

Standard 5.1

Regelbunden informationskyldighet

Föreskrifter och allmänna råd



RAHOITUSTARKASTUS
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISION



Så här läser du standarderna

Standarderna är en samling föreskrifter och allmänna råd som är bindande eller riktgivande för företagen under tillsyn och marknadsaktörerna, anger den kvalitetsnivå och bästa praxis som företaget ska eftersträva och motiverar regleringen.

Utfärdad:
Anger när Finansinspektionen fattat beslutet att utfärda texten.
Gäller fr.o.m.:
Anger när textavsnittet trätt i kraft.

FINANSINSPEKTIONEN
1 Exempelstandard
1.1 Marginalanteckningar

Utfärdad 20.12.2007
Gäller fr.o.m. 1.1.2008
Siv nr 100/2006

Varje stycke i standarden har en egen marginalanteckning:

- **Norm:** Hänvisningar till gällande bestämmelser i lag eller förordning.
- **Bindande:** Föreskrifter som Finansinspektionen enligt lag har rätt att meddela företag under tillsyn och andra finansmarknadsaktörer.
- **Rekommendation:** Finansinspektionens riktgivande råd till företag under tillsyn eller andra finansmarknadsaktörer.
- **Tillämpningsråd/-exempel:** Praktiska anvisningar eller tillämpningsråd till eller -exempel på norm, bindande föreskrifter och rekommendationer. Hänvisning till Finansinspektionens standard eller en del av en standard. Se exemplet intill.
- **Motivering:** Redogör för regelverkens mål, syfte och bakgrund.

Norm
Utfärdad 27.2.2007
Gäller fr.o.m. 5.4.2007

(63) Styrelseledamöterna, styrelsesuppleanterna, verkställare och ställföreträdaren för verkställande direktören skall dessutom ha allmän kännedom om företagets verksamhet som kan anses med beaktande av arten och omfattningen av verksamheter styrelseledamöterna¹⁾ i fondbolag som väljs av fondandelsägare inte ha kännedom om fond- eller investeringsverksamhet.

Bindande
Utfärdad 27.2.2007
Gäller fr.o.m. 5.4.2007

(65) Rapporten skall upprättas enligt standard RAI-4 Rapportuppgifter för lämplighetsprövning (fit & proper-reportering).

Motivering
Utfärdad 18.4.2006
Gäller fr.o.m. 1.6.2006

(66) Finansinspektionen har rätt att av Rättsregistercentrala straffregisterutdrag²⁾ enligt straffregisterlagen (770/1993) s. bötesregistret³⁾. I samband med ansökningsförfarandet inhämta Finansinspektionen kreditupplysningar på ledande befattning.

Tillämpningsråd/-exempel
Utfärdad 18.4.2006
Gäller fr.o.m. 1.6.2006

(67) Närmare regler om ledningens lämplighet och kompetens i 4 om lämplighetsprövning.

Rekommendation
Utfärdad 27.2.2007
Gäller fr.o.m. 5.4.2007

5.5.3 Personal och kompetens

(68) Företagsledningen bör försäkra sig om att företaget har den kompetens som behövs och att de anställda är kompetenta, är lämpade för arbetsuppgifter och har ett gott anseende. Något entydigt kriterium för att anställda kan inte ställas utan det beror på arten och omfattningen av verksamheten.

Tillämpningsråd/-exempel
Utfärdad 18.4.2006
Gäller fr.o.m. 1.6.2006

(69) Närmare bestämmelser om personalen och dess kompetens i 4.4.4. Hantering av operativa risker.

(70) Verkställande direktören bör ha den tid som behövs för verksamheten och skall därför vara heltidsanställd. Verksamheten säkerställs även när verkställande direktören har förhinder. Viktigt att det finns ett ordentligt system med ersättare.

¹⁾ 5 e § och 6 § 2 mom. i placeringsskiftelagen.
²⁾ 4 § 3 mom. i kreditinstitututdragslagen, 14 § i värdepappersförvaltningslagen och 10 § i straffregisterlagen.
³⁾ 2 § i straffregisterlagen.
⁴⁾ 2 § 6 mom. i lagen om Finansinspektionen.

Hin 010-824 51
fax 010-824 52 28
forma.mot.ellerna.mot@rahokuitaikaat.us.fi
www.rahokuitaikaat.us.fi

Siv nr 100/2006
Företag, 010-824 5330

Bilden intill är endast ett exempel på uppläggningsen av en standard

Standarderna finns på Finansinspektionens webbplats www.finansinspektionen.fi

INNEHÅLL

1	Tillämpning	7
2	Syfte och struktur	9
2.1	Syfte	9
2.2	Struktur	9
3	Internationella regelverk och självreglering inom branschen	11
4	Rättsgrund	14
5	Hemstat för regelbunden informationsskyldighet	17
5.1	Bokslut, verksamhetsberättelse, bokslutskommuniké, delårsrapport och ledningens delårsredogörelse	17
5.1.1	<i>Finländska emittenter av värdepapper</i>	17
5.1.2	<i>Utländska emittenter av värdepapper</i>	18
5.2	Årlig sammanställning av offentliggjord information	19
6	Bokslut	20
6.1	Grunderna för upprättande av bokslut och bokslutets innehåll	20
6.2	Tillämpning av nya IFRS-standarder och tillämpning av nya IFRIC-tolkningar	21
6.2.1	<i>Standarder och tolkningar som antagits av EU</i>	21
6.2.2	<i>Standarder och tolkningar som inte har antagits av EU</i>	23
6.3	Kompletterande nationella bestämmelser	23
6.4	Offentliggörande av bokslut	23

7 Verksamhetsberättelse	25
7.1 Tillämpning	25
7.2 Bestämmelser om verksamhetsberättelsen	25
7.3 Principer för upprättande av verksamhetsberättelse	26
7.3.1 Överensstämmelse med bokslutet	26
7.3.2 Komplement och förtydliganden till bokslutet	27
7.3.3 Ledningens perspektiv	27
7.3.4 Övriga principer	28
7.4 Verksamhetsberättelsens utformning	29
7.4.1 Tydlighet och sakområden	29
7.4.2 Hänvisningar	30
7.5 Uppskattning av emittentens finansiella ställning och resultat	31
7.6 Väsentliga händelser under räkenskapsperioden	33
7.7 Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång	33
7.8 Uppskattning av den sannolika kommande utvecklingen	34
7.9 Uppskattning av de mest betydande riskerna och osäkerhetsfaktorerna	34
7.10 Andra upplysningar som föreskrivs i BFL och upplysningar som föreskrivs i FMF, ABL och VPML	35
7.10.1 Forsknings- och utvecklingsverksamhet	35
7.10.2 Personal	35
7.10.3 Miljöfaktorer	36
7.10.4 Orderstocken och riskerna i anslutning till den	36
7.10.5 Aktieinnehav och bestämmande inflytande	36

7.10.6	Uppgifter om offentliga köpeanbud	40
7.10.7	Finansiella nyckeltal och nyckeltal per aktie	41
7.10.8	Information som föreskrivs i aktiebolagslagen	41
7.10.9	Upplysningar om bolagsstyrning	43
7.10.10	Upplysningar om värden och värdering av fastigheter	44
7.11	Övriga upplysningar om emittenten	44
7.11.1	Presentation av emittenten	44
7.11.2	Proformainformation	46
7.12	Offentliggörande av verksamhetsberättelse	47
8	Nyckeltal	48
8.1	Tillämpning	48
8.2	IFRS-nyckeltal och härledda nyckeltal	48
8.3	Principerna för beräkning och presentation av nyckeltal	50
8.4	Finansiella nyckeltal	51
8.5	Nyckeltal per aktie	52
9	Bokslutskommuniké	54
10	Delårsrapport	56
10.1	Skyldighet att offentliggöra delårsrapport och tillämpliga regler	56
10.2	Principer för upprättande av delårsrapport	57
10.3	Delårsrapportens redogörelsedel	58
10.4	Delårsrapportens tabelldel	60
10.5	Offentliggörande av delårsrapport	61
11	Ledningens delårsredogörelse	63

11.1	Möjlighet att offentliggöra ledningens delårsredogörelse _____	63
11.2	Delårsredogörelsens innehåll och offentliggörande _____	64
12	Årlig sammanställning av offentliggjord information_____	66
12.1	Sammanställningens innehåll _____	66
12.2	Offentliggörande av årlig sammanställning _____	66
13	Ytterligare information_____	68
14	Ändringshistorik_____	69

1

TILLÄMPNING

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(1) Standarden tillämpas inom värdepappersmarknadslagens (495/1989, VPML) tillämpningsområde på emittenter av värdepapper som är föremål för offentlig (allmän) handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och på emittenternas bokslut, verksamhetsberättelser, bokslutskommunikéer, delårsrapporter, ledningens delårsredogörelser och årliga sammanställningar av offentliggjord information. VPML:s tillämpningsområde beskrivs närmare i kapitel 5 i denna standard. Med handel, som motsvarar allmän handel, inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet avses handel på en reglerad marknad (regulated market) enligt direktivet om marknader för finansiella instrument (2004/39/EG).

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(2) Standarden redogör för innehållet i och tidpunkten för offentliggörande av bokslut, verksamhetsberättelser, bokslutskommunikéer, delårsrapporter, ledningens delårsredogörelser och sättet att publicera årliga sammanställningar. Offentliggörande av annan information tas upp i standard 5.2b (Informationsskyldighet för emittenter och aktieägare).

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(3) Finansministeriets förordning om regelbunden informationsskyldighet för värdepappersemittenter (153/2007, FMF), som utfärdats med stöd av VPML, innehåller separata bestämmelser för emittenter av aktierelaterade värdepapper och emittenter av icke-aktierelaterade värdepapper. En beskrivning av hur denna standard ska tillämpas på emittenter av olika slags värdepapper finns i början av varje kapitel.

*Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010*

(4) Standarden gäller inom sitt tillämpningsområde enligt stycke 1 också företag under tillsyn enligt 4 § i lagen om Finansinspektionen (878/2008, LFI) till den del inget annat följer av branschspecifika bestämmelser. För finans- och försäkringssektorn finns sådana bestämmelser bland annat i Finansinspektionens föreskriftssamling.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(5) Vad som i denna standard föreskrivs om aktier eller om värdepapper som enligt aktiebolagslagen (624/2006, ABL) berättigar till aktier samt emittenter

av sådana värdepapper gäller i tillämpliga delar även andelar enligt lagen om andelslag (1488/2001, LAL) och värdepapper som enligt LAL berättigar till andelar samt emittenter av sådana värdepapper. Hänvisningar till aktier ska därför uppfattas som hänvisningar även till andelar och hänvisningar till aktieägare som hänvisningar även till andelsägare.

2 SYFTE OCH STRUKTUR

2.1 Syfte

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(1) Syftet med reglerna om informationsskyldigheten för värdepappers-emittenter och denna standard är att bidra till att investerarna får tillgång till väsentlig och tillräcklig information för att kunna bilda sig en välgrundad uppfattning om värdepappren och emittenten. Syftet kan betraktas dels vad gäller innehållet i informationsgivningen, dels vad gäller uppföranderegler för informationsgivningen. Informationsskyldigheten syftar till att få fram tillräckligt utförlig, begriplig, relevant, tillförlitlig och jämförbar information till stöd för investerarnas beslut. Särskild hänsyn ska tas till att informationsgivningen är opartisk, rättidig och konsekvent.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(2) Standarden sammanfattar Finansinspektionens viktigaste föreskrifter och allmänna råd om emittenternas regelbundna informationsskyldighet.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(3) Standarden sammanfattar också de bestämmelser om regelbunden informationsskyldighet som finns i bokförings-, värdepappersmarknads- och aktiebolagslagstiftningen.

2.2 Struktur

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(4) Standarden tar separat upp följande delområden för den regelbundna informationsskyldigheten:

- bokslut
- verksamhetsberättelse
- bokslutskommuniké
- delårsrapport
- ledningens delårsredogörelse
- årlig sammanställning av offentliggjord information.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Beräkning och redovisning av nyckeltal behandlas i ett särskilt kapitel. Formler och definitioner av komponenterna behandlas i bilagan till standarden.

3

INTERNATIONELLA REGELVERK OCH SJÄLVREGLERING INOM BRANSCHEN

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) Det finländska regelverket bygger på de principer den internationella organisationen för tillsynsmyndigheter IOSCO (International Organization of Securities Commissions) har utfärdat: mål och principer för värdepappersreglering (Objectives and Principles of Securities Regulation) från maj 2003. Den regelbundna informationsskyldigheten lyfts fram särskilt i princip 14, som behandlar skyldigheten att lämna av tillräcklig, korrekt och aktuell information om emittentens finansiella ställning och andra omständigheter som väsentligt kan påverka värdepapperens värde.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) IOSCO:s tekniska kommitté har också gett ut en rapport om allmänna principer för ledningens redogörelser för företagets finansiella ställning och resultat (General Principles Regarding Disclosure of Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations) från februari 2003.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) Europeiska kommissionen har utfärdat följande rekommendationer om bokslut och verksamhetsberättelse:

- Kommissionens rekommendation om offentliggörande av uppgifter om finansiella instrument och liknande som komplettering till det offentliggörande som krävs enligt rådets direktiv 86/635/EEG om årsbokslut och sammanställd redovisning för banker och andra finansiella institut¹
- Kommissionens rekommendation om redovisning, värdering och lämnande av upplysningar när det gäller miljöaspekter i företags årsbokslut och förvaltningsberättelser².

¹ Kommissionens rekommendation (EG) nr 408/2000 (32000H0408); EGT L 154, 27.6.2000, s. 36.

² Kommissionens rekommendation (EG) nr 453/2001 (32001H0453); EGT L 156, 13.6.2001, s. 33.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(4) Kommissionen har dessutom gett ut ett dokument om tillämpning av IFRS-standarder: Kommentarer till vissa artiklar i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder samt rådets fjärde direktiv 78/660/EEG av den 25 juli 1978 om årsbokslut i vissa typer av bolag och rådets sjunde direktiv 83/349/EEG av den 13 juni 1983 om sammanställd redovisning (november 2003).

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(5) I Storbritannien har ASB (Accounting Standards Board) gett ut en rekommendation om översikter av verksamheten och den finansiella ställningen (OFR-rapporter): Reporting Statement 1: Operating and Financial Review, januari 2006. Rekommendationen redogör för syftet och principerna för upprättande av OFR-rapporten samt vad som kan tas upp i den. I anvisningarna finns många praktiska exempel. I Storbritannien är det inte obligatoriskt att upprätta OFR-rapporter. Däremot måste en verksamhetsberättelse (Business Review) enligt bolagslagen presenteras.

*Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010*

(6) Det internationella redovisningsorganet IASB (International Accounting Standards Board), som utfärdar IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, gav i juni 2009 ut ett utkast till riktlinjer om ledningens redogörelser (Exposure Draft: Management Commentary). IASB:s dokument tar bland annat upp syftet med ledningens redogörelser och principerna för dessas upprättande och utformning. Dokumentet innehåller ändå inte några detaljerade krav på redogörelsernas innehåll utan lyfter i stället fram innehållselement som betraktas som viktiga vid beslutsfattandet. Enligt planerna kommer IASB i stället för en IFRS-standard att ge ut riktlinjer för ledningens redogörelser.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(7) Europeiska värdepapperstillsynskommittén CESR (Committee of European Securities Regulators) har gett ut en rekommendation om nyckeltal (Recommendation on Alternative Performance Measures, CESR/05-0178b, oktober 2005). Rekommendationen gäller nyckeltal som härletts ur bokslutsinformation och sättet att beräkna och redovisa sådana tal. Särskild vikt fästs vid nyckeltal som inte omfattas av redovisningsregler. Rekommendationen anger inte vilka nyckeltal emittenterna bör redovisa och innehåller inte heller några formler.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(8) Bokföringsnämnden har till uppgift att meddela allmänna anvisningar om tillämpningen av bokföringslagen (BFL). Bokföringsnämnden har gett ut en allmän anvisning om upprättande av verksamhetsberättelse (den 12 september 2006). När det gäller värdepappersemittenter ersätter denna standard med stöd av 2 kap. 10 e § 3 mom. i VPML den allmänna anvisningen. I avsnitten 7.10.2 och 7.10.3 i denna standard (Inlämnande av uppgifter: personal respektive miljöfrågor) finns dock hänvisningar till bokföringsnämndens allmänna anvisning som tillämpningsråd till BFL.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) NASDAQ OMX Helsinki Ab:s regler innehåller krav på regelbunden informationsskyldighet för emittenter.

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(10) Värdepappersmarknadsföreningen rf har gett ut en kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) från 20.10.2008. De noterade bolagen ska följa koden enligt principen "följ eller förklara". Den innehåller bland annat en rekommendation om vilka sakområden som ska behandlas i bolagsstyrningsrapporter (rekommendation 51).

4 RÄTTSGRUND

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) De nationella regelverken om bokslut, verksamhetsberättelse, delårsrapport och ledningens delårsredogörelse som upprättas av emittenter bygger på följande EU-direktiv:

- Europaparlamentets och rådets direktiv om harmonisering av insynskraven angående upplysningar om emittenter vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och om ändring av direktiv 2001/34/EG (öppenhetsdirektivet)³
- Kommissionens direktiv om tillämpningsföreskrifter för vissa bestämmelser i direktiv 2004/109/EG om harmonisering av insynskraven angående upplysningar om emittenter vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad (kommissionens genomförandedirektiv)⁴.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) De nationella regelverken om årlig sammanställning av offentliggjord information bygger på Europaparlamentets och rådets direktiv om de prospekt som skall offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG (prospektdirektivet).⁵ Dessutom tillämpas på årliga sammanställningar av offentliggjord information kommissionens förordning om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG i fråga om informationen i prospekt, dessas format, införlivande genom hänvisning samt offentliggörande av prospekt och annonsering (kommissionens prospektförordning)⁶.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) De nationella regelverken om bokslut och verksamhetsberättelse i aktiebolag bygger på följande EU-direktiv:

³ Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG (32004L0109); EUT L 390, 31.12.2004, s. 38.

⁴ Kommissionens direktiv 2007/14/EG (32007L0014); EUT L 69, 9.3.2007, s. 27.

⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG (32003L0071); EUT L 345, 31.12.2003, s. 64.

⁶ Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 (32004R0809); EUT L 149, 30.4.2004, s. 1.

- Rådets fjärde direktiv om årsbokslut i vissa typer av bolag (redovisningsdirektivet)⁷
- Rådets sjunde direktiv om sammanställd redovisning (koncernredovisningsdirektivet)⁸
- Europaparlamentets och rådets direktiv om ändring av direktiven 78/660/EEG, 83/349/EEG, 86/635/EEG och 91/674/EEG om årsbokslut och sammanställd redovisning i vissa typer av bolag, banker och andra finansinstitut samt försäkringsföretag (moderniseringsdirektivet)⁹.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(4) Utöver nationella bestämmelser ska följande EU-förordningar tillämpas direkt på bokslut upprättade av emittenter som har sitt bolagsrättsliga säte i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och vars värdepapper är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet:

- Europaparlamentets och rådets förordning om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IAS-förordningen)¹⁰
- Kommissionens förordning om antagande av vissa redovisningsstandarder i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002¹¹.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(5) I fråga om bokslut, verksamhetsberättelse, delårsrapport och nyckeltal finns det i denna standard hänvisningar till vissa IFRS-standarder. På basis av den förordning som nämns i stycke 4 och som har antagits av kommissionen utgör dessa standarder en del av de IFRS-standarder som är bindande normer för värdepappersemittenter.

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(6) På emittenter som har sitt bolagsrättsliga säte i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är kommissionens beslut om tillämpningen av internationella redovisningsstandarder för tredjelandsemittenter av värdepapper direkt tillämpligt.¹² Kommissionen har genom förordning (EG) nr 1569/2007 infört en mekanism för fastställande av likvärdighet för redovisningsstandarder som tillämpas av tredjelandsemittenter av värdepapper.¹³

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(7) Nationella bestämmelser om regelbunden informationsskyldighet för emittenter av värdepapper finns i 2 kap. i VPML. Närmare bestämmelser om innehållet i och offentliggörandet av delårsrapporter, ledningens delårsredogörelser, bokslut och verksamhetsberättelser samt bokslutskommunikéer och undantag i fråga om dem har med stöd av VPML

⁷ Rådets fjärde direktiv 78/660/EEG (31978L0660); EGT L 222, 14.8.1978, s. 11.

⁸ Rådets sjunde direktiv 83/349/EEG (31983L0349); EGT L 193, 18.7.1983, s. 1.

⁹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/51/EG (32003L0051); EUT L 178, 17.7.2003, s. 16.

¹⁰ Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 (32002R1606); EGT L 243, 11.9.2002, s. 1.

¹¹ Kommissionens förordning (EG) nr 1725/2003 (32003R1725); EUT L 261, 13.10.2003, s. 1.

¹² Kommissionens beslut 2006/891/EG (32006D0891); EUT L 343, 8.12.2006, s. 96.

¹³ Kommissionens förordning (EG) nr 1569/2007 (32007R1569); EUT L 340, 22.12.2007, s. 66.

meddelats i FMF.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(8) Bestämmelser om upprättande av bokslut och verksamhetsberättelse finns i BFL (1336/1997) och bokföringsförordningen (1339/1997, BFF). Enligt 7 a kap. i BFL ska finländska bokföringsskyldiga emittenter av värdepapper som är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet upprätta sina koncernbokslut eller bokslut enligt IFRS. Principerna för upprättande av verksamhetsberättelse och dess innehåll beskrivs i 3 kap. i BFL.

*Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008*

(9) Bestämmelser om innehållet i verksamhetsberättelser som upprättas av finländska aktieföretag finns dessutom i 8 kap. i ABL.

*Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010*

(10) Finansinspektionens rätt att meddela bindande föreskrifter om detta sakområde föreskrivs i 2 kap. 10 e § 3 mom. i VPML. Sålunda kan Finansinspektionen meddela närmare föreskrifter om de uppgifter som i FMF föreskrivs om innehållet i och offentliggörandet av delårsrapporter, ledningens delårsredogörelser, bokslut, verksamhetsberättelser och bokslutskommunikéer.

*Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010*

(11) Enligt 3 § i LFI ska Finansinspektionen främja goda förfaringsätt på finansmarknaden.

5

HEMSTAT FÖR REGELBUNDEN INFORMATIONSSKYLDIGHET

5.1 Bokslut, verksamhetsberättelse, bokslutskommuniké, delårsrapport och ledningens delårsredogörelse

5.1.1 Finländska emittenter av värdepapper

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) Utgångspunkten i öppenhetsdirektivet är att de bestämmelser om regelbunden informationsskyldighet som gäller i emittentens hemstat bör tillämpas inom hela Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Emittentens bolagsrättsliga säte är i regel också hemstat för den regelbundna informationsskyldigheten.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) På emittenter av aktier eller värdepapper som berättigar till aktier eller därmed jämförbara värdepapper ska bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelse, bokslutskommuniké, delårsrapport och ledningens delårsredogörelse i VPML och FMF tillämpas, om emittenten har sitt bolagsrättsliga säte i Finland.¹⁴

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) På emittenter som gett ut värdepapper vars nominella värde per enhet understiger 1 000 euro ska bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelser och delårsrapporter i VPML och FMF tillämpas, om emittenten har sitt bolagsrättsliga säte i Finland.¹⁵

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(4) På emittenter som gett ut obligationer vars nominella värde per enhet uppgår till minst 1 000 euro och andra värdepapper (t.ex. warrant) än dem som avses i stycke 2 eller 3 ska bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelse och delårsrapport i VPML och FMF tillämpas, om emittenten i enlighet med 1 kap. 4 § 11 mom. i VPML har valt Finland som

¹⁴ VPML 1 kap. 1 § 3 mom.

¹⁵ VPML 1 kap. 1 § 4 mom.

hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet.¹⁶

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Enligt 1 kap. 4 § 11 mom. i VPML kan emittenterna som hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet välja den stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet där emittenten har sitt bolagsrättsliga säte eller den stat där emittentens värdepapper har tagits upp till allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Enligt 2 kap. 6 c § i VPML ska emittenten om sitt val av hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet underrätta Finansinspektionen, den som ordnar den allmänna handeln och de viktigaste informationsmedierna.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(6) Även på emittenter som har sitt bolagsrättsliga säte i Finland, men som valt någon annan stat än Finland som hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet, ska bestämmelserna om bokslut och verksamhetsberättelse i BFL, BFF och ABL tillämpas.

5.1.2 Utländska emittenter av värdepapper

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(7) På emittenter som har sitt bolagsrättsliga säte i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelser och delårsrapporter i VPML och FMF tillämpas, om emittenten i enlighet med 1 kap. 4 § 11 mom. i VPML har valt Finland som hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet.¹⁷ Emittenten ska lämna information om sitt val av hemstat för den regelbundna informationsskyldigheten enligt stycke 5.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(8) På emittenter av aktier eller värdepapper som berättigar till aktier eller därmed jämförbara värdepapper och på emittenter av obligationer vars nominella värde per enhet understiger 1 000 euro ska, om emittenten har sitt bolagsrättsliga säte i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelse, bokslutskommuniké, delårsrapport och ledningens delårsredogörelse i VPML och FMF tillämpas bara ifall emittenten är skyldig att lämna in en årlig sammanställning av offentliggjord information till Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 10 c § i VPML.¹⁸

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) På emittenter av värdepapper, utom de som avses i stycke 8, som har sitt bolagsrättsliga säte utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska bestämmelserna om bokslut, verksamhetsberättelse och delårsrapport i VPML och FMF tillämpas bara ifall emittenten i enlighet med 1 kap. 4 § 11 mom. i VPML har valt Finland som hemstat för sin regelbundna

¹⁶ VPML 1 kap. 1 § 5 mom.

¹⁷ VPML 1 kap. 1 § 3–5 mom.

¹⁸ VPML 1 kap. 1 § 3–5 mom.

informationsskyldighet.¹⁹ Emittenten ska lämna information om sitt val av hemstat för den regelbundna informationsskyldigheten enligt stycke 5.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(10) Emittenter vars bolagsrättsliga hemstat är utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan med tillstånd från Finansinspektionen offentliggöra sina bokslut, verksamhetsberättelser, bokslutskommunikéer, delårsrapporter och ledningens delårsredogörelser i enlighet med bestämmelserna i sin bolagsrättsliga hemstat, ifall dessa motsvarar lagstiftningen i Finland. Närmare bestämmelser om villkoren för beviljande av tillstånd finns i FMF.²⁰

5.2 Årlig sammanställning av offentliggjord information

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(11) Skyldigheten att publicera en årlig sammanställning av offentliggjord information bygger på prospektdirektivet. Därför skiljer sig bestämmelserna om tillämpningsområdet för denna skyldighet från de övriga bestämmelserna om regelbunden informationsskyldighet.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(12) Skyldigheten att publicera en årlig sammanställning bygger på 2 kap. 10 c § i VPML ifall emittenten har gett ut värdepapper som är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och emissionens hemstat enligt 1 kap. 4 § 7–9 mom. i VPML är Finland.²¹

Tillämpningsexempel

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(13) På exempelvis emittenter av aktier som har sitt bolagsrättsliga säte i Finland ska 2 kap. 10 c § i VPML alltid tillämpas när emittentens aktier är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(14) Eftersom emittenter av icke-aktierelaterade värdepapper under vissa förutsättningar får välja hemstat för enskilda emissioner, är emittenter som valt olika hemstat för olika emissioner även skyldiga att följa de olika hemstaternas lagstiftning om publicering av årlig sammanställning.

¹⁹ VPML 1 kap. 1 § 3–5 mom.

²⁰ FMF 13 §.

²¹ VPML 2 kap. 10 c §.

6

BOKSLUT

6.1 Grunderna för upprättande av bokslut och bokslutets innehåll

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(1) De bokföringsskyldigas skyldighet att upprätta bokslut föreskrivs i 3 kap. 1 § i BFL. Moderbolagens skyldighet att upprätta koncernbokslut och ta i det i sitt bokslut föreskrivs i 6 kap. 1 § i BFL.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(2) Emittenter av värdepapper ska upprätta koncernbokslut enligt internationella redovisningsstandarder (*IFRS*) ifall värdepappren är föremål för allmän handel enligt VPML eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Om en sådan bokföringsskyldig inte enligt BFL är skyldig att upprätta ett koncernbokslut ska det enskilda bokslutet upprättas enligt *IFRS*.²²

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(3) Ett sådant moderbolag i en koncern som har gett ut värdepapper som är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet får frivilligt upprätta sitt enskilda bokslut enligt *IFRS*.²³

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(4) Bokslutet ska ge en rättvisande bild av företagets finansiella ställning, finansiella resultat och kassaflöden.²⁴ Enligt 2 kap. 6 § 3 mom. i VPML ska bokslutet och verksamhetsberättelsen ge en riktig och tillräcklig bild av emittentens verksamhetsresultat och ekonomiska ställning.

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(5) Enligt standard *IAS 1 Utformning av finansiella rapporter* ska ett företags bokslut inte beskrivas som att de följer *IFRS* såvida de inte följer samtliga krav i *IFRS*. Företag vars bokslut följer *IFRS* ska göra ett uttryckligt uttalande utan förbehåll om detta i noterna till bokslutet.²⁵

²² BFL 7 a kap. 2 §.

²³ BFL 7 a kap. 3 § 1 mom.

²⁴ IAS 1.15.

²⁵ IAS 1.16.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(6) Bokslut som upprättas enligt IFRS-standarderna ska omfatta en rapport över finansiell ställning, en rapport över totalresultat, en rapport över förändring i eget kapital, en rapport över kassaflödesanalys och noter. Enligt IAS 1 krävs vissa upplysningar i rapporten över finansiell ställning, rapporten över totalresultat och i rapporten över förändring i eget kapital samt att andra poster ska redovisas i bokslutet eller i noterna. Standard IAS 7 *Kassaflödesanalys* tar upp kraven på information om kassaflöden. Även andra IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar kan innehålla bestämmelser eller anvisningar om redovisningen av information i bokslut. Exempelvis ska enligt vägledningen vid tillämpning för standard IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplysningar* upplysningar om karaktären och omfattningen av risker som härrör från finansiella instrument antingen lämnas i bokslutet eller införlivas genom hänvisning i bokslutet till andra rapporter, t.ex. ledningens kommentarer eller riskrapportering, som finns tillgängliga för användarna av bokslutet på samma villkor och vid samma tidpunkt som bokslutet.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(7) De uppgifter som enligt IFRS-standarderna uttryckligen föreskrivs i bokslut enligt IFRS bör redovisas i bokslutet.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(8) FBF innehåller vissa krav gällande angivande av noter i bokslut enligt IFRS.²⁶

6.2 Tillämpning av nya IFRS-standarder och tillämpning av nya IFRIC-tolkningar

6.2.1 Standarder och tolkningar som antagits av EU

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) Bokslut enligt IFRS ska upprättas enligt de internationella redovisningsstandarder som antagits av Europeiska Unionen.²⁷

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(10) Enligt IAS-förordningen ska bokslutet upprättas enligt IFRS-standarder antagna av EU. Att så är fallet ska klart och tydligt anges i emittenternas redovisningsprinciper.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(11) Emittenter som har upprättat bokslutet enligt samtliga IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar, kan i sina redovisningsprinciper notera att bokslutet har upprättats enligt IFRS-standarder utgivna av IASB och antagna av EU.²⁸

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(12) IASB:s standarder och tolkningar anger när respektive standard eller tolkning ska börja tillämpas och om den kan börja tillämpas tidigare. De

²⁶ FBF 5 a kap. Se avsnitt 6.3 i denna standard.

²⁷ IAS-förordningen artikel 4.

²⁸ Se stycke 17 om EU:s antagande av IAS 39.

innehåller även övergångsbestämmelser.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(13) I regel antas IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar av EU innan det ikraftträdelsedatum som IASB har fastställt för dem. Kommissionens förordningar innehåller upplysningar om när IFRS-standarder och IFRIC-tolkningar träder i kraft i EU. Dessa upplysningar kan avvika från motsvarande upplysningar i IASB:s standarder eller tolkningar.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(14) När ett företag inte har tillämpat en ny standard eller tolkning som har publicerats men som ännu inte på balansdagen har trätt i kraft, ska företaget lämna upplysningar om detta faktum i bokslutet. Dessutom ska företaget lämna upplysning om sådan information som är relevant för att bedöma den effekt som tillämpning av den nya standarden eller tolkningen möjligen kommer att ha på företagets bokslut den period när den tillämpas första gången.²⁹

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(15) När en emittent i sitt bokslut frivilligt har tillämpat en IFRS-standard eller IFRIC-tolkning som enligt såväl IASB som EU får tillämpas innan den träder i kraft, betraktas bokslutet ha upprättats enligt IFRS-standarder antagna av EU. Bokslutet bör i så fall innehålla information om att standarden börjat tillämpas innan den trätt i kraft.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(16) Om en emittent vid upprättandet av bokslutet har tillämpat en IFRS-standard eller IFRIC-tolkning som först efter balansdagen kommer att antas av EU, men innan emittentens styrelsen har godkänt bokslutet, betraktas bokslutet ha upprättats enligt IFRS-standarder antagna av EU.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(17) En speciell situation uppstår när en standard eller tolkning utgiven av IASB inte i sin helhet har antagits som EU-lagstiftning. Då denna standard meddelades hade EU ännu inte antagit alla bestämmelser om portföljsäkring för ränteexponering av finansiella tillgångar och finansiella skulder i standard IAS 39 *Finansiella instrument: Redovisning och värdering*. Somliga emittenter uppfyller samtliga krav enligt IAS 39, medan andra tillämpar standarden endast delvis.³⁰

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(18) Det är önskvärt att emittenterna i samband med sitt bokslut lämnar upplysningar om hur de har tillämpat IFRS-standarder som EU inte har antagit i sin helhet. Upplysningarna kan exempelvis lämnas i samband i emittentens redovisningsprinciper.

²⁹ IAS 8.30.

³⁰ EU gav ut ett pressmeddelande i samband med antagandet av IAS 39 (IP/04/1385, 19.11.2004) enligt vilket bolagen kan tillämpa ifrågavarande säkringsredovisningsbestämmelser trots att dessa inte har antagits av EU.

6.2.2 Standarder och tolkningar som inte har antagits av EU

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(19) När bokslutet upprättas kan situationen även vara den att EU inte ännu har antagit en IFRS-standard eller IFRIC-tolkning eller att EU har beslutat att inte anta den.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(20) I avsaknad av en standard eller en tolkning som särskilt gäller en transaktion, annan händelse eller ett förhållande ska punkterna 10–12 i standard IAS 8 *Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel* tillämpas.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(21) Om en IFRS-standard eller IFRIC-tolkning som EU inte ännu har antagit eller beslutat att inte anta är förenlig med standarder och tolkningar som tidigare antagits av EU och med villkoren i IAS 8.10–12, kan de användas som vägledning för bokslutet.

6.3 Kompletterande nationella bestämmelser

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(22) Noterna till bokslut och koncernbokslut som upprättas enligt IFRS-standarder ska enligt BFF innehålla upplysningar om

- revisorns arvoden
- personal och medlemmar av förvaltningsorgan
- innehav i andra företag
- bokföringsskyldiga som hör till en koncern
- dotter- och intresseföretag
- personal i samföretag
- koncernen som i tillämpliga delar motsvarar innehållet i enskilda företags noter enligt 2 kap. 2–10 § i BFF.³¹

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(23) De noter som anges enligt BFF är kompletterande upplysningar till bokslut som upprättas enligt IFRS-standarder. Nationella bestämmelser får inte ersätta eller ändra innehållet i eller redovisningsprinciperna för ett bokslut som upprättas enligt IFRS.

6.4 Offentliggörande av bokslut

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(24) Bokslut och verksamhetsberättelse ska utan obefogat dröjsmål offentliggöras senast en vecka före det sammanträde där bokslutet ska framläggas för fastställelse, likväl senast tre månader efter räkenskapsperiodens utgång.³²

³¹ BFF 2 kap. 7 a §, 8 § 1 mom. 1 punkten och 2–4 mom., 9 § 1–3 mom., 10 § 1 mom., 4 kap. 1 §, 3 § 1 mom. 1–4 och 6 punkten och 4 § 6 punkten.

³² VPML 2 kap. 6 § 1 mom.

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(25) Utöver bokslutet och verksamhetsberättelsen ska det offentliggöras en revisionsberättelse. Om en delårsrapport över räkenskapsperiodens första sex månader eller den förlängda räkenskapsperiodens första tolv månader enligt revisorerna inte har utarbetats i enlighet med bestämmelserna om den, ska detta anges i revisionsberättelsen. Emittenten ska dock offentliggöra bokslutet och verksamhetsberättelsen samt revisionsberättelsen omedelbart, om revisorn ger ett annat uttalande än ett uttalande utan reservation enligt 15 § 3 mom. i revisionslagen (459/2007) eller med anledning av revisionen gör ett påpekande enligt 15 § 4 mom. i revisionslagen eller konstaterar att ingen bolagsstyrningsrapport har lämnats eller att rapporten inte stämmer överens med bokslutet.³³

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(26) Offentliggörande av bokslut tas upp i standard 5.2b.

³³ VPML 2 kap. 6 § 4 mom.

7

VERKSAMHETSBERÄTTELSE

7.1 Tillämpning

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) På emittenter av aktier eller värdepapper som berättigar till aktier ska kapitel 7 tillämpas i dess helhet.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) Avsnitten 7.2–7.4 gäller emittenter av obligationer, icke-aktierelaterade värdepapper och värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 4 och 6 punkten i VPML. När det gäller verksamhetsberättelser ska emittenterna dessutom följa bestämmelserna i BFL, 8 § i FMF och i den lag som gäller emittentens bolagsform.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) På emittenter av andra aktierelaterade värdepapper och rättigheter som hänför sig till dem och på emittenter av kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper är kapitel 7 till vissa delar tillämpligt, antingen enligt stycke 1 eller 2 beroende på till vilken kategori emittenten hör.

7.2 Bestämmelser om verksamhetsberättelsen

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(4) Enligt 3 kap. 1 § 4 mom. i BFL ska de bokföringsskyldiga till sitt bokslut bifoga en verksamhetsberättelse som ger uppgifter om viktiga omständigheter som gäller utvecklingen av företagets verksamhet. Enligt 2 kap. 6 § 3 mom. i VPML ska bokslutet och verksamhetsberättelsen ge en riktig och tillräcklig bild av emittentens verksamhetsresultat och ekonomiska ställning.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Verksamhetsberättelserna utgör en viktig del av emittenternas finansiella rapportering. Genom moderniseringsdirektivet utökades kraven på innehållet i verksamhetsberättelsen för att dessa ska ge en rättvisande bild av utvecklingen av emittenternas verksamhet och ställning. De upplysningar som ska lämnas i verksamhetsberättelsen begränsas inte i moderniseringsdirektivet enbart till verksamhetens ekonomiska aspekter. De

nya bestämmelserna innebär att verksamhetsberättelsen vid behov också bör innehålla en analys av de miljörelaterade, sociala och andra aspekter som är nödvändiga för förståelsen av företagets utveckling, resultat och finansiella ställning.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(6) BFL, ABL, VPML och FMF innehåller bestämmelser om upplysningar som ska lämnas i verksamhetsberättelsen. Också branschlagstiftningen kan innehålla bestämmelser om verksamhetsberättelsen.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(7) Enligt 3 kap. 1 § 5 mom. i BFL ska i verksamhetsberättelsen vid behov även ingå kompletterande uppgifter och tilläggsupplysningar om siffror som meddelats i bokslutet.

7.3 Principer för upprättande av verksamhetsberättelse

7.3.1 Överensstämmelse med bokslutet

Bindande

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(8) Verksamhetsberättelsen ska ge en bild som stämmer överens med bokslutet. Verksamhetsberättelsen får inte innehålla uppgifter som står i konflikt med bokslutet.

Rekommendation

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(9) Det är önskvärt att emittenterna utgår från IASB:s krav på kvalitativa egenskaper i föreställningsramen för utformning av verksamhetsberättelser. Föreställningsramen innehåller fyra kvalitativa egenskaper:

- begriplighet
- relevans inbegripande väsentlighet
- tillförlitlighet inbegripande försiktighet
- jämförbarhet.³⁴

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(10) I verksamhetsberättelsen bör samma begrepp och terminologi som i bokslutet användas.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(11) När upplysningar i verksamhetsberättelsen lämnas om samma ämnesområden som i bokslutet, bör informationen i verksamhetsberättelsen utformas i överensstämmelse med IFRS-standarderna. Detta betyder dock inte att upplysningarna i verksamhetsberättelserna nödvändigtvis måste vara lika omfattande och detaljerade som enligt IFRS-standarderna förutsätts i IFRS-bokslut.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(12) I verksamhetsberättelsen bör bara sådana upplysningar som är väsentliga ur verksamhetssynpunkt lämnas. Vilka upplysningar som är

³⁴ De allmänna bokslutsprinciperna enligt 3 kap. i BFL och de förtydligande principerna för upprättande av verksamhetsberättelser enligt bokföringsnämndens allmänna anvisning står inte i konflikt med bokslutsinformationens kvalitativa egenskaper enligt IASB.

väsentliga bör bedömas från fall till fall.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(13) I verksamhetsberättelsen bör skillnad göras mellan sådan information som härrör från yttre källor och sådana bedömningar och antaganden som emittenten har gjort. Det är viktigt att göra denna åtskillnad till exempel vid framtidsutsikter och upplysningar om marknadsställning. Verksamhetsberättelsen kan vid behov ange de externa källor ur vilka informationen hämtats.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(14) Verksamhetsberättelsen bör upprättas så att det är möjligt att jämföra successiva räkenskapsperioder med varandra. Verksamhetsberättelserna bör i princip innehålla motsvarande upplysningar år för år. Aktuella ärenden kan dock behandlas mer ingående i vart enskilt fall.

7.3.2 Komplement och förtydliganden till bokslutet

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(15) Verksamhetsberättelsen bör komplettera och förtydliga de uppgifter som lämnas i bokslutet.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(16) Verksamhetsberättelsen är ett komplement till bokslutet genom att emittenten i den kan ge fördjupad information om olika poster i sitt bokslut och förklara hur olika omständigheter och händelser har påverkat posterna.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(17) Verksamhetsberättelsen kan också förtydliga bokslutet med ytterligare upplysningar om emittentens verksamhet, ställning och resultat. Även om upplysningarna inte ingår i bokslutet kan emittenten anse att de behövs för att analysera utvecklingen av verksamheten under den gångna räkenskapsperioden och den framtida utvecklingen av verksamheten.

7.3.3 Ledningens perspektiv

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(18) Verksamhetsberättelsen bör spegla undertecknarnas, dvs. styrelsens och verkställande direktörens, syn på emittentens verksamhet och dess utveckling.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(19) Verksamhetsberättelsen bör utgå från samma antaganden och bedömningar som emittentens strategi, ekonomiska mål och verksamhetsstyrning. Verksamhetsberättelsen bör också spegla emittentens syn på utvecklingen av verksamheten i förhållande till branschutvecklingen och branschförändringarna.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(20) Verksamhetsberättelsen bör upprättas så att det utifrån den är möjligt att bedöma hur den framtida verksamheten påverkas av det som har hänt under räkenskapsperioden.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(21) Verksamhetsberättelsen bör i princip beskriva den gångna räkenskapsperioden och det som hänt under året. Men ofta är det också nödvändigt att belysa faktorer som påverkar emittentens verksamhet i framtiden för att investeraren ska kunna se räkenskapsperioden som ett kontinuum och bedöma hur och i vilken riktning verksamheten utvecklas på längre sikt.

7.3.4 Övriga principer

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(22) Informationen i verksamhetsberättelsen ska vara balanserad och heltäckande med beaktande av omfattningen och strukturen av emittentens verksamhet.³⁵

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(23) Både positiv och negativ information med relevans för verksamheten bör lämnas i verksamhetsberättelsen. Uppgifterna bör behandlas objektivt.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(24) Verksamhetsberättelsen för moderbolaget ska innehålla upplysningar om frågor som är väsentliga för utvecklingen av koncernens verksamhet.³⁶ Om emittenten är moderbolag i en koncern ska nyckeltalen gälla koncernen.³⁷

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(25) I verksamhetsberättelser för emittenter som är moderföretag i en koncern bör frågor som är väsentliga för koncernen betonas i stället för information om moderföretaget.³⁸

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(26) Enligt öppenhetsdirektivet ska bokslutet innehålla en försäkran från var och en av de huvudansvariga hos emittenten. I försäkran intygar de huvudansvariga att bokslutet, som har upprättats i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder, så vitt de vet, ger en rättvisande bild av tillgångar, skulder, finansiell ställning samt vinst eller förlust hos emittenten och i de företag, betraktade som en helhet, som omfattas av koncernredovisningen. I försäkran ska också intygas att verksamhetsberättelsen ger en rättvisande översikt över verksamhetens utveckling och resultat och ställning över emittenten och i de företag, betraktade som en helhet, som omfattas av koncernredovisningen, tillsammans med en beskrivning av de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer de står inför.³⁹ I Finland har bestämmelser om ett sådant yttrande enligt öppenhetsdirektivet emellertid inte tagits in i VPML. I motiveringarna till lagen konstateras det att ansvarsfrågan enligt den finländska lagstiftningen inte är avhängig personliga försäkringar som bifogas dokumenten. Enligt ABL svarar företagets styrelse för att bokföringen är ordnad på behörigt sätt. Enligt BFL ska bokslut och verksamhetsberättelse undertecknas. I aktiebolag skrivs de under av styrelsen och verkställande

³⁵ BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

³⁶ BFL 6 kap. 2 § 3 mom.

³⁷ FMF 5 § 2 mom. punkterna 1–2.

³⁸ Se moderniseringsdirektivet artikel 2.10 som kompletterar artikel 36.3 i direktiv 83/349/EEG.

³⁹ Öppenhetsdirektivet, artikel 4.2.c.

direktören.

7.4 Verksamhetsberättelsens utformning

7.4.1 Tydlighet och sakområden

Bindande

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(27) Verksamhetsberättelsen ska till sin utformning vara tydlig och begriplig.

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(28) Verksamhetsberättelsen bör vara tydligt identifierbar och avgränsad från annan information i samma finansiella dokument.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(29) Emittenten bestämmer den närmare utformningen av verksamhetsberättelsen. Verksamhetens art, omfattning och mångfald, den valda strategin och händelserna i verksamhetsmiljön bör speglas i verksamhetsberättelsens form och innehåll och i den redovisade informationen.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(30) Verksamhetsberättelsen bör ta upp de olika ämnena så att avsnitten bildar en logisk och konsekvent helhet. Till exempel uppgifterna om aktier kan presenteras som en helhet oavsett enligt vilka regelverk de redovisas.

Tillämpningsexempel

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(31) Verksamhetsberättelsen kan exempelvis ha följande samlingsrubriker:

- Styrelsens förslag till vinstutdelning
- Styrelse och ledning
- Personal
- Investeringar/företagsförvärv och företagsförsäljningar
- Koncernstruktur
- Regleringsmiljö
- Verksamhetsöversikt
- Betydande risker och osäkerhetsfaktorer
- Väsentliga händelser under räkenskapsperioden
- Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång
- Aktier och aktieägare
- Finansiering och likviditet
- Bolagsstyrning
- Finansiell ställning, resultat och viktigaste nyckeltal
- Orderstock
- Framtidsutsikter
- Forskning och utveckling
- Miljöfrågor.

7.4.2 Hänvisningar

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(32) IFRS-standarderna, bestämmelserna om verksamhetsberättelse i BFL och ABL samt FMF förutsätter bland annat i följande fall att upplysningar lämnas om samma sakområden:

- IFRS-standarder och ABL: upplysningar om närstående dels i bokslutet, dels i verksamhetsberättelsen
- IFRS-standarder och FMF: upplysningar om resultat per aktie dels i rapporten över totalresultat, dels i verksamhetsberättelsen
- IFRS-standarder och BFL: upplysningar om händelser efter räkenskapsperiodens utgång och finansieringsrisker dels i bokslutet, dels i verksamhetsberättelsen
- BFL och FMF: upplysningar om finansiella nyckeltal i verksamhetsberättelsen.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(33) Det är i regel inte nödvändigt att lämna samma uppgifter både i bokslutet och i verksamhetsberättelsen.⁴⁰

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(34) Enligt ABL kan information som krävs i verksamhetsberättelse i stället anges i bokslutsnoter, om inte något annat bestäms i BFL.⁴¹ Enligt FMF kan emittenter som i sitt bokslut lämnat uppgifter om orderstocken och väsentliga risker i anslutning till den, om aktieinnehav och bestämmande inflytande samt om finansiella nyckeltal och nyckeltal per aktie hänvisa till dessa uppgifter i sin verksamhetsberättelse.⁴²

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(35) Om föreskriven information inte lämnas i verksamhetsberättelsen bör där vid behov finnas en hänvisning till motsvarande information i bokslutet.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(36) I verksamhetsberättelsen bör hänvisningar göras till information som lämnats i bokslutet om det behövs för att göra informationen tydligare och mer lättfattlig.

Tillämpningsområde

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(37) Vid bedömning av om föreskriven information lämpligen lämnas i verksamhetsberättelsen eller i bokslutet bör hänsyn tas till att verksamhetsberättelsen dels är ett självständigt dokument, dels ett kompletterande och förtydligande dokument i förhållande till bokslutet.

⁴⁰ Ekonomiskommittén har i sitt betänkande (EkUB 7/2006) konstaterat att genom att tillåta att information som krävs enligt ABL redovisas i bokslutsnoter i stället för i verksamhetsberättelsen, undviker man en del sådana situationer där samma information möjligen måste läggas fram i verksamhetsberättelsen med stöd av ABL och i bokslutsnoter med stöd av IFRS-standarderna.

⁴¹ ABL 8 kap. 5 § 1 mom. Några sådana bestämmelser som avses i ABL finns inte i BFL.

⁴² FMF 5 § 6 mom.

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(38) Om emittenten ger uppgifter om bolagsstyrningen i en särskild berättelse i stället för i verksamhetsberättelsen, ska berättelsen innehålla en hänvisning till verksamhetsberättelsen och verksamhetsberättelsen innehålla en hänvisning till berättelsen.⁴³

7.5 Uppskattning av emittentens finansiella ställning och resultat

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(39) Verksamhetsberättelsen ska, med beaktande av omfattningen och strukturen av verksamhet, innehålla en balanserad och heltäckande uppskattning av omständigheter som påverkar utvecklingen av emittentens affärsverksamhet samt ekonomiska ställning och resultat.⁴⁴

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(40) Uppskattningen bör omfatta alla delar av bokslutet om det behövs för att förstå emittentens finansiella ställning och resultat.

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(41) Verksamhetsberättelsen bör beskriva de omständigheter och händelser som har påverkat den finansiella ställningen på balansdagen och räkenskapsperiodens resultat. Verksamhetsberättelsen bör också redogöra för de viktigaste förändringarna i emittentens finansiella ställning och resultat jämfört med tidigare räkenskapsperioder och för betydande avvikelser från de framtidsutsikter emittenten tidigare har offentliggjort. Det är också önskevärt att emittenten utvärderar den finansiella ställningen och resultatutvecklingen i förhållande till den offentliggjorda strategin och den ekonomiska målsättningen.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(42) Verksamhetsberättelsen bör innehålla upplysningar om

- hur den gångna räkenskapsperiodens resultat står sig i förhållande till resultaten för föregående räkenskapsperioder
- hur den finansiella ställningen på balansdagen och den gångna räkenskapsperiodens resultat motsvarar tidigare offentliggjorda framtidsutsikter och mål och vilka faktorer som har lett till avvikelser, om sådana finns
- i vilken utsträckning tidigare antaganden har visat sig vara riktiga och tidigare kartlagda risker har realiserats
- vilken betydelse räkenskapsperiodens händelser förväntas ha för emittentens framtida verksamhetsutveckling och den långsiktiga måluppfyllelsen
- i vilken grad poster av engångskaraktär ingår i den gångna

⁴³ FMF 5 a § 4 mom.

⁴⁴ BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

- räkningsperiodens resultat och kassaflöden
- vilka de viktigaste intäkts- eller kostnadsposter som har redovisats direkt under eget kapital är
- vilka av räkningsperiodens händelser som inte ännu har inverkat på den gångna räkningsperiodens resultat och kassaflöden, men som eventuellt kommer att inverka på framtida resultat och kassaflöden.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(43) Uppskattningen av den finansiella ställningen bör omfatta en beskrivning av emittentens finansieringsstruktur, nya lånearrangemang, kassaflöden, likviditet, framtida externa lånebehov och lånekällor samt exponeringar och åtaganden utanför rapporten över finansiell ställning. Emittenten bör i överensstämmelse med de uppgifter som ska lämnas enligt standard IFRS 7 *Finansiella instrument: Upplýsingar* bedöma beskrivningens innehåll.

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(44) Uppskattningen av den finansiella ställningen och resultatet ska innehålla de viktigaste nyckeltalen för att förstå emittentens affärsverksamhet samt finansiella ställning och resultat.⁴⁵

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(45) Bedömningen bör analysera vad som orsakat förändringarna i nyckeltalen i den omfattning det behövs för att bedöma emittentens verksamhetsutveckling samt finansiella ställning och resultat.

Tillämpningsområde
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(46) Beräkning och presentation av nyckeltal behandlas i kapitel 8 i denna standard.

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(47) Den finansiella ställningen och resultatet bör i verksamhetsberättelsen utvärderas även på segmentnivå.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(48) I verksamhetsberättelsen bör informationen om segment utformas på ett sätt som stämmer överens med motsvarande uppgifter i bokslutet. Krav på segmentrapportering i bokslut återfinns i standard IFRS 8 *Operativa segment*.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(49) Verksamhetsberättelsen bör innehålla information om ett för emittenten betydande byte av redovisningsprinciper som på ett påtagligt sätt har påverkat bilden av emittentens finansiella ställning och/eller resultatet och jämförbarheten. Emittenten bör från fall till fall bestämma i vilken utsträckning det är nödvändigt att redovisa för förändrade redovisningsprinciper i verksamhetsberättelsen utöver bokslutet.

⁴⁵ BFL 3 kap. 1 § 5 mom., FMF 5 § 2 mom. punkterna 1-2.

7.6 Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(50) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om väsentliga händelser under räkenskapsperioden.⁴⁶

Tillämpningsexempel

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(51) Sådana händelser kan bland annat vara

- väsentliga förändringar i verksamheten, t.ex. introduktion på nya marknader, verksamhet som inleds eller läggs ned inom någon rörelsegren
- betydande företagsförvärv eller företagsförsäljningar
- genomförda och planerade lånearrangemang
- stora förvärv av anläggningstillgångar och stora investeringsbeslut
- stora skador, t.ex. eldsvådor
- utbyte av nyckelpersoner i ledande ställning
- betydande rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden
- händelser i verksamhetsmiljön, t.ex. betydande växelkursförändringar och export- och importförbud.

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(52) Det är önskvärt att emittenten i verksamhetsberättelsen lämnar upplysningar om hur väsentliga händelser har påverkat emittentens finansiella ställning och resultat under den gångna räkenskapsperioden. Upplysningarna bör omfatta händelser som är av betydelse för bedömning av emittentens verksamhetsutveckling under räkenskapsperioden.

7.7 Väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(53) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång.⁴⁷

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(54) Händelserna kan hänföra sig till både emittentens verksamhet och verksamhetsmiljö.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(55) Det är viktigt att lämna upplysningar om väsentliga händelser efter räkenskapsperiodens utgång eftersom dessa kan inverka till exempel på bedömningen av emittentens finansiella ställning och på besluten om vinstutdelning.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(56) Krav på upplysningar i bokslut rörande händelser som inträffat efter räkenskapsperiodens utgång återfinns i standard IAS 10 *Händelser efter balansdagen*.

⁴⁶ BFL 3 kap. 1 § 6 mom.

⁴⁷ BFL 3 kap. 1 § 6 mom.

7.8 Uppskattning av den sannolika kommande utvecklingen

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(57) Verksamhetsberättelsen ska innehålla en uppskattning av den sannolika kommande utvecklingen.⁴⁸

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(58) Upplýsingar om den sannolika kommande utvecklingen tas upp i standard 5.2b (avsnitt 5.7 "Framtidsutsikter").

7.9 Uppskattning av de mest betydande riskerna och osäkerhetsfaktorerna

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(59) Verksamhetsberättelsen ska, med beaktande av omfattningen och strukturen av verksamheten, innehålla en balanserad och heltäckande uppskattning av de mest betydande risker och osäkerhetsfaktorer och andra omständigheter som påverkar utvecklingen av affärsverksamheten.⁴⁹

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(60) Verksamhetsberättelsen bör innehålla upplýsingar om de risker, osäkerhetsfaktorer och andra omständigheter som hänför sig till emittenten, emittentens verksamhet och bransch, som, ifall de förverkligas, väsentligen kan påverka emittentens verksamhet, finansiella ställning, resultat eller värdepapprens värde. Såvitt möjligt bör den också innehålla upplýsingar om följdverkningarna för emittenten ifall riskerna och osäkerhetsfaktorerna förverkligas.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(61) Upplýsingarna bör bygga på en bedömning på balansdagen av risker och osäkerhetsfaktorer som kan påverka påföljande räkenskapsperiod. Ifall emittenten har kännedom om risker och osäkerhetsfaktorer som kan förverkligas på längre sikt än under den påföljande räkenskapsperioden bör upplýsingar lämnas även om dem.

Tillämpningsexempel

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(62) Effekterna av risker och osäkerhetsfaktorer kan beskrivas med hjälp av olika slags känslighetsanalyser som beroende på emittentens bransch kan illustrera hur olika viktiga faktorer, t.ex. växelkursförändringar eller andra enskilda faktorer, kan påverka resultatet och/eller den finansiella ställningen.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(63) I regel kan risker som påverkar emittenter delas upp i strategiska risker, operativa risker, finansiella risker och skaderisker. Beroende på emittentens bransch kan också miljöriskerna vara betydande och aktuella. Dessutom kan emittenten exponeras för kredit-, likviditets- och marknadsrisker. För olika branscher kan det finnas etablerade riskklassificeringar som kan användas för

⁴⁸ BFL 3 kap. 1 § 6 mom.

⁴⁹ BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

beskrivning av riskerna.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(64) Krav på upplysningar i bokslut rörande risker som härrör från finansiella instrument återfinns i IFRS 7.

7.10 Andra upplysningar som föreskrivs i BFL och upplysningar som föreskrivs i FMF, ABL och VPML

7.10.1 Forsknings- och utvecklingsverksamhet

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(65) Verksamhetsberättelsen ska innehålla en utredning av omfattningen av forsknings- och utvecklingsverksamheten.⁵⁰

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(66) Verksamhetsberättelsen bör innehålla uppgifter om de sammanlagda utgifterna för forsknings- och utvecklingsverksamheten och om utgifternas andel av omsättningen. Dessutom bör forsknings- och utvecklingskostnaderna i räkenskapsperiodens resultat och de utvecklingsutgifter som under räkenskapsperioden har införts i rapporten över finansiell ställning anges. För att kunna bedöma forsknings- och utvecklingsverksamhetens riktning bör motsvarande uppgifter för de två närmast föregående räkenskapsperioderna också lämnas.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(67) I verksamhetsberättelsen bör det också finnas en beskrivning av de viktigaste forsknings- och utvecklingsprojekten samt deras betydelse för emittentens verksamhet och förväntningar på den kommande verksamhetsutvecklingen.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(68) Forskning och utveckling definieras i standard IAS 38 *Immateriella tillgångar*.

7.10.2 Personal

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(69) Verksamhetsberättelsen ska innehålla nyckeltal och övriga uppgifter om personalen som är av betydelse för förståelse av emittentens affärsverksamhet och ekonomiska ställning och resultat.⁵¹

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(70) Uppgifterna om personalen kan utformas enligt bokföringsnämndens allmänna anvisning om upprättande av verksamhetsberättelse.

⁵⁰ BFL 3 kap. 1 § 6 mom.

⁵¹ BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

7.10.3 Miljöfaktorer

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(71) Verksamhetsberättelsen ska innehålla nyckeltal och övriga uppgifter om miljöfaktorer som är av betydelse för förståelse av emittentens verksamhet och ekonomiska ställning och resultat.⁵²

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(72) Uppgifterna om miljöfaktorer kan utformas enligt bokföringsnämndens allmänna anvisning om upprättande av verksamhetsberättelse.

7.10.4 Orderstocken och riskerna i anslutning till den

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(73) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om orderstocken och väsentliga risker i anslutning till den vid utgången av räkenskapsperioden till den del dessa inte har beaktats i bokslutet. Uppgifterna om orderstocken ska lämnas om den är viktig.⁵³

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(74) Om orderstocken lämnas uppgift om mottagna, men icke-levererade, bindande order på balansdagen till den del dessa inte ännu har redovisats som omsättning, dvs. delvis redovisats som intäkt enligt standard IAS 11 *Entreprenadavtal*.

7.10.5 Aktieinnehav och bestämmande inflytande

Aktieinnehavets fördelning

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(75) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgift om fördelningen av aktieinnehavet hos emittenten enligt den sektorindelning som Statistikcentralen fastställt samt om fördelningen av aktieinnehavet enligt storleksklass så, att det är lätt att få en klar bild av fördelningen av ägandet.⁵⁴

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(76) De uppgifter som ska lämnas enligt stycke 75 bör gälla på balansdagen eller senare, dock före undertecknande av bokslutet. Varje uppgift bör förses med datum. Uppgifterna bör redovisas enligt Statistikcentralens gällande sektorindelning.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(77) Statistikcentralens institutionella sektorindelning omfattade, när standarden meddelades, följande kategorier:

- I. Icke-finansiella företag och bostadssamfund
 - o offentliga företag (företag och affärsverk där staten, kommuner och samkommuner har ett bestämmande inflytande)
 - o privata företag
 - o bostadssamfund

⁵² BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

⁵³ FMF 5 § 1 mom. 1 punkten.

⁵⁴ FMF 5 § 1 mom. 2 punkten.

- II. Finansiella företag och försäkringsföretag
- III. Offentlig sektor
- IV. Hushåll
- V. Hushållens icke-vinstsyftande organisationer (statskyrkan och övriga icke-vinstsyftande organisationer)
- VI. Utlandet.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(78) Förvaltarregistrerade aktier bör särredovisas. Förvaltarregistrerade aktier som förvaras av en förvaltare betraktas inte som förvaltarens aktieinnehav.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(79) Aktieinnehavets fördelning enligt storleksklass bör omfatta minst fyra kategorier enligt innehavets storlek. För var kategori bör uppgift lämnas om

- aktieägarnas antal och deras andel av samtliga aktieägare
- aktiernas antal och deras andel av samtliga aktier.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(80) För varje aktieslag bör uppgifter lämnas enligt ovan.

Upplysningar om betydande aktieinnehav och röstetal

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(81) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om de aktieägare som emittenten känner till och som direkt eller indirekt innehar minst en tjugonedel (5 %) av det röstetal som hänför sig till emittentens aktier eller av emittentens antal aktier samt de tio aktieägare som innehar mest av det röstetal som hänför sig till emittentens aktier och de tio aktieägare som innehar mest av bolagets antal aktier samt varje sådan aktieägars andel av röstetalet och antal aktier.⁵⁵

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(82) De uppgifter som ska lämnas enligt stycke 81 bör gälla på balansdagen eller senare, dock före undertecknande av bokslutet. Varje uppgift bör förses med datum.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(83) Med en aktieägars röstetal jämförs de uppgifter som emittenten känner till om

- röstetalet för en organisation eller stiftelse där aktieägaren har ett bestämmande inflytande
- aktieägars röstetal i och röstetalet för en organisations pensionsstiftelse och pensionskassa där aktieägaren har ett bestämmande inflytande
- andra röstetal som aktieägaren ensam eller tillsammans med tredje man förfogar över enligt avtal eller annars.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(84) När ett röstetal jämförs med innehav enligt stycke 83 bör innehavet och det med innehav jämförbara röstetalet uppges såväl separat som

⁵⁵ FMF 5 § 1 mom. 3 punkten.

sammanlagt.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(85) Aktieägarnas andel av aktierna bör beräknas på samma sätt som deras andel av rösterna.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(86) Uppgifter om förvaltarregistrerade aktier bör lämnas enligt stycke 78.

Upplysningar om bestämmande inflytande

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(87) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om de fysiska personer och juridiska personer som emittenten känner till och som utövar ägarkontroll över emittenten enligt 1 kap. 5 § i VPML samt uppgifter om deras andel av det röstetal som hänför sig till emittentens aktier och av emittentens antal aktier.⁵⁶

Avtal och arrangemang avseende aktieägares innehav och utövande av rösträtt

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(88) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om de avtal och arrangemang som emittenten känner till och som hänför sig till aktieägarnas innehav och användning av rösträtten och som är ägnade att väsentligt påverka värdepapperens värde.⁵⁷

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(89) Uppgifter ska lämnas åtminstone om

- avtalsparterna
- avtalets giltighetstid
- det väsentliga innehållet i avtalet.

Aktieinnehav hos medlemmar av ledningen och förvaltningsorganen

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(90) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om förvaltningsrådets, styrelsens och motsvarande organs medlemmars samt verkställande direktörens och verkställande direktörens ställföreträdarens samt sådana sammanslutningars och stiftelsers där de har bestämmande inflytande enligt vad som avses i 1 kap. 5 § i VPML sammanlagda ägarandel av de aktier och optionsrätter som emittenten emitterat samt deras sammanlagda andel av det röstetal som hänför sig till emittentens aktier samt den andel av röstetalet och antalet aktier som de kan få med stöd av dessa optionsrätter.⁵⁸

⁵⁶ FMF 5 § 1 mom. 4 punkten.

⁵⁷ FMF 5 § 1 mom. 5 punkten.

⁵⁸ FMF 5 § 1 mom. 6 punkten.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(91) De uppgifter som ska lämnas enligt stycke 90 bör gälla på balansdagen eller senare, dock före undertecknande av bokslutet. Varje uppgift bör förses med datum. Upplysningarna bör gälla moderbolaget i koncernen.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(92) Till röstetalet räknas de uppgifter som emittenten känner till om

- röstetalet för en organisation eller stiftelse där en person har ett bestämmande inflytande
- en persons röstetal i och röstetalet för en organisations pensionsstiftelse och pensionskassa där personen har ett bestämmande inflytande
- andra röstetal som en person ensam eller tillsammans med tredje man förfogar över enligt avtal eller annars.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(93) Personens andel av aktierna bör beräknas på samma sätt som personens andel av rösterna.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(94) Optioner och konvertibler bör konverteras till aktier enligt stycke 96.

Förvärv av aktier och röstandelar genom optioner

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(95) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om aktier och röstandelar som kan fås med stöd av emitterade optioner.⁵⁹

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(96) De ägarandelar och röstetal som kan förvärfvas genom optioner och konvertibler ska beräknas under antagande att samtliga optioner och konvertibler byts ut mot aktier.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(97) Verksamhetsberättelsen bör ange antalet aktier och röstetalet såväl före som efter utbytet av optionerna och konvertiblerna mot aktier.

Fullmakt att förvärva eller överlåta egna aktier

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(98) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om en fullmakt som emittentens styrelse har att skaffa eller överlåta egna aktier eller meddelande om att fullmakt saknas.⁶⁰

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(99) Närmare uppgifter bör lämnas om

- fullmaktens giltighetstid
- det aktieslag och antal aktier fullmakten gäller
- den relativa andel av aktiekapitalet och det sammanlagda röstetal som fullmakten högst berättigar till
- ytterligare villkor och begränsningar som eventuellt gäller fullmakten.

⁵⁹ FMF 5 § 1 mom. 7 punkten.

⁶⁰ FMF 5 § 1 mom. 8 punkten.

7.10.6 Uppgifter om offentliga köpebud

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(100) Verksamhetsberättelsen ska innehålla uppgifter om sådana omständigheter som är ägnade att väsentligt påverka offentliga köpebud som avser emittentens värdepapper.⁶¹ Enligt FMF ska verksamhetsberättelsen innehålla en utredning över

- 1) emittentens aktieslag och till aktier berättigande värdepapper
- 2) de rättigheter och skyldigheter som hänför sig till de olika aktieslagen samt för varje aktieslag dess andel av emittentens aktieantal och röstetal
- 3) inlösnings- och godkännandeklausuler samt andra begränsningar avseende överföring av aktier och till aktier berättigande värdepapper
- 4) sådana aktier eller till aktier berättigande värdepapper som är förknippade med särskilda rättigheter i emittentens beslutsfattande
- 5) de av emittenten kända innehavare av sådana aktier och värdepapper som avses i 4 punkten
- 6) beslutsförfarandet avseende arrangemangen i anslutning till arbetstagarnas ägande, om de inte direkt utövar sin beslutsrätt
- 7) begränsning av rösträtten
- 8) arrangemang som emittenten är delaktig i och genom vilka de ekonomiska rättigheter som är förknippade med aktien eller det till aktier berättigande värdepappret och administreringen av värdepapper har skiljts åt från varandra
- 9) bestämmelser och de i bolagsordningen angivna villkoren för val och entledigande av styrelsemedlemmar, förvaltningsrådsmedlemmar och verkställande direktören samt för ändring av bolagsordningen
- 10) styrelsens och förvaltningsrådets samt verkställande direktörens befogenheter, särskilt när det gäller emission av aktier och förvärv av egna aktier
- 11) betydande avtal som emittenten är delaktig i och som träder i kraft eller ändras eller som upphör att gälla om det bestämmande inflytandet i bolaget ändras till följd av ett offentligt köpebud
- 12) konsekvenserna av de avtal som avses i 11 punkten, förutsatt att offentliggörandet inte medför allvarlig skada för emittenten
- 13) avtal som en styrelsemedlem eller en förvaltningsrådsmedlem eller verkställande direktören eller en anställd har ingått med emittenten gällande ersättningar när personen i fråga avgår eller entledigas eller när hans eller hennes uppdrag annars upphör till följd av ett offentligt köpebud.⁶²

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(101) De upplysningar som verksamhetsberättelsen enligt FMF ska innehålla enligt stycke 100 bör lämnas i den omfattning de är ägnade att påverka offentliga köpebud som avser emittentens värdepapper.

⁶¹ VPML 2 kap. 6 b §.

⁶² FMF 6 §.

7.10.7 Finansiella nyckeltal och nyckeltal per aktie

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(102) Enligt BFL och FMF ska verksamhetsberättelsen innehålla finansiella nyckeltal och nyckeltal per aktie. Beräkning och presentation av nyckeltalen behandlas i kapitel 8 i denna standard.

7.10.8 Information som föreskrivs i aktiebolagslagen

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(103) Verksamhetsberättelsen ska innehålla styrelsens disposition av bolagets vinst samt styrelsens förslag till eventuell utbetalning av annat fritt eget kapital.⁶³

Upplysningar om aktier

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(104) I verksamhetsberättelsen ska uppges antalet aktier av varje aktieslag och bolagsordningens huvudsakliga bestämmelser om varje aktieslag.⁶⁴

Kapitallån

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(105) I verksamhetsberättelsen ska uppges de huvudsakliga villkoren för kapitallån och den på lånen upplupna icke-kostnadsförda räntan.⁶⁵

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(106) I regel bör räntor på kapitallån i IFRS-bokslut redovisas som kostnader.

Utländska filialer

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(107) I verksamhetsberättelsen ska uppges bolagets utländska filialer.⁶⁶

Närståendelån

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(108) I verksamhetsberättelsen ska separat uppges penninglån, säkerheter och ansvarsförbindelser till närstående samt de huvudsakliga villkoren för dessa, i det fall penninglånen, säkerheterna och ansvarsförbindelserna sammanlagt överskrider 20 000 euro eller utgör mer än 5 % av bolagets eget kapital enligt rapporten över finansiell ställning.⁶⁷

⁶³ ABL 8 kap. 5 § 2 mom.

⁶⁴ ABL 8 kap. 5 § 3 mom. 1 punkten.

⁶⁵ ABL 8 kap. 5 § 3 mom. 2 punkten.

⁶⁶ ABL 8 kap. 5 § 4 mom.

⁶⁷ ABL 8 kap. 6 § 1 mom.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(109) Upplýsingar om närståendelån ska i bokslutet ges i enlighet med standard IAS 24 *Upplýsingar om närstående*. Definitionerna av närstående enligt ABL och IAS 24 motsvarar varandra och de bör tolkas lika.⁶⁸

Strukturella och finansiella arrangemang

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(110) Av verksamhetsberättelsen ska framgå

- 1) om bolaget har blivit moderbolag, om bolaget har varit övertagande bolag vid en fusion eller delning eller om bolaget har delats
- 2) det huvudsakliga innehållet i ett sådant emissionsbeslut som avses i 9 kap. 5 eller 17 § i ABL
- 3) det huvudsakliga innehållet i ett beslut som i enlighet med 10 kap. 3 § i ABL har fattats om emission av optioner och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier
- 4) de huvudsakliga villkoren för aktieteckning som baserar sig på tidigare emitterade optioner och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier
- 5) styrelsens gällande fullmakter att emittera aktier samt optioner och andra särskilda rättigheter som berättigar till aktier.⁶⁹

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(111) Beträffande ett nyemissionsbeslut bör verksamhetsberättelsen innehålla upplýsingar om teckningspriset och upptagande av detta i eget kapital, grunderna för bestämning av teckningspriset, orsakerna till en eventuell avvikelse från företrädesrätt till teckning, om vilka som fått teckningsrätter och om närstående som deltagit i teckningen.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(112) Om ett optionsbeslut bör verksamhetsberättelsen innehålla upplýsingar om vilka som haft rätt till teckning, teckningspriset för aktien och upptagande av detta i eget kapital, teckningstiden och antalet aktier som utgetts för teckning.

Egna aktier

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(113) I verksamhetsberättelsen ska för varje aktieslag uppges

- 1) det sammanlagda antal aktier i bolaget och moderbolaget som bolaget och dess dotterbolag innehar och har mottagit som pant och dessas relativa andelar av samtliga aktier och röstetalet för dem
- 2) de egna aktier och aktier i moderbolaget som bolaget har förvärvat och mottagit som pant under räkenskapsperioden samt avyttring och ogiltigförklaring av dessa.⁷⁰

⁶⁸ Regeringens proposition RP 109/2005 rd.

⁶⁹ ABL 8 kap. 7 §.

⁷⁰ ABL 8 kap. 8 § 1 mom.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(114) I verksamhetsberättelsen ska lämnas följande uppgifter om egna aktier och aktier i moderbolaget som under räkenskapsperioden har förvärvats och mottagits som pant av bolaget, avyttrats och förklarats ogiltiga:

- 1) hur aktierna har tillfallit bolaget eller avyttrats
- 2) aktiernas antal och relativa andel av samtliga aktier
- 3) betalt vederlag.⁷¹

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(115) Aktier som bolaget innehar ska uppges separat från aktier som det har tagit emot som pant. Om aktier har tagits emot från eller överlåtits till en närstående, ska denne nämnas vid namn.⁷²

7.10.9 Upplysningar om bolagsstyrning

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(116) Emittenten ska i sin verksamhetsberättelse eller i en särskild berättelse lämna en bolagsstyrningsrapport.⁷³

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(117) Bolagsstyrningsrapporten ska innehålla

- 1) en hänvisning till de regler för bolagsstyrning som emittenten är skyldig att följa eller till de rekommendationer som emittenten har förbundit sig att följa (kod)
- 2) en beskrivning av de viktigaste inslagen i emittentens system för internkontroll och riskhantering i samband med den ekonomiska rapporteringsprocessen
- 3) en beskrivning av hur förvaltningsrådet och styrelsen och deras kommittéer är sammansatta och fungerar, inbegripet uppgifter om verkställande direktörens verksamhet och om organ som handhar tillsynen över den ekonomiska rapporteringsprocessen, för internkontrollen, för uppföljningen av riskhantering och revision och för bedömningen av revisorernas oberoende ställning och av sidotjänster inom revisionen.⁷⁴

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(118) Emittenten ska uppge den webbplats där den kod för bolagsstyrning som avses i stycke 117 finns offentligt tillgänglig.⁷⁵

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(119) En emittent som, på ett sätt som koden enligt 1 mom. i FMF 5a § tillåter, avviker från innehållskraven i koden eller beslutar att inte följa dem ska motivera orsaken till beslutet att avvika från innehållskraven eller inte följa dem.⁷⁶

⁷¹ ABL 8 kap. 8 § 2 mom.

⁷² ABL 8 kap. 8 § 3 mom.

⁷³ VPML 2 kap. 6 § 3 mom.

⁷⁴ FMF 5 a § 1 mom.

⁷⁵ FMF 5 a § 2 mom.

⁷⁶ FMF 5 a § 3 mom.

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(120) Uppgifterna enligt styckena (117–119) kan lämnas i en särskild berättelse som offentliggörs tillsammans med verksamhetsberättelsen eller som samtidigt med den görs offentligt tillgänglig på emittentens webbplats. Uppgifterna kan också lämnas som en särskild punkt i verksamhetsberättelsen. Om rapporten har lämnats i en särskild berättelse, ska den innehålla en hänvisning till verksamhetsberättelsen och denna innehålla en hänvisning till rapporten.⁷⁷

7.10.10 Upplysningar om värden och värdering av fastigheter

Norm

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(121) Om en emittent vars värdepapper är föremål för offentlig handel och som uteslutande eller huvudsakligen bedriver fastighetsplaceringsverksamhet eller vid sidan av sin huvudsakliga verksamhet äger förvaltningsfastigheter, i sin rapport över finansiell ställning värderat fastigheterna till verkligt värde och inhämtat yttrande om fastigheternas värde av en sådan av Centralhandelskammaren godkänd fastighetsvärderare som avses i lagen om fastighetsfonder (1173/1997), ska emittenten i verksamhetsberättelsen eller bokslutsnoterna offentliggöra fastigheternas verkliga värde, värderarens yttrande och vilka värderare som anlitas. De emittenter som värderar förvaltningsfastigheterna till ett annat värde än det verkliga värdet eller beslutar att inte anlita en fastighetsvärderare ska motivera sitt förfarande i verksamhetsberättelsen eller bokslutsnoterna.⁷⁸

7.11 Övriga upplysningar om emittenten

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(122) De olika bestämmelserna om verksamhetsberättelser föreskriver inte något om lämnande av allmänna upplysningar om emittentens verksamhet och verksamhetsmiljö eller lämnande av proformainformation.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(123) Emittenterna kan lämna sådana upplysningar i verksamhetsberättelsen eftersom dessa kan öka investerarnas förståelse av emittentens affärsverksamhet. Upplysningarna kan också lämnas i andra dokument som offentliggörs i samband med bokslutet och verksamhetsberättelsen, till exempel i årsberättelsen.

7.11.1 Presentation av emittenten

Beskrivning av verksamhetsmiljön

Tillämpningsråd/-exempel

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(124) Emittentens verksamhetsmiljö kan beskrivas i verksamhetsberättelsen. Beskrivningen kan exempelvis innehålla upplysningar om verksamhetens art, viktigaste produkt- och tjänstetyper, kunder, viktigaste marknader,

⁷⁷ FMF 5 a § 4 mom.

⁷⁸ VPML 2 kap. 6 § 5 mom.

affärsprocesser, distributionskanaler, verksamhetsstruktur, affärssegment samt driftsställen och deras placering. Upplysningar kan även lämnas om konkurrensläget på marknaden, om de regelverk som påverkar emittentens verksamhet och om den ekonomiska och sociala omvärlden och miljöfaktorer. Det är i regel dessa faktorer som emittenten följer upp i styrningen av verksamheten för att kunna bedöma framtidsutsikterna och lägga upp strategier.

Målsättningar och strategier

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(125) Utöver att emittenten i verksamhetsberättelsen utvärderar sin finansiella ställning och sin resultatutveckling i förhållande till den offentliggjorda strategin och målsättningarna kan emittenten dessutom utförligare beskriva de finansiella och övriga målsättningarna som ställts för verksamheten och strategierna för måluppfyllelse. Dessutom kan upplysningar lämnas om den tid inom vilken målen bör nås. Emittenten kan också redogöra för betydande förändringar i målsättningarna och strategierna under räkenskapsperioden. I samband med målsättningen kan emittenten också beskriva de risker, osäkerhetsfaktorer och antaganden som bör beaktas då den sannolika måluppfyllelsen bedöms.

Motivering
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(126) Det är viktigt att redogöra för strategierna, eftersom detta gör det möjligt för investerarna att bedöma emittentens nuvarande och tidigare åtgärder i förhållande till måluppfyllelsen.

Tillämpningsråd/-exempel
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(127) Upplysningar om målsättningarna kan lämnas i numerisk form eller på något annat entydigt sätt. Emittenten kan exempelvis ange att en viss maximal nettoskuldssättning har ställts som mål, att en viss genomsnittlig kapitalkostnad eftersträvas eller att målet är att höja kreditvärderingen till en viss nivå.

Resurser och relationer till intressegrupper

Tillämpningsråd
Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(128) Verksamhetsberättelsen kan innehålla en beskrivning av emittentens finansiella och övriga resurser och allokeringen av resurserna för att nå de uppställda målen.⁷⁹

Tillämpningsexempel
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(129) Icke-finansiella resurser i verksamheten är exempelvis kompetenskapital, metoder, system, distributionskanaler, rättigheter till naturresurser och anseende.

⁷⁹ Enligt IAS 1.134 ska bokslutet innehålla upplysningar som hjälper användare av finansiella rapporter att bedöma företagets mål, riktlinjer och processer för hantering av kapital. I IAS 1.135 finns en förteckning över de upplysningar som ska lämnas.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(130) Verksamhetsberättelsen kan också innehålla upplysningar om pågående förhandlingar med intressegrupper av betydelse för emittenten och andra omständigheter som troligen direkt eller indirekt har inverkan på emittentens verksamhetsresultat och framtida verksamhetsutveckling.

Tillämpningsexempel
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(131) Betydande intressegrupper kan exempelvis vara kunder, anställda, leverantörer, affärspartner, myndigheter och andra offentliga instanser och finansiärer.

7.11.2 Proformainformation

Motivering
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(132) Väsentliga förändringar i emittentens verksamhet, till exempel sådana som beror på förvärv och delning av affärsfunktioner kan göra det svårare att bedöma emittentens resultat för räkenskapsperioden, finansiella ställning på balansdagen och framtida utveckling.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(133) Standard IFRS 3 *Företagsförvärv* innehåller krav på att förvärvaren för det aktuella räkenskapsåret lämnar proformauppgifter om den förenade enhetens intäkt och resultat som om alla företagsförvärv under året hade ägt rum vid början av räkenskapsåret.⁸⁰ Denna information kan också lämnas i verksamhetsberättelsen utöver bokslutet.

Bindande
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(134) Om emittenten i verksamhetsberättelsen lämnar uppgifter om väsentliga förändringar i verksamheten som är utförligare än de uppgifter som ska lämnas enligt IFRS 3 eller som inte gäller tillämpningsområdet för IFRS 3, ska de tas upp i ett separat avsnitt som tydligt rubriceras proformainformation. Redovisning av proformainformation ska motiveras. Uppgifterna ska redovisas enligt emittentens gängse redovisningsprinciper. Emittenten ska ange de informationskällor som ligger till grund för proformainformationen och de omständigheter justeringarna bygger på.⁸¹ Proformainformationen får inte ge en felaktig eller vilseledande bild av emittenten.

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(135) När proformainformationen utformas är det önskvärt att emittenten följer principerna i stycke 134 även då uppgifterna lämnas exempelvis i årsberättelsen eller i ett separat dokument.

⁸⁰ Vägledningen för IFRS 3, stycke B64(q).

⁸¹ Kraven enligt stycke 134 gällande principerna för upprättande av proformainformation motsvarar i stort sett kraven enligt bilaga II i kommissionens prospektförordning, med undantag av kravet att en oberoende redovisningsexperts uppfattning ska bifogas informationen. I prospekt enligt 2 kap i VPML ska information avges enligt prospektförordningen. Proformainformation och kraven på informationen behandlas även i CESR:s rekommendation om tillämpning av prospektförordningen (CESR's recommendations for the consistent implementation of the European Commission's Regulation on Prospectuses No. 809/2004, CESR/05-054d, januari 2005) och Föreningen CGR:s publikation om proformainformation (endast på finska).

7.12 Offentliggörande av verksamhetsberättelse

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(136) Bokslut och verksamhetsberättelse ska utan obefogat dröjsmål offentliggöras senast en vecka före det sammanträde där bokslutet ska framläggas för fastställelse, likväl senast tre månader efter räkenskapsperiodens utgång.⁸²

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(137) Offentliggörande av verksamhetsberättelse tas upp i standard 5.2b.

⁸² VPML 2 kap. 6 § 1 mom.

8

NYCKELTAL

8.1 Tillämpning

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(1) Kapitel 8 tillämpas i sin helhet på emittenter av aktier eller värdepapper som berättigar till aktier

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(2) Avsnitten 8.2–8.4 gäller emittenter av obligationer, icke-aktierelaterade värdepapper och värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 4 Och 6 punkten i VPML.

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(3) Emittenter av andra aktierelaterade värdepapper och emittenter av rättigheter som hänför sig till dem samt emittenter av kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper omfattas av kapitel 8 antingen enligt stycke 1 eller stycke 2 beroende på vilken kategori emittenten jämföras med.

Motivering
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(4) Också branschlagstiftningen kan innehålla bestämmelser om nyckeltal.

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(5) I detta kapitel behandlas finansiella och aktierelaterade nyckeltal. Nyckeltalen om personal och miljöfaktorer behandlas i avsnitten 7.10.2 och 7.10.3 i denna standard.

8.2 IFRS-nyckeltal och härledda nyckeltal

Motivering
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(6) Nyckeltalen kan begreppsmässigt delas in i IFRS-nyckeltal och härledda nyckeltal. De härledda nyckeltalen är icke-IFRS-nyckeltal.⁸³ Termerna IFRS-nyckeltal och härledda nyckeltal behandlas i dessa standarder för att en sådan klassificering påverkar beräkningsprinciperna och presentationen på det sätt

⁸³ På CESR:s rekommendation används termerna "defined measures" och "alternative performance measures". I samband med nyckeltal används allmänt också termerna "GAAP measures" och "non-GAAP measures".

som beskrivs nedan i avsnitt 8.3.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(7) Alla beloppsposter som ingår i ett reviderat IFRS-bokslut för att ge en rättvisande bild är IFRS-nyckeltal. De fastställs enligt IFRS-standarderna och redovisas i rapporten över totalresultat, rapporten över finansiell ställning, rapporten över förändring i eget kapital, rapporten över kassaflödesanalys eller noterna i IFRS-bokslutet.

Motivering

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(8) IFRS-nyckeltal är t.ex. intäkter, vinst eller förlust och resultat per aktie.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(9) IFRS-standarderna innehåller varken krav på redovisning av rörelseresultat i rapporten över totalresultat eller någon definition av termen. Rörelseresultatet kan enligt överväganden i standard IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter* ändå redovisas i bokslutet. Om ett rörelseresultat har redovisats i den reviderade rapporten över totalresultat enligt IFRS räknas det som ett IFRS-nyckeltal.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(10) Ytterligare resultatposter, rubriker och delsummor utöver IAS 1.82–83 ska redovisas i rapporten över totalresultat när så är relevant för förståelse av det finansiella resultatet. Eftersom effekterna av ett företags olika aktiviteter, transaktioner och andra händelser skiljer sig åt i fråga om frekvens, möjlighet till vinst eller förlust och förutsägbarhet, hjälper upplysningar om komponenterna i resultatet användare att förstå det uppnådda finansiella resultatet samt att göra prognoser över framtida finansiellt resultat.⁸⁴ Enligt dessa bestämmelser kan rörelseresultatet behöva redovisas i rapporten över totalresultat före engångsposter. Om rörelseresultatet före engångsposter uppfyller kraven enligt IAS 1.85–86 och ingår i det reviderade IFRS-bokslutet räknas det som ett IFRS-nyckeltal.

Motivering

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(11) Härledda nyckeltal är nyckeltal som härletts ur poster i IFRS-bokslutet och nyckeltal som baseras på andra informationskällor eller beräknats med icke-redovisningsmässiga metoder.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(12) Nyckeltal som härletts ur IFRS-bokslutet beräknas på reviderade poster i rapporten över totalresultatet, rapporten över finansiell ställning, rapporten över förändring i eget kapital, rapporten över kassaflödesanalys eller noterna i IFRS-bokslutet. Härledningen av nyckeltal innebär att poster i IFRS-bokslutet justeras eller relateras till varandra. Nyckeltal som har härletts ur IFRS-bokslutet är t.ex. rörelseresultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA), soliditet och utdelning per aktie.

⁸⁴ IAS 1.85 och IAS 1.86.

Motivering

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(13) Nyckeltal som baseras på andra informationskällor eller beräknas med icke-redovisningsmässiga metoder är t.ex. produktionsvolym, kapacitetsutnyttjande, framtidsindikatorer och några aktierelaterade nyckeltal, t.ex. effektiv utdelning och pris/vinst-förhållandet.

8.3 Principerna för beräkning och presentation av nyckeltal

Rekommendation

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(14) Nyckeltalen bör beräknas och presenteras så att de uppfyller kraven på kvalitativa egenskaper i föreställningsramen för utformning av finansiella rapporter enligt IFRS, dvs. att de är begripliga, relevanta, tillförlitliga och jämförbara.

Norm

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(15) Enligt BFL ska verksamhetsberättelsen innehålla de viktigaste nyckeltalen för att förstå affärsverksamheten samt den ekonomiska ställningen och resultatet.⁸⁵ Enligt FMF ska verksamhetsberättelsen innehålla nyckeltal som beskriver den ekonomiska utvecklingen och nyckeltal per aktie.⁸⁶

Tillämpningsråd

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m.: 1.1.2010

(16) Emittenten fastställer de nyckeltal som är viktigast för att förstå emittentens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Dessa nyckeltal och skälen till förändringarna redovisas i verksamhetsberättelsen. Resultatet per aktie enligt standard IAS 33 *Resultat per aktie* redovisas i rapporten över totalresultat. Övriga nyckeltal kan även redovisas i bokslutet.

Tillämpningsråd

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(17) De viktigaste nyckeltalen är de nyckeltal med vilka emittenten följer utvecklingen av sin finansiella ställning och sitt resultat.

Norm

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(18) Verksamhetsberättelsen ska innehålla beräkningsformlerna och vid behov beräkningsgrunderna för nyckeltalen.⁸⁷ Om dessa uppgifter ingår i bokslutet, kan man i verksamhetsberättelsen hänvisa till dem.⁸⁸

Tillämpningsråd

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(19) Om någon komponent i nyckeltalet inte kan härledas ur IFRS-bokslutet med formeln, redovisas formeln och härledningen av komponenterna ur IFRS-bokslutet t.ex. genom avstämning.⁸⁹

Motivering

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(20) Att beräkningsprinciperna för nyckeltal redovisas är viktigt för att investerarna ska kunna bedöma nyckeltalsvärdet och dess relevans. Detta är viktigt framför allt när de härledda nyckeltalen liknar IFRS-nyckeltal.

⁸⁵ BFL 3 kap. 1 § 5 mom.

⁸⁶ FMF 5 § 2 mom. punkterna 1–2.

⁸⁷ FMF 5 § 2 mom. 3 punkten.

⁸⁸ FMF 5 § 6 mom.

⁸⁹ Jfr också IAS 33.73 om avstämning av komponenter i resultat per aktie.

Norm

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(21) Presentationen av nyckeltal ska vara konsekvent. Ändringar i beräkningsgrunderna för eller presentationen av nyckeltal ska anges.⁹⁰

Tillämpningsråd

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(22) Om beräkningsprinciperna för nyckeltalen på goda grunder ändras lämnas uppgift om ändringen i samband med nyckeltalen inklusive jämförbara nyckeltal för de tidigare perioderna omräknade enligt de nya principerna. När tidigare redovisade nyckeltal lämnas bort eller ersätts med andra nyckeltal motiveras ändringen. För de nya nyckeltalen redovisas också jämförelsetal för tidigare perioder.

Norm

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(23) Om emittenten är moderföretag i en koncern ska nyckeltalen gälla koncernen.⁹¹

Norm

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(24) Nyckeltalen ska anges för de tre senast avslutade räkenskapsperioderna. Om emittenten inte har varit verksam i tre hela räkenskapsperioder, anges nyckeltalen för verksamhetstiden.⁹²

Tillämpningsråd

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(25) Om emittenten inte har upprättat något IFRS-bokslut för de tre senaste räkenskapsperioderna, redovisas nyckeltalen för den tidigaste räkenskapsperioden i denna treperiodersserie så att de beräknas på bokslut upprättat enligt finsk bokföringslagstiftning. Nyckeltalen för den mellersta räkenskapsperioden i tidsserien redovisas både beräknade på bokslut upprättat enligt finsk bokföringslagstiftning och beräknade på IFRS-bokslut.

Tillämpningsråd

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(26) Med vilken noggrannhet beloppen anges beror på emittentens storlek. Nyckeltalen anges med minst två decimalers noggrannhet. Även om nyckeltalet är negativt ska det redovisas.

Rekommendation

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(27) Nyckeltalen bör namnges med allmänt vedertagna termer eller så att namnet tydligt beskriver vad nyckeltalet innehåller.

Rekommendation

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(28) Härledda nyckeltal bör inte ges en större vikt än IFRS-nyckeltalen. Om möjligt bör härledda nyckeltal endast presenteras i samband med IFRS-nyckeltal.

8.4 Finansiella nyckeltal

Tillämpningsexempel

Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(29) Ett nyckeltal för omfattningen av verksamheten är t.ex. intäkter.

⁹⁰ FMF 5 § 3 mom.

⁹¹ FMF 5 § 2 mom. punkterna 1–2.

⁹² FMF 5 § 2 mom. punkterna 1–2.

Tillämpningsexempel
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

- (30) Nyckeltal som beskriver lönsamheten är t.ex.
- rörelseresultat i procent
 - vinst eller förlust i procent
 - avkastning på investerat kapital i procent
 - avkastning på eget kapital i procent.

Tillämpningsexempel
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

- (31) Nyckeltal som beskriver finansieringen och den finansiella ställningen är t.ex.
- soliditet
 - skuldsättningsgrad
 - nettoskuldsättningsgrad.

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(32) I bilagan till denna standard finns definitioner av komponenterna i nyckeltalen enligt styckena 29, 30 och 31 ovan och formler för beräkning av dessa nyckeltal. Avvikelse får göras från definitionerna av komponenterna och formlerna, om emittenten anser att ett nyckeltal som beskriver samma ekonomiska företeelse men är definierat och beräknat på ett annat sätt bättre belyser emittentens finansiella ställning och/eller resultat. Om emittenten avviker från bilagan till denna standard accentueras kravet på redovisning av formler och beräkningsgrunder enligt stycke 18 och tillämpningsrådet i stycke 19 utfärdat med stöd av normen.

8.5 Nyckeltal per aktie

Norm
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

- (33) Verksamhetsberättelsen ska innehålla följande aktierelaterade nyckeltal för varje aktieslag:
- a) resultat per aktie
 - b) eget kapital per aktie
 - c) utdelning per aktie
 - d) utdelning i procent av resultatet
 - e) effektiv utdelning i procent
 - f) pris/vinst-förhållande (P/E-tal)
 - g) aktiens kursutveckling
 - h) aktiestockens marknadsvärde
 - i) utvecklingen av omsättningen av aktierna i antal och i procent
 - j) emissionskorrigerat vägt medelantal aktier under räkenskapsperioden
 - k) det emissionskorrigerade antalet aktier vid utgången av räkenskapsperioden.⁹³

Norm
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

- (34) Resultatet per aktie ska beräknas och redovisas enligt IAS 33.⁹⁴

⁹³ FMF 5 § 2 mom. 2 punkten.

⁹⁴ IAS 33.3.

Tillämpningsråd
Utfärdad 18.3.2008
Gäller fr.o.m. 1.5.2008

(35) På övriga aktierelaterade nyckeltal, utom nyckeltalet i stycke 34, tillämpas definitionerna av komponenterna och formlerna enligt bilagan till denna standard. Avvikelser får göras från formlerna om emittenten anser att ett nyckeltal beräknat på något annat sätt bättre motsvarar den aktierelaterade information som ska anges. Om emittenten avviker från bilagan till denna standard accentueras kravet på redovisning av formler och beräkningsgrunder enligt stycke 18 och tillämpningsrådet i stycke 19 utfärdat med stöd av normen.

9

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) Krav på att offentliggöra bokslutskommuniké gäller emittenter av följande slag av värdepapper som är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet:

- aktier eller värdepapper som berättigar till aktier
- andra aktierelaterade värdepapper och relaterade rättigheter
- kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper.⁹⁵

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) Emittenter av kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper ska i tillämpliga delar följa bestämmelserna om innehållet i bokslutskommunikéer.⁹⁶

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) Bokslutskommunikén ska offentliggöras omedelbart efter att bokslutet blivit klart.⁹⁷

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(4) Bokslutet anses ha blivit klart när det har godkänts av emittentens styrelse.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Vad som enligt 2 kap. 5 a § i VPML gäller innehållet i delårsrapporter ska också tillämpas på innehållet i bokslutskommunikéer. Bokslutskommunikéns redogörelsedel ska dessutom innehålla en beskrivning av styrelsens förslag till åtgärder i fråga om vinst eller förlust och en redogörelse för de utdelningsbara medel.⁹⁸

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(6) Bokslutskommunikéerna ska till sitt innehåll motsvara delårsrapporter och samma bestämmelser som gäller delårsrapporter för räkenskapsperiodens tre och nio första månader ska också tillämpas på bokslutskommunikéer. Hela räkenskapsperioden utgör rapportperiod för bokslutskommunikén enligt VPML.

⁹⁵ VPML 2 kap. 6 a § 1 mom.

⁹⁶ FMF 10 § 2 och 3 mom.

⁹⁷ VPML 2 kap. 6 a § 1 mom.

⁹⁸ VPML 2 kap. 6 a § 2 mom.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(7) Utöver redogörelsen för hela räkenskapsperioden bör bokslutskommunikén innehålla upplysningar om verksamhetsutvecklingen under det närmast föregående kvartalet eller, ifall emittenten har offentliggjort ledningens delårsredogörelse, upplysningar om verksamhetsutvecklingen under det senaste halvåret. Upplysningarna om hela räkenskapsperioden kan basera sig på verksamhetsberättelsen.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(8) Vid upprättandet av bokslutskommunikéer tillämpas följande avsnitt i denna standard: avsnitt 10.2 "Principer för upprättande av delårsrapport", avsnitt 10.3 "Delårsrapportens redogörelsedel" och avsnitt 10.4 "Delårsrapportens tabelldel".

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) NASDAQ OMX Helsinki Ab:s regler innehåller bestämmelser om innehållet i och offentliggörandet av bokslutskommunikéer.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(10) Bokslutskommunikén ska innehålla upplysningar om huruvida bokslutsinformationen i bokslutskommunikén är reviderad eller icke reviderad.⁹⁹

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(11) Offentliggörande av bokslutskommuniké tas upp i standard 5.2b.

⁹⁹ VPML 2 kap. 5 a § 7 mom.

10

DELÅRSRAPPORT

10.1 Skyldighet att offentliggöra delårsrapport och tillämpliga regler

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(1) Den som emitterar värdepapper som är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska upprätta en delårsrapport för varje räkenskapsperiod som är längre än sex månader (halvårsrapport).¹⁰⁰

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(2) Delårsrapporter ska upprättas för räkenskapsperiodens tre, sex och nio första månader när det är fråga om

- emittenter av aktier eller värdepapper som berättigar till aktier
- emittenter av andra aktierelaterade och relaterade rättigheter
- emittenter av kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper.¹⁰¹

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(3) Delårsrapport ska upprättas för räkenskapsperiodens sex första månader när det är fråga om

- emittenter av obligationer
- emittenter av icke-aktierelaterade värdepapper
- emittenter av värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 4 eller 6 punkten i VPML.¹⁰²

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m.: 1.5.2008

(4) Om räkenskapsperioden har förlängts, ska emittenten dessutom för de 12 första månaderna av räkenskapsperioden upprätta en delårsrapport som motsvarar den delårsrapport som avses i 2 kap. 5 a § i VPML för de sex första månaderna. Om räkenskapsperioden har förlängts till över 15 månader, ska emittenten för räkenskapsperiodens 15 första månader upprätta en delårsrapport som motsvarar den delårsrapport som avses i 5 a § för de tre första månaderna.¹⁰³

¹⁰⁰ VPML 2 kap. 5 § 1 mom.

¹⁰¹ VPML 2 kap. 5 § 3 mom.

¹⁰² VPML 2 kap. 5 § 3 mom.

¹⁰³ VPML 2 kap. 5 d §.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Delårsrapportens redogörelsedel ska innehålla upplysningar enligt 2 § i FMF. Emittenter av andra icke-aktierelaterade värdepapper än obligationer, vissa andra värdepapper (t.ex. warranter) och kombinationer av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper ska i tillämpliga delar tillämpa ifrågavarande bestämmelser om innehållet i delårsrapportens redogörelsedel.¹⁰⁴

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(6) Under vissa förutsättningar kan en emittent besluta att i stället för delårsrapporter för räkenskapsperiodens tre och nio första månader offentliggöra delårsredogörelser från ledningen.¹⁰⁵

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(7) Upprättande av ledningens delårsredogörelse tas upp i kapitel 11 i denna standard.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(8) Också branschlagstiftningen kan innehålla bestämmelser om delårsrapporter.

10.2 Principer för upprättande av delårsrapport

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) Delårsrapporten skall ge en riktig och tillräcklig bild av emittentens ekonomiska ställning och resultat. Delårsrapporten ska utarbetas med beaktande av samma bokförings- och värderingsprinciper som vid bokslutet. Delårsrapporten ska innehålla en redogörelsedel och en tabell.¹⁰⁶

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(10) Samma principer som vid upprättande av verksamhetsberättelse enligt avsnitt 7.3 tillämpas vid upprättande av delårsrapporternas redogörelsedel.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(11) Trots att delårsrapporteringen spänner över en kort period får dess detaljeringsgrad inte väsentligt skilja sig från bokslutets.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(12) Delårsrapportens uppgifter ska vara jämförbara med uppgifterna för motsvarande period under den föregående räkenskapsperioden. Om emittenten ska upprätta ett koncernbokslut, ges delårsrapporten som koncernens information.¹⁰⁷

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(13) Vid beräkning och presentation av nyckeltal i delårsrapporter tillämpas kapitel 8 i denna standard.

¹⁰⁴ FMF 9 §, 10 § 3 mom. och 11 §.

¹⁰⁵ VPML 2 kap. 5 § 4 mom.

¹⁰⁶ VPML 2 kap. 5 a § 1 mom.

¹⁰⁷ VPML 2 kap. 5 a § 5 och 6 mom.

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(14) På motsvarande sätt som bokslutet enligt stycke 26 i avsnitt 7.3.4 i denna standard ska halvårsrapporten enligt öppenhetsdirektivet innehålla en försäkran från var och en av de huvudansvariga hos emittenten. I försäkran ska de huvudansvariga intyga att tabelldelen i halvårsrapporten som har upprättats i enlighet med tillämpliga redovisningsstandarder, så vitt de vet, ger en rättvisande bild av tillgångar, skulder, finansiella ställning samt vinst eller förlust hos emittenten och i de företag som, i sin helhet, omfattas av koncernredovisningen. I försäkran ska också intygas att redogörelsedelen innehåller en rättvisande översikt över viktiga händelser och deras inverkan på informationen i tabelldelen, tillsammans med en beskrivning av de viktigaste riskerna och osäkerhetsfaktorerna och information om transaktioner mellan närstående.¹⁰⁸ I Finland har dock bestämmelser om att halvårsrapporten ska innehålla en sådan försäkran enligt öppenhetsdirektivet inte tagits in i VPML.

10.3 Delårsrapportens redogörelsedel

Motivering

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(15) Delårsrapportens redogörelsedel ska innehålla likartade upplysningar oberoende vilken rapportperiod rapporten gäller.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(16) Redogörelsedelen ska innehålla en allmän beskrivning av emittentens ekonomiska ställning och resultat och av deras utveckling under rapportperioden. Redogörelsedelen ska omfatta en beskrivning av betydande händelser och affärstransaktioner under rapportperioden samt deras inverkan på emittentens ekonomiska ställning och resultat.¹⁰⁹

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(17) Utöver redogörelsen för hela rapportperioden bör delårsrapportens redogörelsedel innehålla upplysningar om verksamhetsutvecklingen under det närmast föregående kvartalet. När emittenten upprättar en halvårsrapport eller ledningens delårsredogörelse, bör verksamhetsutvecklingen under det senaste halvåret beskrivas.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(18) I delårsrapportens tabelldel ska emittenten presentera en rapport över totalresultat både för det närmast föregående kvartalet och från räkenskapsperiodens början till det närmast föregående kvartalets slut. Därför kan det vara nödvändigt att även i redogörelsedelen lämna upplysningar om såväl hela rapportperioden som det närmast föregående kvartalet. Inte minst är det viktigt med sådana upplysningar ifall verksamhetsutvecklingen under det närmast föregående kvartalet har varit exceptionell i förhållande till utvecklingen under rapportperioden som helhet.

¹⁰⁸ Öppenhetsdirektivet artikel 5.2 c.

¹⁰⁹ VPML 2 kap. 5 a § 3 mom.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(19) Redogörelsedelen ska innehålla en beskrivning av betydande händelser och affärstransaktioner som gäller

- 1) arten och utformningen av emittentens affärsverksamhet
- 2) emittentens köp och försäljning av företag och verksamheter, investeringar, utvecklingsåtgärder samt avslutande av funktioner
- 3) viktiga nya marknadsområden och produkter för emittenten
- 4) förändringar i utsikterna för emittentens affärsverksamhet och ställning på marknaden
- 5) emittentens resultatutveckling
- 6) förändringar i emittentens balans- och finansieringsställning
- 7) förändringar i emittentens verksamhetsbetingelser.¹¹⁰

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(20) Hänvisningar till betydande händelser och transaktioner som bör redovisas i redogörelsedelen återfinns bland de upplysningar som emittenten enligt 2 kap. 7 § i VPML ska offentliggöra under rapportperioden.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(21) Redogörelsedelen ska innehålla en beskrivning av betydande risker och osäkerhetsfaktorer i anslutning till affärsverksamheten under den närmaste framtiden samt en bedömning i den mån det är möjligt av emittentens sannolika utveckling under den pågående räkenskapsperioden och innehålla en utredning över de faktorer som bedömningen grundar sig på.¹¹¹

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(22) I sin beskrivning av betydande risker och osäkerhetsfaktorer som ansluter till affärsverksamheten under den närmaste framtiden bör emittenten lyfta fram väsentliga förändringar i riskerna och osäkerhetsfaktorerna i förhållande till de som offentliggjorts i anslutning till bokslutet. För en utförligare bedömning av risker och osäkerhetsfaktorer kan emittenten i delårsrapportens redogörelsedel hänvisa till upplysningar som lämnats i verksamhetsberättelsen.

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(23) I sin beskrivning av betydande risker och osäkerhetsfaktorer som ansluter till affärsverksamheten under den närmaste framtiden bör emittenten lyfta fram sådana faktorer och förhållanden som, om de realiseras, kan tänkas förändra emittentens syn på de framtidsutsikter som tidigare offentliggjorts. Analysen bör således i regel fokusera på den pågående räkenskapsperioden.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(24) Delårsrapportens upplysningar om den sannolika utvecklingen tas upp i standard 5.2b (avsnitt 5.7 "Framtidsutsikter").

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(25) Redogörelsedelen bör presentera de nyckeltal som är viktigast för att förstå emittentens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

¹¹⁰ FMF 2 § 1 mom.

¹¹¹ VPM 2 kap. 5 a § 4 mom.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(26) I redogörelsedelen ska nyckeltalen hänföra sig till samma perioder som uppgifterna i delårsrapportens tabelldel.

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(27) I redogörelsedelen ska för varje aktieslag uppges det sammanlagda antal egna aktier som emittenten och emittentens dotterföretag har i sin besittning, de sammanlagda bokföringsmässiga motvärdena eller nominella värdena samt de relativa andelarna av det sammanlagda antalet aktier och det sammanräknade röstetalet.¹¹²

Motivering
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(28) NASDAQ OMX Helsinki Ab:s regler innehåller bestämmelser om innehållet i delårsrapporternas redogörelsedel.

10.4 Delårsrapportens tabelldel

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(29) Delårsrapportens tabelldel ska upprättas i enlighet med IAS 34. Emittenten kan för räkenskapsperiodens tre och nio första månader upprätta en kortfattad tabelldel. Alternativt kan emittenten välja att konsekvent upprätta tabelldelen enligt IAS 34.¹¹³

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(30) Delårsrapportens och bokslutskommunikéns tabelldel för olika rapportperioder kan variera i omfattning på följande sätt:

Rapport-period	3 mån.	6 mån.	9 mån.	Boksluts-kommuniké
Tabelldelens omfattning	Enligt IAS 34 eller kortfattad tabell-del	Enligt IAS 34	Enligt IAS 34 eller kortfattad tabell-del	Enligt IAS 34 eller kortfattad tabell-del

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(31) När ett företags delårsrapport har upprättats i överensstämmelse med IAS 34 ska upplysningar om detta lämnas.¹¹⁴ Om ett företag i en delårsrapport anger att den är i överensstämmelse med IFRS-standarderna, måste den på alla punkter uppfylla bestämmelserna i IAS 34.¹¹⁵

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(32) Om delårsrapporten tabelldel har upprättats i kortfattad form ska emittenten i delårsrapporten ange att den har upprättats i överensstämmelse med IFRS-standardernas bokförings- och värderingsprinciper, men att alla

¹¹² FMF 2 § 3 mom.

¹¹³ VPML 2 kap. 5 a § 2 mom.

¹¹⁴ IAS 34.19

¹¹⁵ IAS 34.3.

krav i IAS 34 inte har iakttagits vid upprättandet.¹¹⁶

Tillämpningsexempel
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(33) Uppgiften om vilka principer som använts kan exempelvis lämnas i början av tabelldelen.

Norm
Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(34) Den kortfattade tabelldelen ska upprättas i enlighet med IAS 34, med undantag för följande krav gällande angivande av noter:

- 1) uppgifter om emissioner, återköp och återbetalningar av aktierelaterade och icke-aktierelaterade värdepapper
- 2) uppgifter om utdelning
- 3) uppgifter enligt segment
- 4) uppgifter om rörelseförvärv som erfordras enligt punkterna 66–73 i IFRS 3 *Rörelseförvärv* (mars 2004),¹¹⁷
- 5) uppgifter om förändringar i eventualtillgångar och eventualförpliktelser
- 6) uppgifter om förvärv och avyttring av materiella anläggningstillgångar
- 7) uppgifter om åtaganden att förvärva materiella anläggningstillgångar
- 8) uppgifter om transaktioner med närstående.¹¹⁸

Rekommendation
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(35) Tabelldelen i delårsrapporten bör vara klart åtskild från redogörelsedelen. I redogörelsedelen kan emittenten vid behov hänvisa till tabelldelen eller lämna utdrag ur den.

Tillämpningsexempel
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(36) Tabelldelen kan exempelvis förses med rubriken "Bokslutssammandrag och noter".

10.5 Offentliggörande av delårsrapport

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(37) Delårsrapporten ska offentliggöras utan obefogat dröjsmål, dock senast två månader efter utgången av rapportperioden. Tidpunkten för offentliggörandet ska offentliggöras omedelbart efter det att den har fastställts.¹¹⁹

Norm
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(38) Om emittentens revisor har granskat delårsrapporten, ska revisorn i sitt utlåtande uppge hur omfattande granskningen varit. Revisorsutlåtandet ska fogas till delårsrapporten. Om revisorn inte har granskat delårsrapporten, ska emittenten meddela detta i delårsrapporten.¹²⁰

¹¹⁶ FMF 3 § 2 mom.

¹¹⁷ FMF 3 § 1 mom. har inte ändrats sedan uppdateringen av IFRS 3 gavs ut (januari 2008) och trädde i kraft (juli 2009). De tidigare punkterna 66–73 finns numera i styckena B64–B67 (Upplýsingar) i vägledningen för IFRS 3.

¹¹⁸ FMF 3 § 1 mom.

¹¹⁹ VPML 2 kap. 5 b §.

¹²⁰ VPML 2 kap. 5 a § 7 mom.

Motivering

Utfärdad: 10.11.2009
Gäller fr.o.m: 1.1.2010

(39) NASDAQ OMX Helsinki Ab:s regler innehåller bestämmelser om offentliggörandet av delårsrapport.

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(40) Offentliggörande av delårsrapport tas upp i standard 5.2b.

11

LEDNINGENS DELÅRSREDOGÖRELSE

11.1 Möjlighet att offentliggöra ledningens delårsredogörelse

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) Emittenten kan emellertid besluta att inte offentliggöra en delårsrapport för räkenskapsperiodens tre och nio första månader, om detta är motiverat med beaktande av bolagets storlek, verksamhetsområde eller någon annan motsvarande faktor. Emittenten ska härvid under räkenskapsperiodens första och andra sexmånadersperiod offentliggöra ledningens delårsredogörelse.¹²¹

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) En emittent kan besluta att i stället för en delårsrapport för räkenskapsperiodens tre och nio första månader offentliggöra en ledningens delårsredogörelse, när någon av följande förutsättningar uppfylls:

- 1) marknadsvärdet för de aktier och därmed jämförbara värdepapper som bolaget emitterat är högst 75 miljoner euro
- 2) det med beaktande av bolagets verksamhetsområde och affärsverksamhetens art samt deras stabilitet av särskilda skäl kan anses att informationen till investerarna i tillräcklig utsträckning kan säkerställas genom ledningens delårsredogörelser
- 3) bolagets huvudsakliga verksamhetsområde är investeringsverksamhet och bolaget har beslutat att regelbundet offentliggöra nettoförmögenhet per aktie och en beräkning av bolagets nettoförmögenhet som det grundar sig på oftare än var tredje månad
- 4) bolagets aktier har varit föremål för allmän handel i ett annat land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, men inte i Finland, där bolagen inte förutsätts offentliggöra delårsrapporter för räkenskapsperiodens tre och nio första månader
- 5) om Finansinspektionen annars i en motsvarande situation på ansökan beslutar att ett offentliggörande med tanke på investerarskyddet inte är nödvändigt på grund av en särskild omständighet som anknyter till

¹²¹ VPML 2 kap. 5 § 4 mom.

bolaget eller det värdepapper som bolaget emitterat.¹²²

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) Om emittenten inte offentliggör delårsrapporter för räkenskapsperiodens tre och nio första månader, ska emittenten innan räkenskapsperioden inleds offentliggöra denna uppgift och motiveringen till att delårsrapporterna inte offentliggörs.¹²³

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(4) En emittent som har beslutat att i stället för delårsrapporter för räkenskapsperiodens tre och nio första månader offentliggöra ledningens delårsredogörelser ska offentliggöra en delårsrapport för räkenskapsperiodens sex första månader och en bokslutskommuniké.

Rapport-period	Första halvåret	6 månader	Andra halvåret	Boksluts-kommuniké
Rapporteringens omfattning	Ledningens delårsredogörelse	Delårsrapport med redogörelse-del och tabell-del enligt IAS 34	Ledningens delårsredogörelse	Redogörelse-del och tabell-del antingen enligt IAS 34 eller kortfattad tabell-del

11.2 Delårsredogörelsens innehåll och offentliggörande

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Ledningens delårsredogörelse ska innehålla en allmän beskrivning av emittentens ekonomiska ställning och resultat samt deras utveckling under rapportperioden fram till tidpunkten för offentliggörandet. Redogörelsen ska omfatta en beskrivning av betydande händelser och affärstransaktioner under rapportperioden samt deras inverkan på emittentens ekonomiska ställning.¹²⁴

Tillämpningsråd/-exempel

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(6) Ledningens delårsredogörelse bör innehållsmässigt beakta branschens och emittentens särdrag och framför allt redogöra för omständigheter som är väsentliga med tanke på emittentens verksamhet och de risker och osäkerhetsfaktorer som är förenade med denna. Redogörelsen kan exempelvis innehålla upplysningar om följdverkningarna av företagsköp och företagsförsäljningar och andra större strukturaffärer som offentliggjorts under räkenskapsperioden. Inga numeriska uppgifter behöver lämnas i ledningens delårsredogörelse.

¹²² FMF 4 §.

¹²³ VPML 2 kap. 5 c § 1 mom.

¹²⁴ VPML 2 kap. 5 c § 2 mom.

Rekommendation

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(7) Om redogörelsen innehåller upplysningar om omsättning och resultat bör upplysningarna jämföras med omsättningen och resultatet för motsvarande period under senast föregående räkenskapsperiod.

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(8) Om emittenten ska upprätta koncernbokslut, ska ledningens delårsredogörelse ges som koncernens information.¹²⁵

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(9) Redogörelsen ska omspänna tiden från halvårsperiodens början till tidpunkten för offentliggörandet av delårsredogörelsen.¹²⁶

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(10) Redogörelsen ska benämnas "Ledningens delårsredogörelse" (på engelska "Interim Management Statement").¹²⁷

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(11) Emittenten ska offentliggöra ledningens delårsredogörelse tidigast tio veckor efter det att sexmånadersperioden i fråga inletts och senast sex veckor innan den avslutats. Tidpunkten för offentliggörandet av ledningens delårsredogörelse ska offentliggöras omedelbart efter det att den har fastställts.¹²⁸

¹²⁵ VPML 2 kap. 5 c § 4 mom.

¹²⁶ VPML 2 kap. 5 c § 2 mom.

¹²⁷ VPML 2 kap. 5 c § 5 mom.

¹²⁸ VPML 2 kap. 5 c § 3 mom.

12

ÅRLIG SAMMANSTÄLLNING AV OFFENTLIGGJORD INFORMATION

12.1 Sammanställningens innehåll

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(1) Emittenter vars värdepapper är föremål för allmän handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska publicera ett dokument över information som de offentliggjort under den närmast föregående räkenskapsperioden (*årlig sammanställning*).¹²⁹

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(2) Den årliga sammanställningen ska åtminstone hänvisa till den information som emittenten har offentliggjort enligt VPML, bestämmelser som har utfärdats eller regler som har fastställts med stöd av lagen eller med stöd av motsvarande utländska bestämmelser eller regler. Om endast hänvisas till informationen, ska det anges var informationen finns tillgänglig utan svårigheter.¹³⁰

12.2 Offentliggörande av årlig sammanställning

Norm

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(3) Den årliga sammanställningen ska offentliggöras inom 20 arbetsdagar från offentliggörandet av bokslutet. Sammanställningen ska i tillämpliga fall innehålla en förklaring där det anges att viss information kan ha blivit inaktuell.¹³¹

Tillämpningsråd

Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(4) Sammanställningen kan vara ett pdf-dokument som läggs ut på emittentens webbplats i form av en förteckning över offentliggjorda meddelanden och dokument försedda med datum och rubriker. Om rubriken inte klart anger vad meddelandet innehållit ska den årliga sammanställningen förses med en preciserande upplysning. Motsvarande upplysningar kan även läggas in i emittentens årsberättelse.

¹²⁹ VPML 2 kap. 10 c § 1 mom.

¹³⁰ VPML 2 kap. 10 c § 1 mom.

¹³¹ Kommissionens prospektförordning artikel 27.

Tillämpningsråd
Utfärdad: 18.3.2008
Gäller fr.o.m: 1.5.2008

(5) Upplysningen om att en årlig sammanställning har publicerats kan ges i ett särskilt börsmeddelande eller läggas in i meddelandet om att bokslutet och verksamhetsberättelsen har offentliggjorts.

13

YTTERLIGARE INFORMATION

Kontaktinformation finns i listan över [standardansvariga](#) på Finansinspektionens webbplats. Upplysningar lämnas också av:

- Finansiella tjänster, tfn 010 831 5585
- Redovisningstillsyn, tfn 010 831 5398

14

ÄNDRINGSHISTORIK

Standarden har ändrats enligt följande:

Ändringsdatum 10.11.2009: Standarden har uppdaterats enligt ändringarna i 2 kap. 6 § i VPML (392/2008 och 654/2009) och den nya paragraf 5 a § som fogats till Finansministeriets förordning om regelbunden informationsskyldighet för noterade bolag (393/2008, FMF). De övriga ändringarna gäller främst uppdateringar av IFRS-standarder. Ändringarna träder i kraft den 1 januari 2010.

Alla versioner av standarderna finns samlade på Finansinspektionens webbplats under Regelverk/Föreskriftssamling.