myös muita henkilöitä voi kuulua yhtiön ylemmän tason johtajiin riippuen yhtiön rakenteesta ja organisaatiosta.

⁸ MARin eri kieliversioissa on todettu tulkinnanvaraisuutta liittyen vaikutusvaltaisyhteisön määritelmään. Niin kauan kun tulkinta on auki, Finanssivalvonta ei edellytä, että lähipiiriyhtiöiksi tulisi katsoa sellaisia yhtiöitä, joissa yhtiön johtotehtävissä toimiva henkilö tai hänen lähipiirinsä kuuluva henkilö on "ainoastaan" johtotehtävissä ilman omistusta tai muuta taloudellista yhteyttä. Efore noudattaa Finanssivalvonnan linjausta. Kun tulkinta on vahvistunut, Efore tulee lisäämään siitä tiedon sivulle [lisätään linkki].

⁹ MAR 3(1) artiklan (26)(d) alakohdan lähipiiriyhteisön määritelmässä ei eritellä yhteisöjä niiden toiminnan luonteen perusteella. Asunto-osakeyhtiöt, kiinteistöosakeyhtiöt, aatteelliset tai taloudelliset yhteisöt kuuluvat siten lähtökohtaisesti lähipiiriin määritelmään.

¹⁰ Finanssivalvonnan 17.6.2016 julkistaman kannanoton perusteella määräysvallan määritelmään voidaan soveltaa AML 2:4 §:ää, jonka mukaan henkilöllä on määräysvalta yhteisössä, kun hänellä on: 1) enemmän kuin puolet yhteisön kaikkien osakkeiden tai vastaavien osuuksien tuottamasta äänimäärästä ja ääntenenemmistö perustuu omistukseen, jäsenyyteen, yhtiöjärjestykseen, yhtiösopimukseen tai niihin verrattaviin sääntöihin taikka muuhun sopimukseen; taikka 2) oikeus nimittää tai erottaa enemmistö jäsenistä yhteisön hallituksessa tai siihen verrattavassa toimielimessä taikka toimitusjohtajasta, jolla on tämä oikeus, ja nimittämisen- tai erottamisoikeus perustuu samoihin seikkoihin kuin 1) kohdassa tarkoitettu ääntenenemmistö.

¹¹ Finanssivalvonnan kannanoton perusteella henkilöyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä toimiminen voi perustaa taloudellisen etuyhteyden. Lisäksi johtotehtävissä toimivan henkilön tai hänen lähipiiriinsä kuuluvan luonnollisen henkilön suora tai välillinen vähintään 10 % omistus lähipiiriyhteisöstä voi perustaa taloudellisen etuyhteyden.

¹² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta.

LIITE 3 EFOREN SISÄPIIRIOHJEESEEN

OHJEET FINANSSIMARKKINOITA KOSKEVIEN RIKKOMUKSISTA ILMOITTAMISESTA

Efore Oyj:n ("yhtiö") palveluksessa olevat henkilöt voivat riippumattoman kanavan kautta ilmoittaa finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta, muun muassa yhtiön ja Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeiden vastaisesta toiminnasta. Ilmoitus tehdään vapaamuotoisella kirjeellä (halutessaan anonymisti) yhtiön henkilöstöjohtajalle.

Yhtiö varmistaa ilmoituksen tekijän suojelun, jotta ilmoituksen tekijä ei ilmoituksen vuoksi joudu syrjinnän tai muun epäasiallisen toiminnan kohteeksi. Ilmoitusten käsittely on järjestetty asianmukaisesti ja ilmoituksen tekijän ja ilmoituksen kohteena olevan henkilön henkilötietoja suojataan noudattaen henkilötietolakia (523/1999). Ilmoituksen tekijän ja ilmoituksen kohteena olevan henkilön henkilötiedot pidetään salassa, ellei rikkomuksen selvittämiseksi tai muuten viranomaisen oikeudesta tietojen saamiseen laissa toisin säädetä. Pääsy ilmoituksen tekijän ja ilmoituksen kohteena olevan henkilön henkilöllisyyttä sekä ilmoituksen sisältöä koskeviin tietoihin on rajattu ainoastaan niihin henkilöihin, joille kyseinen tieto on välttämätöntä asian selvittämiseksi.

Yhtiö säilyttää tällaista ilmoitusta koskevat tarpeelliset tiedot arvopaperimarkkinain mukaisesti viiden vuoden aikana ilmoituksen tekemisestä, jollei tietojen edelleen säilyttäminen ole tarpeen rikostutkinnan, vireillä olevan oikeudenkäynnin, viranomaistutkinnan taikka ilmoituksen tekijän tai ilmoituksen kohteena olevan henkilön oikeuksien turvaamiseksi. Tietojen edelleen säilyttämisen tarpeellisuus on tutkittava viimeistään kolmen vuoden kuluttua edellisestä tarkistamisesta. Tarkistamisesta tehdään merkintä.

Ilmoituksen kohteena olevan henkilön oikeuksista säädetään henkilötietolaissa. Sen lisäksi, mitä henkilötietolaissa säädetään, tällaisen ilmoituksen kohteena olevalla rekisteröidyllä henkilöllä ei kuitenkaan ole tarkastusoikeutta ilmoitettuihin tietoihin, jos tietojen antaminen voisi haitata epäiltyjen rikkomusten selvittämistä.