



30.11.2005

**Julkinen**

## **OHJEISTUSTA LIITTYEN SISÄPIIRI-ILMOITUKSIIN (STANDARDI 5.3)**

### **1 STANDARDIN KOHDA 4.1.3: Rahastoyhtiö tai säilytysyhteisö**

Ratalta on tiedustelu tarkempaa tulkintaa liittyen säilytysyhteisön ilmoitusvelvollisen perusteeseen "muu säilytysyhteisön palveluksessa oleva, jolla on tehtävässään mahdollisuus saada tietoja sijoitusrahaston sijoitustoiminnasta".

Ratan näkemyksen mukaan, yhtiöllä itsellään on paras näkemys yksittäisen työntekijän ilmoitusvelvollisuuden perusteista ja näin ollen sen tulisi arvioida itse, ketkä säilytysyhteisön työntekijöistä kuuluvat ilmoitusvelvollisuuden piiriin.

### **2 STANDARDIN KOHTA 4.1.4: Ilmoitusvelvollisen lähipiiri**

Ratalta on myös tiedusteltu tulkintoja asumiseen samassa taloudessa, silloin kun perheenjäsen, esimerkiksi täysi-ikäinen lapsi, muuttaa väliaikaisesti pois. Tällaisia tilanteita voi olla hyvin monentyypisiä.

Rata suosittaa näihin tilanteisiin seuraavaa menettelyä. Jos henkilö muuttaa pois ilmoitusvelvollisen taloudesta alle vuoden ajaksi esimerkiksi armeijan, opiskelun tai muun vastaavan seikan johdosta, ja henkilöllä on tämän jälkeen tarkoitus palata asumaan samaan talouteen ilmoitusvelvollisen kanssa, ei henkilöä poistettaisi rekisteristä.

Yli vuoden kestävä poissaolo voidaan katsoa niin pitkäksi ajanjaksoksi, että tällöin henkilö voidaan poistaa rekisteristä. Jos henkilö tällöin muuttaa takaisin samaan talouteen ilmoitusvelvollisen kanssa, tulee henkilön ensin asua lain määrittelemän vuoden jakso samassa taloudessa ilmoitusvelvollisen kanssa ennen rekisteriin uudelleen merkitsemistä.

Rata kuitenkin edelleen painottaa rekisterinpitäjän omaa harkintaa ja tapauskohtaisesti arviota kyseisissä tilanteissa.

### **3 STANDARDIN KOHDA 4.2: Ilmoitusvelvollisuuden kohteena olevat arvopaperit**

#### **Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön ilmoitusvelvollisuus**

Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön osalta ilmoitettaviin arvopapereihin kuuluvat mm. Euroopan talousalueeseen kuuluvassa jäsenvaltiossa kaupankäynnin kohteena olevat osakkeet ja osakkeeseen oikeuttavat arvopaperit, joihin rahastoyhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston varoja voidaan sen sääntöjen mukaan sijoittaa, sekä tällaisiin arvopapereihin oikeuttavat talletustodistukset.

Ratalta on tiedusteltu, miten standardin sanamuotoa "Eta-alueeseen kuuluvassa jäsenvaltiossa kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi" tulkitaan.

Tällä tarkoitetaan Ratan näkemyksen mukaan kaikkia niitä arvopapereita, jotka ovat kaupankäynnin kohteena jollakin Eta-alueen säännellyllä markkinalla (arvopaperipörssissä) riippumatta siitä, missä itse liikkeeseenlaskijan kotipaikka on tai missä arvopaperi on laskettu liikkeeseen.



30.11.2005

Drno 4/120/2005

**Julkinen**

## **Rahasto-osuuksien ilmoittaminen**

Ratalta on tiedustelu, voiko rahastoyhtiön ilmoitusvelvollisia koskevan rahastoyhtiöiden hallinnoimien rahasto-osuusomistuksien ilmoitusvelvollisuuden korvata rahastoyhtiön ylläpitämän rahasto-osuusrekisterin omistustiedoilla.

Rahastoyhtiön pitämästä rahasto-osuusrekisteristä selviää, ketkä omistavat rahaston osuuksia ja missä suhteessa. Rekisteristä on myös saatavilla osuudenomistuksen historiatiedot. Rahasto-osuusrekisteri ei kuitenkaan ole julkinen.

Rata ei näe estettä sille, että sisäpiirirekisterin rahasto-osuuksia koskevien tietojen ilmoittamisen sijasta tiedot otetaan suoraan rahasto-osuusrekisteristä. Tällöin rahastoyhtiö toimii ylläpito- ja nähtävilläpitopaikkana rahasto-osuuksien osalta.

Rekisterinpitäjän tulee kuitenkin huolehtia siitä, että kaikki lain sisäpiirirekisterin ylläpidolle asettamat edellytykset täyttyvät ja, että esim. puolison, vajaavaltaiten ja muiden samassa taloudessa ilmoitusvelvollisen kanssa asuvien perheenjäsenten nimet pysyvät ei-julkisina.

Rata suosittaa, että yhtiöt ilmoittaisivat Internet-sivuillaan eri rekisterien nähtävilläpitopaikat.

## **4 STANDARDIN KOHTA 6: Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri**

### **Joukkovelkakirjan ja warrantin liikkeeseenlaskijan rekisterinpitovelvollisuus**

AML 5 luvun 8 §:n mukaan kaikkien julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopaperien liikkeeseenlaskijoiden tulee pitää yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä kaupankäynnin kohteena olevasta arvopaperista riippumatta, eli velvollisuus koskee lähtökohtaisesti myös joukkovelkakirjan ja warrantin liikkeeseenlaskijaa.

Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitsemisen edellytyksenä on lain mukaan se, että henkilö saa joko säännöllisesti tai yksittäistapauksessa julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin arvoon olennaisesti vaikuttavaa julkistamatonta tietoa eli sisäpiirintietoa.

Joukkovelkakirjan ja warrantin, kuten muunkin arvopaperin liikkeeseenlaskijan kohdalla sisäpiirintiedolla tarkoitetaan useimmiten liikkeeseenlaskijaa itseään koskevaa julkistamatonta tietoa. Joukkovelkakirjan ja warrantin liikkeeseenlaskijan osalta sellainen voi olla lähinnä tieto sen kyvystä vastata arvopaperiin liittyvistä sitoumuksistaan.

Ratan käsityksen mukaan edellä tarkoitetun kaltaisia tilanteita syntyy warrantin ja joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijalle varsin harvoin ja täten myös velvollisuus yrityskohtaisen sisäpiirirekisterin pitämiseen syntyy vastaavalla tavalla harvoin. Jos tällainen tilanne kuitenkin tulee eteen, on liikkeeseenlaskijan ryhdyttävä pitämään yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä AML:n ja Ratan standardin mukaisesti.



30.11.2005

**Julkinen**

## **5 LOMAKKEET**

Ratan Internet-sivuilta on nyt myös saatavilla Word-muotoiset sisäpiiri-ilmoituslomakkeet.

**Lisätietoja:** Standardiin 5.3 liittyen lisätietoja antavat lakimies Pia Ovaska, p. 010 831 5296, markkinavalvoja Tanja Ikonen (+ lomakkeet), p. 010 831 5258, lakimies Olli Laurila, p. 010 831 5337 sekä markkinavalvoja Janne Häyrynen, p. 010 831 5365.