

Standard 5.3

Insideranmälan och insiderregister

Föreskrifter och allmänna råd



RAHOITUSTARKASTUS
FINANSINSPEKTIONEN
FINANCIAL SUPERVISION

INNEHÅLL

1 Tillämpning	4
2 Syfte och struktur	5
3 Rättsgrund	6
4 Offentliga insiderregister	7
4.1 Anmälningsskyldiga	7
4.1.1 Emittenter	7
4.1.2 Marknadsaktörer	8
4.1.3 Fondbolag eller förvaringsinstitut	9
4.1.4 Närståendekrets	9
4.2 Värdepapper som är föremål för anmälningsskyldigheten	10
4.3 Anmälan till insiderregister	11
4.3.1 Grundanmälan	11
4.3.2 Ändringar av grundanmälan	12
4.4 Värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet	13
4.5 Anmälningsskyldighet upphör	13
4.6 Undantag från anmälningsskyldighet	13
4.6.1 Samfund som inte omfattas av anmälningsskyldighet	13
4.6.2 Revisorer	14

4.6.3	Förvaltningsråd, styrelsesuppleanter och revisorer i kreditinstitut	14
4.6.4	Filialer i Finland till utländska värdepappersföretag eller utländska kreditinstitut eller fondbolag som tillhandahåller investeringstjänster	15
4.6.5	Utländska kreditinstitut eller värdepappersföretag som fungerar som förvaringsinstitut och har filial i Finland	15
5	Registerhållarens skyldigheter	16
5.1	Registerhållare	16
5.2	Säkerställande av registrets tillförlitlighet	16
5.3	Registreringar	17
5.4	Uppgifternas förvaring och offentlighet	17
5.5	Åtkomstplats	18
5.6	Åtkomst på Internet	18
5.7	Administrativa påföljder	19
6	Företagsspecifika insiderregister	20
6.1	Personer som skall registreras i företagsspecifika insiderregister	20
6.2	Delregister	21
6.3	Uppgifter som skall föras in i företagsspecifika insiderregister	21
6.4	Säkerställande av registrets tillförlitlighet	22
6.5	Förvaringstid	23
6.6	Administrativa påföljder	23
7	Rapportering till Finansinspektionen	24
8	Definitioner	25
9	Ytterligare information	27
10	Upphävda anvisningar och föreskrifter	28

1 TILLÄMPNING

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(1) Standardens bestämmelser om offentliga insiderregister tillämpas på anmälningsskyldiga hos finska emittenter, värdepapperscentraler, fondbörser eller andra marknadsplatser, optionsföretag, clearingmedlemmar, fondkommissionärer, fondbolag eller förvaringsinstitut samt samfund som är skyldiga att föra offentliga insiderregister. Anmälningsskyldiga räknas upp i avsnitt 4.1 och samfund med skyldighet att föra register definieras i avsnitt 5.1.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(2) Bestämmelserna om företagsspecifika insiderregister tillämpas på emittenter av värdepapper som är föremål för offentlig handel (nedan även noterade värdepapper).

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(3) Standarden tillämpas också på finska emittenter av aktier som i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(4) Standarden träder i kraft den 1 september 2005. Med stöd av övergångsstadganden i värdepappersmarknadslagen (VML) tillämpas bestämmelserna i denna standard dock först senast från och med 1.1.2006. Insiderregisterhållare kan tillämpa standarden redan före 1.1.2006. De gamla föreskrifterna och ställningsstadgandena samt till föreskrifterna bifogade anmälningssblanketterna tillämpas och används tills denna standard tillämpas.

Emittenter av noterade aktier skall senast den 1 juli 2006 ha de offentliga uppgifterna i offentliga insiderregister tillgängliga för allmänheten på Internet.

Standarden upphäver föreskrifterna och ställningsstadganden och de till föreskrifterna bifogade anmälningssblanketterna listade i kapitel 10.

2 SYFTE OCH STRUKTUR

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(1) Bestämmelserna om offentliga innehav och offentliga insiderregister syftar till att främja det allmänna förtroendet för marknaden och marknadsaktörerna, förbättra tillgången till information för investerarna och förebygga marknadsmissbruk. Målet med standarden är att skapa klara regler för insideranmälan, insiderregister och offentliggörande av uppgifterna i dem.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(2) Bestämmelserna om företagsspecifika insiderregister skall bidra till en korrekt hantering av insiderinformation i bolagen och klarlägga hur företagsspecifika insiderregister skall föras.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(3) Kapitlen 4–5 gäller offentliga insiderregister. Kapitlen handlar om offentliga insiderregister, insideranmälan, anmälningsskyldiga och uppgifter som skall lämnas.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(4) Kapitel 6 handlar om icke-offentliga företagsspecifika insiderregister och uppgifter som skall registerföras.

3 RÄTTSGRUND

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(1) De nationella reglerna för emittenter bygger på EU-regelverk. Följande EG-direktiv innehåller bestämmelser om insideranmälan, insiderregister och företagsspecifika insiderregister:

- Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (marknadsmisshandling)
- Kommissionens direktiv 2004/72/EG om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG när det gäller godtaggen marknadspraxis, definition av insiderinformation rörande råvaruderivat, upprättande av förteckningar över personer som har tillgång till insiderinformation, anmälan av transaktioner som utförs av personer i ledande ställning och rapportering av misstänkta transaktioner.

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(2) I den nationella lagstiftningen finns bestämmelser om insideranmälan, insiderregister och företagsspecifika insiderregister i 4 a, 5 och 10 kap. i värdepappersmarknadslagen (VML) och i 99–101 § i lagen om placeringsfonder (PFL).

*Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005*

(3) Finansinspektionens rätt att utfärda bindande föreskrifter om detta område baseras på VML kap. 5 § 15. Med stöd av denna paragraf kan Finansinspektionen utfärda närmare föreskrifter om tillämpningen av VML kap. 5, om innehållet i insideranmälan och anmälningssättet, om anmälan av värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet och om innehållet i företagsspecifika insiderregister och sättet att registrera uppgifter. I fråga om fondbolag har Finansinspektionen rätt att utfärda närmare föreskrifter om innehållet i insideranmälan och anmälningssättet med stöd av PFL § 101.

4 OFFENTLIGA INSIDERREGISTER

4.1 Anmälningsskyldiga

4.1.1 Emittenter

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(1) När en finsk emittents aktie är föremål för offentlig handel, är innehavet av emittents aktier och andra värdepapper enligt avsnitt 4.2 offentligt, om innehavaren har en position hos emittenten enligt nedan:

- ordförande eller vice ordförande i styrelsen
- styrelseledamot
- styrelsesuppleant
- ordförande eller vice ordförande i förvaltningsrådet
- ledamot i förvaltningsrådet
- suppleant i förvaltningsrådet
- verkställande direktör¹
- ställföreträdande verkställande direktör
- revisor
- revisorssuppleant
- sådan anställd i en revisionsfirma som har huvudansvaret för revisionen av emittenten
- en annan person i högsta ledningen som regelbundet får insiderinformation och har befogenhet att fatta beslut om framtida utveckling och organiseringen av affärsverksamheten.

¹ *Koncernchef och generaldirektör kan uppfylla sin anmälningsskyldighet med stöd av denna punkt.*

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(2) Varje emittent skall fastställa de personer hos emittenten som räknas till den s.k. övriga högsta ledningen. Hit kan höra t.ex. personer i den högsta verkställande ledningen i bolaget såsom medlemmarna av bolagets ledningsgrupp och personer med ansvar för bolagets viktigaste rörelsegrenar. Också ledningen i dotterföretag till emittenten kan räknas till den här gruppen.

4.1.2 Marknadsaktörer

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(3) Innehavet av noterade aktier och vissa andra värdepapper enligt avsnitt 4.2 är offentligt om innehavaren har en position enligt nedan i någon av följande samfund:

värdepapperscentral, fondbörs, annan marknadsplats eller optionsföretag

- ordförande eller vice ordförande i styrelsen
- styrelseledamot
- styrelsesuppleant
- ordförande eller vice ordförande i förvaltningsrådet
- ledamot i förvaltningsrådet
- suppleant i förvaltningsrådet
- verkställande direktör
- ställföreträdande verkställande direktör
- revisor
- revisorssuppleant
- sådan anställd i en revisionsfirma som har huvudansvaret för revisionen av bolaget
- en annan anställd som på grund av sin ställning eller sina åligganden regelbundet får insiderinformation

fondkommissionär eller clearingmedlem

- ordförande eller vice ordförande i styrelsen
- styrelseledamot
- styrelsesuppleant
- ordförande eller vice ordförande i förvaltningsrådet
- ledamot i förvaltningsrådet
- suppleant i förvaltningsrådet
- verkställande direktör
- ställföreträdande verkställande direktör
- revisor
- revisorssuppleant
- sådan anställd i en revisionsfirma som har huvudansvaret för revisionen av bolaget
- mäklare
- investeringsanalytiker

- en annan anställd som på grund av sin ställning eller sina åligganden regelbundet får insiderinformation

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(4) Varje samfund skall fastställa de personer i bolaget som räknas till sådana andra anställda enligt stycke 3 som på grund av sin ställning eller sina åligganden regelbundet får insiderinformation. Hit kan räknas till exempel anställda inom corporate finance.

4.1.3 Fondbolag eller förvaringsinstitut

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(5) Innehavet av andelar i placeringsfonder, aktier som en placeringsfonds tillgångar kan placeras i inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt vissa andra värdepapper enligt avsnitt 4.2 är offentligt om innehavaren har en position enligt nedan i någon av följande samfund:

fondbolag eller förvaringsinstitut

- ordförande eller vice ordförande i styrelsen
- styrelseledamot
- styrelsesuppleant
- verkställande direktör
- ställföreträdande verkställande direktör
- revisor
- sådan anställd i en revisionsfirma som har huvudansvaret för revisionen av fondbolaget eller förvaringsinstitutet
- en annan anställd i fondbolaget eller en finländsk person som handlar för fondbolagets räkning eller på fondbolagets vägnar med möjlighet att påverka de beslut som gäller investering av en placeringsfonds tillgångar
- en annan anställd i förvaringsinstitutet som i sitt uppdrag har möjlighet att få information om placeringsfondens investeringsverksamhet
- aktieägare i fondbolaget eller en person som enligt 2 kap. 9 § VML kan jämföras med en sådan.

4.1.4 Närståendekrets

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(6) Också närståendekretsens innehav av värdepapper är offentligt med undantag för samfund där inflytandet bara är betydande.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(7) Med **närståendekrets** avses personer enligt 5 kap. 3 § 3. mom. VML Till närståendekretsen hör

- make eller maka (en äkta make/maka eller en part i ett registrerat parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap [950/2001])²
- omyndiga som den anmälningsskyldige är intressebevakare för (nedan även omyndiga huvudmän)
- andra familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige (släktingar enligt 2 kap. i ärvdabalken, t.ex. barn, barnbarn, föräldrar, bröder och systrar)
- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldige har ett direkt eller indirekt bestämmande inflytande (nedan även ägarkontroll) ensam eller tillsammans
 - 1) med sin maka eller make, en omyndig som den anmälningsskyldige är intressebevakare för, en annan familjemedlem, som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige, eller den anmälningsskyldiges andra familjemedlemmar (släktingar som avses i 2 kap. ärvdabalken), eller
 - 2) med en annan anmälningsskyldig eller dennes familjemedlemmar (släktingar som avses i 2 kap. ärvdabalken)
- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldiges maka eller make, en omyndig som den anmälningsskyldige är intressebevakare för eller en annan familjemedlem, som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige, har ensam ett direkt eller indirekt bestämmande inflytande
- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldige, maken eller maken eller någon annan familjemedlem som minst ett år har bott i samma hushåll har ett betydande inflytande.

4.2 Värdepapper som är föremål för anmälningsskyldigheten

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(8) Anmälningsskyldigheten gäller följande värdepapper:

Noterade aktier

- aktier som är föremål för offentlig handel i Finland eller relaterade depåbevis som i en annan stat är föremål för handel som motsvarar offentlig handel.

Värdepapper som medför rätt till noterade aktier

- t.ex. konvertibler, optionsrätter och teckningsrätter.

² En sambo behöver inte uppges.

Relaterade värdepapper, övriga värdepapper och derivatinstrument³ vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper, t.ex. warrant, certifikat och onoterade aktieserier.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(9) I fråga om en emittent omfattar anmälningsskyldigheten enbart dess egna aktier och relaterade värdepapper samt warrant, certifikat och derivatinstrument med bolagets aktier eller relaterade värdepapper som underliggande tillgångar.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(10) Anmälningsskyldiga hos marknadsaktörer (avsnitt 4.1.2) skall anmäla sitt totala värdepappersinnehav enligt stycke 8.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(11) I fråga om fondbolag och förvaringsinstitut omfattar anmälningsskyldigheten följande värdepapper:

- aktier och relaterade värdepapper som är föremål för handel i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och i vilka tillgångarna i en placeringsfond som förvaltas av ett fondbolag enligt fondens stadgar kan placeras samt depåbevis som medför rätt till sådana värdepapper
- kontrakt och förbindelser om förvärv eller överlåtelse av ovan nämnda värdepapper (t.ex. derivatinstrument och warrant)
- andelar i en placeringsfond som förvaltas av det fondbolag där den berörda personen är anmälningsskyldig.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(12) Aktieägare i fondbolag eller därmed jämställda personer behöver endast anmäla sina fondandelar i sådana placeringsfonder som förvaltas av ett fondbolag som de är aktieägare i.

4.3 Anmälan till insiderregister

4.3.1 Grundanmälan

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(13) Med grundanmälan skall den anmälningsskyldige till registerhållaren lämna följande uppgifter inom fjorton (14) dagar från det att uppdraget tillträtts:

- uppgifter om sig själv
- uppgifter om sin make eller maka⁴

³ VML kap. 10.

⁴ Äkta make eller maka eller en part i ett registrerat parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap (950/2001).

- uppgifter om omyndiga huvudmän
- uppgifter om familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige⁵
- samfund över vilka ovan nämnda personer har ett bestämmande eller betydande inflytande
- ovan nämnda personers och ägarkontrollerade samfundens innehav.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(14) Med att uppdraget tillträds avses det datum då personen i fråga de facto börjar sköta sitt uppdrag (t.ex. som verkställande direktör eller styrelseledamot). Valet till ett uppdrag medför alltså inte i sig anmälningsskyldighet.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(15) Uppgifterna skall lämnas till registerhållare på en blankett som tillhandahålls av Finansinspektionen (i bilagan blanketter för basuppgifter och innehav) eller på någon annan blankett som innehåller motsvarande uppgifter.

4.3.2 Ändringar av grundanmälan

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(16) Om uppgifterna i en grundanmälan ändras skall den anmälningsskyldige inom sju (7) dagar från det att uppgifterna ändrats lämna en ändringsanmälan till registerhållaren på en blankett som tillhandahålls av Finansinspektionen (i bilagan blanketter för basuppgifter och innehav) eller på någon annan blankett som innehåller motsvarande uppgifter.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(17) För ett minderårigt barn uppkommer anmälningsskyldighet när barnet blir infört i befolkningsregistret. Också tidsfristen på sju dagar för insideranmälan löper från det barnet förts in i befolkningsregistret.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(18) I fråga om nybildade samfund över vilka den anmälningsskyldige har ett bestämmande eller betydande inflytande uppkommer anmälningsskyldighet i och med att samfundet förs in i handelsregistret.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(19) Ändringar i innehaven skall anmälas när den anmälningsskyldiges och/eller närstående kretsens innehav ändrats med minst 5 000 euro till följd av förvärv eller överlåtelser mot vederlag. Beloppet gäller per bolag (t.ex. aktier och relaterade derivatinstrument räknas ihop) och den anmälningsskyldiges och närstående kretsens innehav räknas ihop.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(20) Även om de sammanräknade ändringarna i innehaven under kalenderåret inte uppgår till 5 000 euro skall den anmälningsskyldige senast den 31 januari kalenderåret därpå lämna en s.k. årsanmälan på blanketten för ändringsanmälan.

⁵ Släktingar som avses i 2 kap. i ärvdabalken, t.ex. barn, barnbarn, föräldrar, bröder och systrar.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(21) Finansinspektionen ser det som mest praktiskt för anmälningsskyldiga att anmäla alla ändringar i värdepappersinnehaven till insiderregistret.

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(22) Ändringsanmälan behöver inte göras om ändringen beror på emittenten av värdepapperet (t.ex. fondemission eller split).

4.4 Värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(23) Registerhållaren kan sluta avtal med den SIRE-ansvarige (Finlands Värdepapperscentral Ab) om att insiderregistret skall föras i SIRE-systemet. Någon anmälan behöver då inte lämnas för noterade värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet. Övriga värdepapper och derivatinstrument skall däremot alltid anmälas.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(24) Är registerhållaren inte ansluten till SIRE-systemet skall en anmälan om innehav alltid lämnas oavsett om värdepapperet är anslutet till värdeandelssystemet eller ej.

4.5 Anmälningsskyldighet upphör

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(25) Anmälningsskyldigheten upphör när arbetsplikten eller någon annan omständighet som medfört anmälningsskyldighet (t.ex. styrelsemedlemskap) inte längre föreligger.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(26) Anmälningsskyldigheten kan upphöra temporärt till exempel på grund av moderskapsledighet eller föräldraledighet eller av någon annan liknande anledning, om personen i fråga inte har tillgång till insiderinformation under sin ledighet.

4.6 Undantag från anmälningsskyldighet

4.6.1 Samfund som inte omfattas av anmälningsskyldighet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(27) Anmälningsskyldiga behöver inte anmäla sitt bestämmande eller betydande inflytande över följande finska eller motsvarande utländska organisationer:

- dotterbolag till emittenten

- bostadsaktiebolag
- fastighetsaktiebolag
- ideella föreningar, bl.a. idrottsföreningar, klubbar, studentorganisationer och fackförbund
- ekonomiska föreningar såsom skogsvårdsföreningar, väglag och fiskelag.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(28) En anmälan måste dock lämnas om ett ovannämnt samfund, med undantag av dotterbolag till emittenten, bedriver aktiv handel med värdepapper.

4.6.2 Revisorer

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(29) En revisor eller en revisorssuppleant i ett finskt noterat bolag och en för revisionen av bolaget huvudansvarig anställd i en revisionsfirma behöver inte anmäla samfund över vilka hans eller hennes betydande inflytande beror på revisionsuppdraget.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(30) Stycke 29 kan tillämpas även på andra registerhållares revisorer och revisorssuppleanter och sådana anställda i revisionsfirmor som har huvudansvaret för revisionen av registerhållaren.

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(31) Revisorerna lämnar en insideranmälan till registerhållaren i det reviderade samfundet, men varken i grundanmälan eller i ändringsanmälan behöver de anmäla sitt betydande inflytande över andra registerhållare eller organisationer som de är revisorer i. Är någon t.ex. revisor för flera fondkommissionärer skall en grundanmälan och vid behov en anmälan om värdepappersinnehav lämnas till var och en, men sitt betydande inflytande över andra fondkommissionärer behöver revisorn inte anmäla. Däremot skall revisorerna anmäla sådana samfund över vilka inflytandet beror på något annat än revisionsuppdraget.

4.6.3 Förvaltningsråd, styrelsesuppleanter och revisorer i kreditinstitut

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(32) I ett kreditinstitut är förvaltningsrådets ledamöter och suppleanter, styrelsesuppleanterna, revisorerna, revisorssuppleanterna och den för revisionen av kreditinstitutet huvudansvariga anställda i en revisionsfirma anmälningsskyldiga endast i det fall att de regelbundet får information som kan klassificeras som insiderinformation och som gör det möjligt för dem att dra slutsatser om utvecklingstrenden för det aktuella värdepapperet eller värdepappersmarknaden.

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(33) Gruppen av anmälningsskyldiga i ett kreditinstitut består således som minst av verkställande direktören eller ställföreträdande verkställande direktören, styrelseledamöterna, mäklarna, investeringsanalytikerna och

anställda som regelbundet på grund av sin ställning eller sina åligganden får insiderinformation.

4.6.4 Filialer i Finland till utländska värdepappersföretag eller utländska kreditinstitut eller fondbolag som tillhandahåller investeringstjänster

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(34) I filialer till utländska kreditinstitut, värdepappersföretag och fondbolag gäller anmälningsskyldigheten ledningsgruppen eller motsvarande organ med ansvar för de praktiska besluten. Om ingen ledningsgrupp eller motsvarande organ har tillsatts för filialen uppkommer anmälningsskyldighet enligt avsnitten 4.1.2–4.1.3.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(35) Anmälningsskyldigheten gäller alltid filialens mäklare och investeringsanalytiker samt andra anställda som regelbundet på grund av sin ställning och sina åligganden får insiderinformation samt revisorer som ansvarar för revisionen av filialen.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(36) Anmälningsskyldigheten gäller också andra personer än filialens anställda om de i sina uppdrag åt filialen eller annars de facto regelbundet får insiderinformation.

4.6.5 Utländska kreditinstitut eller värdepappersföretag som fungerar som förvaringsinstitut och har filial i Finland

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(37) I filialer till utländska kreditinstitut eller värdepappersföretag som fungerar som förvaringsinstitut gäller anmälningsskyldigheten ledningsgruppen eller motsvarande organ med ansvar för de praktiska besluten. Om ingen ledningsgrupp eller motsvarande organ har tillsatts för filialen uppkommer anmälningsskyldighet enligt avsnitt 4.1.3.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(38) Anmälningsskyldigheten gäller alltid filialanställda enligt kapitel 35 och 36, personer som i sitt uppdrag har möjlighet att få information om placeringsfondens investeringsverksamhet och revisorer som ansvarar för revisionen av filialen.

5

REGISTERHÅLLARENS SKYLDIGHETER

5.1 Registerhållare

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(1) Med registerhållare avses de samfund som enligt VML och PFL är skyldiga att föra offentligt insiderregister. Dessa samfund är:

- fondbörser
- andra marknadsplatser
- optionsföretag
- värdepapperscentraler
- clearingmedlemmar
- fondbolag
- emittenter av både aktier vilka är föremål för offentlig handel och värdepapper som medför rätt till aktier
- finska och utländska värdepappersföretag
- finska kreditinstitut
- utländska kreditinstitut och finansinstitut som enligt sina regler eller sin bolagsordning erbjuder investeringstjänster

5.2 Säkerställande av registrets tillförlitlighet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(2) Registerhållaren skall se till att insiderregistret förs på ett tillförlitligt sätt. I registret skall antecknas de uppgifter som anmälningskyldiga lämnar på blankett som fastställts av Finansinspektionen eller på någon annan blankett som innehåller motsvarande uppgifter.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(3) Registerhållaren kan också lägga upp ett system där anmälan görs per e-post i stället för att lämnas in på blanketter.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(4) Registerföringen skall ordnas på ett tillförlitligt sätt så att registeruppgifterna i efterhand inte kan ändras eller utplånas och inga obehöriga kommer åt att göra registreringar.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(5) Registerhållaren skall utse en registeransvarig som ser till att registeranvisningar finns och att registret förs på ett tillförlitligt sätt och finns tillgängligt för allmänheten.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(6) Anmälningsskyldiga skall ges de instruktioner och de blanketter som behövs för anmälan. De skall på begäran också få kopia av sina inlämnade anmälningar.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(7) Emittenterna rekommenderas att införa interna handelsregler för personer med insynsställning och ge de anvisningar som behövs. Varje bolag får självt ta ställning till om det är nödvändigt att införa ett tillståndsförfarande för insynspersonernas värdepappershandel.

5.3 Registreringar

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(8) Lämnade uppgifter skall utan obefogat dröjsmål föras in i insiderregistret.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(9) En ofullständig anmälan skall registerhållaren be den anmälningsskyldige komplettera. Den som tar emot anmälan skall anteckna ankomstdatum på anmälan.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(10) Den SIRE-ansvarige och övriga åtkomstplatser skall anteckna ankomstdatum på de anmälningar som kommer in från registerhållarna.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(11) Finansinspektionen rekommenderar registerhållarna att föra bok över försenade insideranmälningar.

5.4 Uppgifternas förvaring och offentlighet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(12) Uppgifterna i insiderregistret skall sparas minst fem år efter att de har förts in i registret.

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(13) Basuppgifterna om den anmälningsskyldige skall sparas och hålla offentliga så länge personen är anmälningsskyldig och minst fem (5) år efter

att anmälningsskyldigheten har upphört. Ändrade uppgifter om den anmälningsskyldige skall sparas och hållas offentliga minst fem (5) år efter att de har förts in i insiderregistret.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(14) Fysiska personers personbeteckning och adress samt andra fysiska personers än den anmälningsskyldiges namn är dock inte offentliga.

5.5 Åtkomstplats

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(15) Insiderregistret skall vara tillgängligt i sin helhet på ett ställe.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(16) Registerhållare som inte är anslutna till SIRE-systemet skall hålla de registrerade uppgifterna tillgängliga för allmänheten på sitt huvudkontor eller på något annat ställe som godkänts av Finansinspektionen.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(17) Registerhållare som är anslutna till SIRE-systemet skall hålla de inregistrerade uppgifterna tillgängliga hos den SIRE-ansvarige (Finlands Värdepapperscentral Ab) eller något annat ställe som godkänts av Finansinspektionen.

5.6 Åtkomst på Internet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(18) Ett bolag som har emitterat noterade aktier skall dessutom hålla de offentliga uppgifterna i insiderregistret tillgängliga för allmänheten på Internet.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(19) Uppgifter om ändringar i värdepappersinnehav skall finnas tillgängliga för allmänheten på Internet i 12 månader efter ändringen.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(20) Detsamma gäller också förändringar i den anmälningsskyldiges familjeförhållanden eller bestämmande inflytande.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(21) På Internet skall finnas uppdaterade uppgifter om den anmälningsskyldige, dennes närstående krets, värdepappersinnehav samt förändringar i innehav och närstående krets under de senaste 12 månaderna per händelse. Omyndigas innehav och ändringar i innehav kan anmälas i klump.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(22) Uppgifterna på Internet skall uppdateras utan obefogat dröjsmål.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(23) Uppgifterna på Internet skall uppdateras senast sju (7) dagar efter att den anmälningsskyldige anmält ändringarna.

5.7 Administrativa påföljder

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(24) Finansinspektionen kan med stöd av 24 b § i lagen om Finansinspektionen påföra en ordningsavgift för försummelse av eller brott mot skyldigheten att anmäla eller föra register över insiderinnehav. Finansinspektionen lägger ut en tabell över ordningsavgifter på sin webbplats.

6

FÖRETAGSSPECIFIKA INSIDERREGISTER

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(1) Emittenter av noterade värdepapper skall föra ett företagsspecifikt insiderregister över personer som räknas upp i avsnitt 6.1.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(2) Avgörande för att någon skall föras in i det företagsspecifika registret är inte personens formella ställning i bolaget utan det att personen har tillgång till insiderinformation.

Motivering
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(3) Företagsspecifika insiderregister är inte offentliga.

6.1 Personer som skall registreras i företagsspecifika insiderregister

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(4) Följande personer skall registreras i ett företagsspecifikt insiderregister:

- anställda som på grund av sin ställning eller sina åligganden regelbundet får insiderinformation (hit kan bolaget till exempel välja att räkna medlemmarna av bolagets ledningsgrupp, personer med ansvar för bolagets viktigaste rörelsegrenar, sekreterare till styrelsen, verkställande direktören och den övriga högsta ledningen samt personer som ansvarar för bolagets ekonomi, finansiering, juridiska frågor, forskning, utveckling och kommunikation)
- andra personer som med stöd av ett arbetsavtal eller något annat avtal arbetar åt bolaget och får insiderinformation; hit kan höra till

- exempel projektspecifika insynspersoner, som också kan vara utomstående experter, såsom advokater och olika konsulter⁶
- sådana personer i bolagets förvaltningsorgan som får insiderinformation (t.ex. styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, verkställande direktören, ställföreträdande verkställande direktören och revisorer).

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(5) Eftersom personer i bolagets förvaltningsorgan (stycke 4 sista punktsatsen) redan är införda i offentliga insiderregister behöver de inte föras in i företagsspecifika insiderregister över s.k. permanenta insiders.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(6) Sådana personer skall för projektens del dock föras in i företagsspecifika insiderregister.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(7) Också de som handlar på emittentens vägnar eller för dess räkning (t.ex. advokatbyråer, emissionsinstitut och revisionsfirmor) blir skyldiga att föra egna interna företagsspecifika insiderregister om de i sitt uppdrag får insiderinformation om sin uppdragsgivare.

6.2 Delregister

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(8) Emittenten kan dela upp det företagsspecifika insiderregistret i delregister. Registret kan delas upp så att personer som registreras av samma anledning förs in i samma delregister.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(9) Finansinspektionen rekommenderar att företagsspecifika insiderregister delas upp i ett delregister över permanenta insiders och separata delregister över olika projekt.

6.3 Uppgifter som skall föras in i företagsspecifika insiderregister

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(10) Bestämmelser om vilka uppgifter som skall föras in i företagsspecifika register ingår i VML kap. 5 § 9.

⁶ I det här sammanhanget räcker det att bolaget i sitt register över projektet registrerar till exempel namnet på advokatbyrån, emissionsinstitutet eller den organisation som tillhandahåller experttjänsterna samt namnet på den huvudansvariga advokaten eller experten. De berörda organisationerna skall själva föra register över alla anställda som har insiderinformation om projektet.

Följande uppgifter skall föras in i ett företagsspecifikt insiderregister:

- 1) det datum då registret upprättades
- 2) uppgifter som behövs för att specificera en person
- 3) anledningen till att personen förs in i registret
- 4) tidpunkten då personen har getts eller fått insiderinformation
- 5) tidpunkten då anledningen till att upprätthålla det företagsspecifika insiderregistret upphörde att existera.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(11) Det företagsspecifika insiderregistret skall uppdateras alltid då anledningen till registreringen ändras, en ny person förs in i registret, någon avregistreras eller någon registrerad person inte längre får insiderinformation.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(12) För sin tillsynsuppgift kan Finansinspektionen begära att få tillgång till exempelvis företagsspecifika insiderregister över vissa projekt. I praktiken kan Finansinspektionen be att få uppgifterna elektroniskt i en Exceltabell med följande uppgifter om registrerade personer eller organisationer redovisade i separata celler:

- efternamn
- förnamn
- personbeteckning, födelsedatum eller annan identifikation
- nationalitet
- ställning eller anledning till registrering
- bolag som personen representerar (identifikationsuppgifter om bolaget)
- datum och klockslag då personen fick information om projektet
- slutdatum.

6.4 Säkerställande av registrets tillförlitlighet

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(13) Emittenten skall se till att det företagsspecifika insiderregistret förs på ett tillförlitligt sätt.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(14) Uppgifterna skall registreras på ett sådant sätt att de inte kan ändras eller raderas i efterhand, och registret skall föras så att inga obehöriga kommer åt att göra registreringar.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(15) Emittenten skall utse en registeransvarig som ser till att registeranvisningar finns och att registret förs på ett tillförlitligt sätt.

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(16) Personer som förts in i ett företagsspecifikt insiderregister skall skriftligen eller på något annat sätt bevisligen underrättas om att han eller

hon förts in i registret och vilka skyldigheter detta medför för honom eller henne.

Rekommendation
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(17) Underrättelsen kan sändas till exempel per e-post och det kan då vara nödvändigt att be om kvittering på samma sätt som underrättelsen skickats.

6.5 Förvaringstid

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(18) Uppgifterna i ett företagsspecifikt insiderregister skall sparas minst fem (5) år efter det att anledningen till att uppgifterna fördes in i registret har upphört att existera.

6.6 Administrativa påföljder

Bindande
Utfärdad 16.8.2005
Gäller fr.o.m. 1.9.2005

(19) Finansinspektionen kan med stöd av 24 b § i lagen om Finansinspektionen påföra en ordningsavgift för försummelse av eller brott mot skyldigheten att föra företagsspecifika insiderregister. Finansinspektionen lägger ut en tabell över ordningsavgifter på sin webbplats.

7

RAPPORTERING TILL FINANSINSPEKTIONEN

Av standarden följer inte någon skyldighet att lämna in separata regelbundna rapporter till Finansinspektionen.

8

DEFINITIONER

Med **anmälningsskyldig** avses personer enligt VML kap. 5 § 3 och PFL § 99.

Med **närståendekrets** avses personer enligt VML kap. 5 § 3 mom. 3. Till närståendekretsen hör

- make eller maka (en äkta make/maka eller en part i ett registrerat parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap [950/2001])
- omyndiga som den anmälningsskyldige är intressebevakare för (kallas här även omyndiga huvudmän)
- andra familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige (släktingar som avses i 2 kap. i ärvdabalken: barn, barnbarn, föräldrar, bröder och systrar och deras avkomlingar).
- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldige har ett direkt eller indirekt bestämmande inflytande (nedan även ägarkontroll) ensam eller tillsammans
 - 1) med sin maka eller make, en omyndig som den anmälningsskyldige är intressebevakare för, en annan familjemedlem, som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige, eller den anmälningsskyldiges andra familjemedlemmar (släktingar som avses i 2 kap. ärvdabalken), eller
 - 2) med en annan anmälningsskyldig eller dennes familjemedlemmar (släktingar som avses i 2 kap. ärvdabalken)
- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldiges maka eller make, en omyndig som den anmälningsskyldige är intressebevakare för eller en annan familjemedlem, som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige, har ensam ett direkt eller indirekt bestämmande inflytande

- samfund eller stiftelser över vilka den anmälningsskyldige, maken eller maken eller någon annan familjemedlem som minst ett år har bott i samma hushåll har ett betydande inflytande.

Med **registerhållare** avses samfund som enligt VML och PFL är skyldiga att föra offentliga insiderregister.

Ett **bestämmande inflytande (ägarkontroll)** enligt VML kap. 1 § 5 har en aktieägare i ett bolag där han eller hon äger röstmajoritet eller med stöd av ett avtal har rätt att ensam utöva röstmajoritet eller annars har rätt att utse eller avsätta flertalet av ledamöterna i förvaltningsrådet, styrelsen eller motsvarande förvaltningsorgan. Ett liknande bestämmande inflytande uppkommer i situationer där aktieägaren tillsammans med sina ägarkontrollerade samfund eller dessa sinsemellan äger röstmajoritet i bolaget eller ovan nämnda rätt att utse eller avsätta ledamöter i olika förvaltningsorgan. Möjlighet att utöva ett bestämmande inflytande räcker för att ett sådant skall uppstå.

En person har ett **betydande inflytande** i ett samfund eller en stiftelse om han eller hon där intar en sådan ställning som avses i VML kap. 5 § 3 mom. 1 punkt 1 eller 2 eller en därmed jämförbar ställning eller om han eller hon är bolagsman i ett öppet bolag eller ansvarig bolagsman i ett kommanditbolag.⁷ Gäller även associationsformer som finsk lag inte känner till, t.ex. trust i ett common law-system.

Med **fondkommissionär** avses värdepappersförmedlare enligt VML kap. 1 § 4.

Offentligt insiderregister avser insiderregister enligt VML kap. 5 och PFL § 99–101.

Med **företagsspecifikt insiderregister** avses icke-offentliga insiderregister som emittenter av noterade värdepapper skall föra över personer som får insiderinformation om emittenten.

⁷ VML kap. 5 § 4 mom. 6.

9

YTTERLIGARE INFORMATION

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

- Marknadsbyrån, telefon 010-831 5372.

10

UPPHÄVDA ANVISNINGAR OCH FÖRESKRIFTER

Genom denna standard upphävs följande föreskrifter och ställningstaganden:

- Föreskrift 201.5 om insideranmälan
- Föreskrift 201.6 om insiderregister
- Föreskrift 205.3 om insideranmälan
- Föreskrift 205.4 om insiderregister
- Ställningstagande K/16/98/PMO om anmälningsskyldigas insideranmälningar och insiderregister
- Ställningstagande K/28/99/PMO om försenade insideranmälningar.