



Marknads- och uppförandetillsyn

Frågor och svar (Q&A) – Transaktioner som utförs av personer i ledande ställning (artikel 19 i MAR)

Tolkningar och ställningstaganden om förordningen om marknadsmissbruk (MAR)

Som förordning är MAR direkt tillämplig EU-lagstiftning. De tekniska genomförandeförordningarna som kommissionen utfärdat med stöd av MAR är också bindande reglering. Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) kan meddela tolkningar och praktiska tillämpningsanvisningar om verkställandet av MAR-regleringen. ESMA:s tolkningar och riktlinjer om MAR kan ändra Finansinspektionens tolkningar och anvisningar, varvid Finansinspektionens tolkningar och anvisningar ersätts med ESMA:s tolkningar och riktlinjer. Eventuella ändringar av Finansinspektionens tolkningar och anvisningar har emellertid ingen retroaktiv inverkan.

Innehåll

1 Anmälan till Finansinspektionen	2
2 Anmälningsskyldighet.....	2
3 Personer i ledande ställning.....	3
4 Personer som är närstående	4
5 Finansiella instrument som ska anmälas	9
6 Anmälans innehåll	9
7 Bristfällig anmälan	9
8 Sammanslagning av information i anmälan	10
9 Anmälan om korg- och indexprodukter	12
10 Tröskelvärde för de transaktioner som ska anmälas	13
11 Offentliggörande av transaktion med börsmeddelande	14
12 Anmälans och börsmeddelandet språk.....	14
13 Tidpunkten för anmälan och skyldigheten att offentliggöra informationen i anslutning till den	15
14 Emittentens förteckning över personer i ledande ställning och deras närstående	16
15 Meddelande om skyldigheterna på grund av artikel 19 i MAR till personer i ledande ställning och deras närstående	16
16 Stängd period	17



Marknads- och uppförandetillsyn

1 Anmälan till Finansinspektionen

Fråga	Svar / tolkning
1. När är Finansinspektionens slutliga formulär och anvisningar för anmälan av transaktioner som utförs av personer i ledande ställning tillgängliga?	De slutliga anmälningsblanketterna och anvisningarna finns tillgängliga på Finansinspektionens webbplats.
2. På vilket sätt ska transaktioner som utförs av personer i ledande ställning anmälas till Finansinspektionen?	Transaktioner ska anmälas till Finansinspektionen på en elektronisk blankett eller med en fil i form av ett XML-schema. Blanketten och mallen på schemat finns tillgängliga på Finansinspektionens webbplats. Anmälningar ska skickas till Finansinspektionen som bilaga via skyddad e-post. Länken till den skyddade e-posten finns också på vår webbplats.
3. Kan personer i ledande ställning/deras närstående befullmäktiga emittenten eller en annan aktör att skicka anmälningarna till Finansinspektionen? Kan även andra än personer i ledande ställning/deras närstående använda Finansinspektionens elektroniska blankett, t.ex. emittenten eller annan aktör som gör anmälan?	En person i ledande ställning/en närstående kan befullmäktiga emittenten eller en annan aktör att skicka anmälningarna till Finansinspektionen. Fullmakten och redogörelsen för befullmäktigandet ska inlämnas till Finansinspektionen endast på särskild begäran. Finansinspektionens anmälningsblankett kan utöver personer i ledande ställning/deras närstående även användas av aktörer som dessa befullmäktigat, t.ex. av en emittent eller tillhandahållare av investeringstjänster.

2 Anmälningsskyldighet

1. Gäller anmälningsskyldigheten enligt artikel 19 i MAR även personer i ledande ställning och deras närstående själva?	Ja. Personer i ledande ställning och deras närstående har alla självständig anmälningsskyldighet.
---	---



Marknads- och uppförandetillsyn

3 Personer i ledande ställning

1. Kommer det att preciseras vilka personer som räknas till de personer i ledande ställning som fastställs i MAR-förordningen? Hör verkställande direktören och ställföreträdaren för verkställande direktören till personer i ledande ställning?

Person i ledande ställning definieras i artikel 3(1) underpunkt (25) i MAR. Enligt den är personer i ledande ställning

- a) medlemmar av företagets administrations-, lednings- eller kontrollorgan samt
- b) andra ledande befattningshavare som har regelbunden tillgång till insiderinformation om företaget och befogenhet att fatta beslut på ledningsnivå som påverkar det företagens framtida utveckling och affärsutsikter.

Enligt Finansinspektionen uppfattning omfattar personer i ledande ställning i ett aktiebolag enligt artikel 3(1) underpunkt (25) i MAR:

- styrelseledamöter
- förvaltningsrådsledamöter och
- verkställande direktören samt
- motsvarande organ i andra företag.

Därtill ska bolaget fastställa de andra ledande befattningshavare som regelbundet har tillgång till insiderinformation och befogenhet att fatta beslut om emittentens framtida utveckling och affärsutsikter. Enligt Finansinspektionens tolkning kan sådana vara t.ex. bolagets

- ekonomidirektör och



Marknads- och uppförandetillsyn

	<ul style="list-style-type: none"> • affärsområdesdirektörer. <p>Även andra personer kan höra till företagets ledande beslutsfattare beroende på företagets struktur och organisation.</p>
2. Omfattas personer i ledande ställning i dotterbolag av definitionen av personer i ledande ställning enligt artikel 3(1) underpunkt (25) i MAR?	Personer som endast arbetar i ledande ställning i ett dotterbolag till emittenten omfattas inte av definitionen på personer i ledande ställning hos emittenten.
3. Är det så att personer som hör till företagets ledningsgrupp inte anses höra till företagets administrations-, lednings- eller kontrollorgan, utan det är för deras del fråga om en persongrupp som hör till artikel 3(1) undergrupp (25)(b) i MAR?	Ja. Personer som hör till företagets ledningsgrupp betyder inte att de automatiskt hör till bolagets ledande befattningshavare, utan personerna ska också ha regelbunden tillgång till insiderinformation och befogenhet att fatta beslut som påverkar det företagets framtida utveckling och affärsutsikter.

4 Personer som är närstående

1. Hur definieras en partner som är närstående till en person i ledande ställning och som i enlighet med nationell rätt betraktas som likställd med make eller maka?	I Finland avses med en partner som är likställd med make eller maka en part i ett parförhållande som avses i lagen om registrerat partnerskap (950/2001). Med en partner som betraktas som likställd med make eller maka avses dessutom parterna i ett parförhållande (samboförhållande) där parterna bor i gemensamt hushåll i enlighet med 3 § i lagen om upplösning av sambors gemensamma hushåll (26/2011), vilka har bott i gemensamt hushåll i minst fem år eller har eller har haft ett gemensamt barn eller har eller har haft gemensam vårdnad om ett barn (RP 65/2016, s. 21). Finansutskottet har i sitt betänkande (FiUB 14/2016 rd) föreslagit att Finansinspektionen befullmäktigas att meddela närmare föreskrifter om definitionen.
2. Hur definieras en organisation med bestämmande inflytande enligt förordningen om marknadsmissbruk?	Organisationer (juridiska personer) som är närstående till en person i ledande ställning fastställs i artikel 3(1) underpunkt (26)(d) i MAR. Enligt



18.7.2016

Offentligt

5 (17)

Marknads- och uppförandetillsyn

bestämmelsen är närstående bland annat juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag, som

- en person i ledande ställning eller
- en fysisk person som är närstående till en person i ledande ställning (make/maka, partner som enligt nationell rätt ska betraktas som likställd med make eller maka eller ett barn som personen i ledande ställning har vårdnaden om eller en släkting, som har delat samma hushåll under åtminstone ett år)

direkt eller indirekt kontrollerar.

I MAR finns inte någon skild definition på organisation som står under bestämmande inflytande. På definitionen av bestämmande inflytande kan man tillämpa 2.4 § i värdepappermarknadslagen, enligt vilken en person har bestämmande inflytande i en organisation när personen

- 1) innehar mer än hälften av röstetalet för samtliga aktier eller motsvarande andelar i företaget och röstmajoriteten grundar sig på ägande, medlemskap, bolagsordning, bolagsavtal eller därmed jämförbara stadgar eller annat avtal, eller
- 2) har rätt att utse eller avsätta flertalet av medlemmarna i företagets styrelse eller ett därmed jämförbart organ eller i ett organ som har denna rätt, och rätten att utse eller avsätta medlemmarna grundar sig på samma omständigheter som röstmajoriteten enligt 1 punkten.

Dessutom innehåller 2:4 § i värdepappersmarknadslagen bland annat noggrannare bestämmelser om hur röstningsbegränsningar, aktier som innehas av företaget självt och hur indirekt eller faktiskt bestämmande inflytande inverkar på att bestämmande inflytande uppstår.



Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>Bestämmande inflytande enligt 2:4 § i värdepappersmarknadslagen kan endast uppstå för en fysisk eller juridisk person. Exempelvis står ett företag som ägs tillsammans i lika stora delar av en person i ledande ställning och av maken/makan inte under någons bestämmande inflytande. Ett sådant företag är emellertid i allmänhet ett närstående företag, som en så kallad organisation under betydande inflytande (se närmare nedan).</p>
<p>3. I vilka situationer kan en sammanslutning enligt MAR anses vara närstående till en person i ledande ställning? Hur definieras en organisation som står under betydande inflytande i MAR?</p>	<p><i>(Uppdaterat 23.6.2016)</i></p> <p>Avvikande från bestämmelserna i värdepappersmarknadslagen, som ska upphävas, är skyldigheterna enligt MAR desamma då det gäller organisation som står under bestämmande inflytande och organisation som står under s.k. betydande inflytande. Således har indelningen i organisation som står under bestämmande inflytande och organisation som står under betydande inflytande inte längre någon betydelse för skyldigheten att anmäla transaktioner som utförs av personer i ledande ställning och dessa skiljs inte åt på anmälningsblanketten.</p> <p>Enligt artikel 3.1 underpunkt (26)(d) i MAR hör juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag till de närstående för en person i ledande ställning, om</p> <ul style="list-style-type: none">• en person i ledande ställning eller en fysisk person som är närstående till en sådan person sköter ledningsuppgifter i det¹ eller

¹ Utförande av ledningsuppgifter har definierats i artikel 3(1)(25) i MAR, se fråga och svar på detta ovan.



18.7.2016

Offentligt

7 (17)

Marknads- och uppförandetillsyn

- juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag som direkt eller indirekt kontrolleras av en person i ledande ställning eller en fysisk person som är närstående till en sådan person eller
- juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag som upprättats till förmån för en person i ledande ställning eller en fysisk person som är närstående till en sådan person
- juridiska personer, stiftelser eller handelsbolag vilkas ekonomiska intressen huvudsakligen motsvarar det ekonomiska intresset hos en person i ledande ställning eller en fysisk person som är närstående till en sådan person.

Det finns skillnader i de olika språkversionerna av artikel 3(1) underpunkt (26)(d), vilka möjliggör olika tolkningar i olika medlemsstater om huruvida en sammanslutning kan höra till de närstående enbart på grund av att personen i ledande ställning hos emittenten eller en fysisk person som är närstående till en sådan utför ledningsuppgifter i sammanslutningen eller krävs det att det mellan sammanslutningen och personen i ledande ställning hos emittenten, eller en fysisk person som är närstående till en sådan, alltid även finns ett ägarförhållande eller ett annat ekonomiskt samband som avses i bestämmelsen.

Innan situationen klarnar kommer Finansinspektionen som tillsynsmyndighet inte att kräva anmälan av transaktioner som utförs av närstående sammanslutning, till vilka en person i ledande ställning hos emittenten eller en fysisk person som är närstående till en sådan person inte har i artikel 3(1) underpunkt (26)(d) avsett ägarförhållande eller annat ekonomiskt samband. I detta sammanhang kan som tolkningshjälp tillsvidare användas bestämmelsen i 12:4.1 § 6 punkten i



Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>värdepappersmarknadslagen, som ska upphävas, enligt vilken en person i ledande ställning eller en närstående fysisk person för att höra till insiders närstående ska utföra ledningsuppgifter i den närstående sammanslutningen i fråga och direkt eller indirekt äga minst 10 procent av sammanslutningen.</p>
<p>4. Hör bostadsaktiebolag, fastighetsaktiebolag, ideologiska och finansiella sammanslutningar till de närstående för en person i ledande ställning eller en fysisk person som är närstående till en sådan person, vilka utför ledningsuppgifter hos emittenten enligt definitionen i artikel 3 (1) underpunkt (26) (d) i MAR?</p>	<p>I definitionen av en sammanslutning som hör till de närstående i artikel 3(1) underpunkt (26)(d) i MAR skiljs sammanslutningarna inte åt utifrån verksamhetens natur. Utgångspunkten är således att bostadsaktiebolag, fastighetsaktiebolag, ideologiska och finansiella sammanslutningar omfattas av definitionen av närstående.</p>
<p>5. Kan emittentens dotterbolag höra till de närstående för en person i ledande ställning?</p>	<p>Det finns skillnader i de olika språkversionerna av artikel 3(1) underpunkt (26)(d), vilka möjliggör olika tolkningar i olika medlemsstater om huruvida en sammanslutning kan höra till de närstående enbart på grund av att personen i ledande ställning hos emittenten eller en fysisk person som är närstående till en sådan utför ledningsuppgifter i sammanslutningen eller krävs det att det mellan sammanslutningen och personen i ledande ställning hos emittenten, eller en fysisk person som är närstående till en sådan, alltid även finns ett ägarförhållande eller ett annat ekonomiskt samband som avses i bestämmelsen.</p> <p>Innan situationen klarnar kommer Finansinspektionen som tillsynsmyndighet inte att kräva anmälan av transaktioner som utförs av närstående sammanslutning, till vilka en person i ledande ställning hos emittenten eller en fysisk person som är närstående till en sådan person inte har i artikel 3(1) underpunkt (26)(d) avsett ägarförhållande eller annat ekonomiskt samband.</p>



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

5 Finansiella instrument som ska anmälas

1. Emittenten har endast aktier i B-serien som är föremål för handel? Ska då även transaktioner som personer i ledande ställning/deras närstående gjort med onoterade aktier i A-serien anmälas?	Ja, även transaktioner som gjorts med bolagets onoterade aktier ska anmälas, om emittenten har ett noterat finansiellt instrument som är föremål för handel, eftersom anmälningsskyldigheten enligt artikel 19(1) i MAR även gäller transaktioner med emittentens övriga finansiella instrument.
2. Är anmälningsskyldigheten även tillämplig på onoterade masskuldebrevslån?	Ja, om emittenten förutom det onoterade masskuldebrevslånet även har finansiella instrument som är föremål för handel. Om emittenten inte har finansiella instrument som är föremål för handel, uppstår inte anmälningsskyldighet enbart på basis av emissionen av ett onoterat masskuldebrevslån.
3. Hör företagscertifikat till de finansiella instrument som ska anmälas?	Ja, om emittenten har ett finansiellt instrument som är föremål för handel.

6 Anmälan innehåll

1. Används ISIN-koden för att identifiera ett finansiellt instrument?	ISIN-koden ska användas för att identifiera ett finansiellt instrument eller, om det finansiella instrumentet inte har en ISIN-kod, ska Alternative Instrument Identifier-koden användas. Om det finansiella instrumentet som ska anmälas är ett penningmarknadsinstrument (t.ex. ett företagscertifikat), som varken har ISIN-kod eller Alternative Instrument Identifier-kod, krävs ingen identifieringskod.
---	--

7 Bristfällig anmälan

1. Hur långt sträcker sig emittentens granskningsansvar då det gäller uppgifterna i anmälan?	MAR och förordningar på nivå 2 som getts med stöd av den ålägger inte emittenten något särskilt granskningsansvar då det gäller innehållet i
--	--



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>anmälningarna av transaktioner som utförs av personer i ledande ställning/deras närstående. Personerna i ledande ställning eller deras närstående är själva ansvariga för uppgifterna i anmälan.</p>
<p>2. Ska emittenten offentliggöra en uppenbart bristfällig anmälan, om fullständiga uppgifter inte kan fås inom den givna fristen på tre affärsdagar?</p>	<p>Artikel 19 i MAR förpliktar emittenten att offentliggöra uppgifterna i anmälan utan dröjsmål och senast inom tre (3) arbetsdagar från transaktionen. En bristfällig anmälan som lämnas av personer i ledande ställning/deras närstående rättas i huvudsak med en ny anmälan och med ett meddelande där bristerna eller felaktigheterna i den tidigare anmälan specificeras.</p> <p>Enligt Finansinspektionens uppfattning kan det vara grundat att emittenten i situationer där den har orsak att misstänka att det finns en klar brist eller ett klart fel i den anmälan som lämnas av en person i ledande ställning/närstående, tillsammans med personen i ledande ställning/närstående reder ut att uppgifterna är korrekta innan meddelandet offentliggörs.</p>

8 Sammanslagning av information i anmälan

<p>1. Till vilken del kan transaktioner som genomförts inom ramen för ett bonussystem anmälas i samma anmälan?</p>	<p>MAR och akter på nivå 2 som antagits med stöd av den ger inte möjlighet att anmäla transaktioner i anslutning till bonussystem i sammanfattad form. Om det således är fråga om transaktioner som utförts av två eller flera olika personer inom T+3 arbetsdagar, ska dessa transaktioner anmälas per person på skilda blanketter och för dem ska upprättas skilda börsmeddelanden för varje person. Uppgifter om transaktioner som gäller olika personer som omfattas av ett bonusprogram kan inte heller offentliggöras i samma börsmeddelande.</p>
--	---



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>På Finansinspektionens XML-schema är det emellertid möjligt att anmäla uppgifter om transaktioner som utförts av olika personer (inom T+3) och på basis av detta XML-schema bildas också skilda börsmeddelanden för de olika personernas transaktioner. XML-schema lämpar sig således speciellt väl för sådana situationer, där det finns ett stort antal transaktioner att anmäla.</p>
<p>2. Kan transaktioner som hänför sig till samma helhet anmälas med en enda anmälan? Om detta inte är möjligt, kan anmälningarna buntas ihop i ett börsmeddelande?</p>	<p>Med en anmälan kan man endast anmäla och offentliggöra flera transaktioner som gjorts av samma person i ledande ställning förutsatt att fristen för anmälan och offentliggörande (T+3) iakttas. En person kan anmäla flera transaktioner som utförts inom fristen (t.ex. aktieförvärv och pantsättning av dem) genom att lägga till en andra sida på blanketten under "Lägg till sida", på vilken specifika uppgifter om denna andra transaktion ifylls. På första sidan av blanketten anmäls då uppgifter om den anmälningsskyldiga (samt om den anmälningsskyldiga är en närstående till en person i ledande ställning, uppges även uppgifterna om personen i ledande ställning vars närstående den anmälningsskyldiga är) och om emittenten av det finansiella instrumentet. På andra sidan anmäls uppgifter om enskilda transaktioner som avser aktieförvärv och på den tillagda andra sidan uppgifter om enskilda transaktioner som avser pantsättningen av aktierna. Uppgifter om enskilda transaktioner som anmäls på den andra sidan ska ha utförts på samma marknadsplats, gälla samma finansiella instrument samt vara av samma slag (t.ex. förvärv, försäljningar och utlåning skilt för sig osv.). Utifrån denna ena anmälan bildas ett börsmeddelande.</p>



Marknads- och uppförandetillsyn

9 Anmälan om korg- och indexprodukter

1. Ska transaktioner med korg- och indexprodukter anmälas endast, om emittentens aktuella produkt har ett värde på över 20 procent när transaktionen utförs?

Ja. Enligt artikel 56 i den s.k. benchmarkförordningen² ska i artikel 19 i MAR införas en 1a-punkt, enligt vilken det underrättelsekrav som avses i punkt 1 inte ska tillämpas på sådana transaktioner med finansiella instrument som är koppade till aktier eller skuldinstrument från den emittent som avses i artikel 19 punkt 1 i MAR när något av följande villkor är uppfyllt vid transaktionstidpunkten:

- a) det finansiella instrumentet är en andel i ett företag för kollektiva investeringar i vilket exponeringen mot emittentens aktier eller skuldinstrument *inte överstiger 20 procent* av de tillgångar som innehas av företaget för kollektiva investeringar
- b) det finansiella instrumentet innebär en exponering mot en tillgångsportfölj där exponeringen mot emittentens aktier eller skuldinstrument *inte överstiger 20 procent* av portföljens tillgångar eller
- c) det finansiella instrumentet är en andel i ett företag för kollektiva investeringar eller innebär exponering mot en tillgångsportfölj och personen i ledande ställning, eller denne närstående personer, inte känner till, och inte heller skulle kunna känna till, investeringssammansättningen eller exponeringen mot ett sådant företag för kollektiva investeringar eller tillgångsportfölj i förhållande till emittentens aktier eller skuldinstrument, och det dessutom inte finns något skäl för den personen att tro att emittentens aktier eller skuldinstrument överstiger trösklarna i led a eller b.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014.



Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>Om information om investeringssammansättningen i företaget för kollektiva investeringar eller exponeringen mot tillgångsportföljen finns tillgänglig ska personen i ledande ställning, eller denne närstående personer, göra alla rimliga ansträngningar för att använda sig av denna information.</p> <p>Transaktioner som utförs av förvaltare av ett företag för kollektiva investeringar som agerar för företagets räkning har i huvudsak avgränsats från anmälningsskyldigheten.</p>
--	--

10 Tröskelvärde för de transaktioner som ska anmälas

<p>1. Räknas tröskelvärdet på 5 000 euro för kalenderåret 2016 från den 3 juli 2016 eller från ingången av år 2016?</p>	<p>Beräkningen av tröskelvärdet för kalenderåret 2016 börjar från den 3 juli 2016.</p>
<p>2. Beaktas alla transaktioner som gjorts med alla möjliga finansiella instrument när man beräknar om tröskelvärdet uppnås? Om en person är i ledande ställning eller närstående i flera bolag, räknas tröskelvärdet per emittent?</p>	<p>Alla finansiella instrument räknas samman vid bedömningen av om tröskelvärdet uppnås. Tröskelvärdet räknas per emittent.</p>
<p>3. Hur uppfylls skyldigheten då tröskelvärdet uppnås? Ska den transaktion som överskrider tröskelvärdet anmälas eller endast de transaktioner som utförts efter att tröskelvärdet överskridits? Hur är det med den transaktion som överskrider tröskelvärdet: ska den anmälas i sin helhet eller endast till den del som den överskrider tröskelvärdet?</p>	<p>En transaktion som överskrider tröskelvärdet ska anmälas i sin helhet. Tidigare transaktioner som underskrider tröskelvärdet behöver inte anmälas.</p>
<p>4. Ska transaktioner som har utförts innan tröskelvärdet uppnåtts eller deras sammanräknade storlek uppges i den anmälan som lämnas till Finansinspektionen eller i börsmeddelandet när tröskelvärdet har uppnåtts?</p>	<p>Transaktioner som utförts innan tröskelvärdet uppnåtts anmäls inte.</p>



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

11 Offentliggörande av transaktion med börsmeddelande

1. Hur kategoriseras börsmeddelanden med vilka transaktioner offentliggörs?	För offentliggörandet av information om anmälan om transaktioner som utförts av personer i ledande ställning finns en egen meddelandekategori "Transaktioner av personer i ledande ställning" ("Managers' transactions"), som ska användas när information offentliggörs.
2. Finns det en mall på börsmeddelandet om transaktioner som utförs av personer i ledande ställning och deras närstående?	Börsmeddelandet om transaktioner som utförs av personer i ledande ställning ska innehålla samma uppgifter som anmälan om transaktioner som utförs av personer i ledande ställning.
3. Kan transaktioner som utförs av flera personer i ledande ställning/deras närstående offentliggöras i samma börsmeddelande?	Detta är inte möjligt. Ett börsmeddelande kan inte innehålla information om transaktioner som utförts av flera olika personer. Det krävs ett skilt börsmeddelande för var och en som utfört transaktioner inom tidsfristen (T+3).
4. Hur ska börsmeddelandet om transaktioner av personer i ledande ställning rubriceras?	<i>(Uppdaterat 18.7.2016)</i> Börsmeddelandets rubrik är "Oy Bolaget Ab – Transaktioner av personer i ledande ställning" eller "Oy Bolaget Ab: Transaktioner av personer i ledande ställning".

12 Anmälnans och börsmeddelandet språk

1. På vilket språk ska anmälningarna inlämnas till Finansinspektionen?	Anmälningar ska ges på finska, svenska eller engelska.
2. På vilket språk ska anmälningarna offentliggöras då man särskilt beaktar att emittenten offentliggör börsmeddelanden på flera språk?	Anmälningar om transaktioner som utförs av personer i ledande ställning betraktas inte som sådan obligatorisk information, om vilken stadgas i 10.2 § i värdepappersmarknadslagen. Eftersom det inte är fråga om sådan obligatorisk information som avses i värdepappersmarknadslagen,



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

	<p>kan anmälningar om transaktioner som utförs av personer i ledande ställning offentliggöras på finska, svenska eller engelska enligt bolagets val.</p> <p>Enligt Finansinspektionen skulle det vara god investerarinformation emellertid att bolaget offentliggör transaktioner på de språk som det även i övrigt använder i sin informationsgivning.</p>
--	---

13 Tidpunkten för anmälan och skyldigheten att offentliggöra informationen i anslutning till den

<p>1. Är emittentens skyldighet att offentliggöra informationen bunden till tidpunkten för när anmälan mottas av den anmälningsskyldiga? Ska emittenten således offentliggöra transaktionerna utan dröjsmål efter att den fått en anmälan i ärendet eller har emittenten möjlighet att regelmässigt offentliggöra sitt meddelande inom tre arbetsdagar från transaktionen?</p>	<p>Artikel 19(3) i MAR förutsätter att informationen offentliggörs utan dröjsmål och senast inom tre arbetsdagar från transaktionen. Enligt Finansinspektionen har anmälan offentliggjorts vid rätt tid, då offentliggörandet har skett inom de tre arbetsdagarna som följer efter transaktionen. Emittentens tidsfrist är beroende av tidpunkten för transaktionen.</p>
<p>2. Vad anser Finansinspektionen om emittentens ansvar i situationer där anmälan mottas just innan tidsfristen löper ut eller efter det?</p>	<p>Enligt MAR är personer i ledande ställning/deras närstående bunden av tidsfristen för anmälan om transaktioner, och emittenten ska för sin del försäkra sig om att informationen offentliggörs inom given tidsfrist. Om emittenten får anmälan efter given tidsfrist, ska emittenten offentliggöra informationen så snart som möjligt.</p> <p>Emittenten kan ge personer i ledande ställning/deras närstående anvisningar om att lämna in anmälningar t.ex. inom de två följande dagarna efter handelsdagen, vilket ger emittenten en dag att sköta offentliggörandet av anmälan.</p>



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

3. Kommer Finansinspektionens elektroniska anmälningsskanal att vara öppen dygnet runt?	Finansinspektionens elektroniska anmälningsskanal kommer att vara öppen dygnet runt.

14 Emittentens förteckning över personer i ledande ställning och deras närstående

1. Kommer Finansinspektionen att meddela anvisningar eller en blankett för insamling av information om personer i ledande ställning och deras närstående (jfr den tidigare blanketten med basuppgifter)?	Finansinspektionen har inte för avsikt att upprätta en skild blankett eller anvisningar för insamling av information om personer i ledande ställning/deras närstående.
--	--

15 Meddelande om skyldigheterna på grund av artikel 19 i MAR till personer i ledande ställning och deras närstående

1. Räcker det att meddelanden skickas per e-post både till personer i ledande ställning och till deras närstående?	Ja.
2. Är en person i ledande ställning i ett noterat bolag skyldig att anmäla en organisation där hans eller hennes make eller maka har bestämmande inflytande och s.k. betydande inflytande om sin ställning som närstående till det noterade bolagets ledning?	Enligt artikel 19(5) i MAR underrättar emittenten skriftligen personer i ledande ställning om deras skyldigheter enligt artikel 19 i MAR och dessutom ska emittenten utarbeta en förteckning över alla personer i ledande ställning och deras närstående. Personer i ledande ställning ska skriftligen underrätta sina närstående om deras skyldigheter enligt artikel 19 i MAR. Närstående till en person i ledande ställning definieras i artikel 3(1) underpunkt (26) i MAR, enligt vilken bland annat organisation där maken eller maken har bestämmande inflytande och s.k. betydande inflytande hör till de närstående för en person i ledande ställning. En person i ledande ställning är således skyldig att också underrätta t.ex. organisation där maken eller maken har bestämmande inflytande och s.k. betydande inflytande om skyldigheterna enligt artikel 19 i MAR. Det är



18.7.2016

Offentligt

Marknads- och uppförandetillsyn

	möjligt att personer i ledande ställning inte har information om sin makes eller makas alla företagskopplingar. I sådana fall ska han eller hon först reda ut ovan nämnda kopplingar med sin make eller maka.
--	---

16 Stängd period

1. Gäller en stängd period utöver personer i ledande ställning även deras närstående?	<i>(Uppdaterat 18.7.2016)</i> Enligt artikel 19(11) i MAR får en person i ledande ställning hos en emittent inte genomföra några transaktioner för egen räkning eller för en tredje persons räkning, direkt eller indirekt, avseende aktier eller skuldinstrument som emitterats av den emittenten, eller derivat eller andra finansiella instrument som är kopplade till dessa. En stängd period gäller således utöver de personliga transaktioner som en person i ledande ställning utför, även alla situationer där en person i ledande ställning utför transaktioner för en närståendes räkning, t.ex. för en organisation som personen har bestämmande inflytande i, eller för en tredje persons räkning.
---	---