

Föreskrifter och anvisningar 6/2016

Föreskrifter och anvisningar om informationsskyldighet

Dnr
FIVA 6/01.00/2016

Utfärdade
7.6.2016

Gäller från
3.7.2016

FINANSINSPEKTIONEN

telefon 010 831 51

fax 010 831 5328

fornamn.efternamn@finanssivalvonta.fi

www.finansinspektionen.fi

Upplysningar

Marknads- och uppförandetillsyn/Marknader



Den juridiska karaktären av föreskrifter och anvisningar

Föreskrifter

I Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar presenteras föreskrifterna under rubriken "Föreskrift". Föreskrifterna är bindande rättsregler, som måste följas.

Finansinspektionen meddelar föreskrifter endast med stöd av och inom ramen för rättsliga bestämmelser som ger Finansinspektionen behörighet att ge ut föreskrifter.

Anvisningar

I Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar presenteras under rubriken "Anvisning" Finansinspektionens tolkningar av innehållet i lagar eller andra bindande bestämmelser.

Under denna rubrik presenteras också rekommendationer och andra verksamhetsanvisningar som inte är bindande. Vidare upptas här Finansinspektionens rekommendationer om hur internationella riktlinjer och rekommendationer ska följas.

Av formuleringen av anvisningen framgår när det är fråga om en tolkning och när det är fråga om en rekommendation eller annan verksamhetsanvisning. Formuleringen av anvisningarna och den juridiska karaktären av föreskrifterna och anvisningarna förklaras närmare på Finansinspektionens webbplats.

[Finansinspektionen.fi > Regelverk > Föreskriftssamling > Föreskriftssamlingens struktur](https://www.fi.fi/Regelverk/Foreskriftssamling/Foreskriftssamlingens_struktur)

Innehåll

1	Tillämpningsområde och definitioner	4
1.1	Tillämpningsområde	4
1.2	Definitioner	4
2	Regelverk och internationella rekommendationer	5
2.1	Lagstiftning	5
2.2	Europeiska unionens förordningar	5
2.3	Europeiska unionens direktiv	5
2.4	Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter	6
2.5	Internationella rekommendationer	6
3	Syfte	7
4	Anmälningsskyldighet vid förvärv av egna aktier	8
4.1	Anmälningsskyldighet vid förvärv av egna aktier	8
5	Offentliggörande och tillgänglighållande av obligatorisk information	9
5.1	Offentliggörande av obligatorisk information	9
5.2	Tillgänglighållande av obligatorisk information	10
6	Alternativa nyckeltal	11
6.1	Presentation av alternativa nyckeltal	11
7	Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation	12
7.1	Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation (<i>Utfärdat 1.12.2016, gäller från 20.12.2016</i>)	12
8	Upphävda föreskrifter och anvisningar	13
9	Ändringshistorik	14

1 Tillämpningsområde och definitioner

1.1 Tillämpningsområde

- (1) Föreskrifterna i kapitel 4 tillämpas på börsen.
- (2) Föreskrifterna i kapitel 5 tillämpas på emittenter för vilka Finland är hemstat för deras regelbundna informationsskyldighet. Avsnitt 5.1 tillämpas på andra emittenter vars värdepapper är föremål för handel på en reglerad marknad endast i Finland. Med avvikelse från det ovannämnda tillämpas avsnitt 5.1 dock inte på emittenter för vilka Finland är hemstat för deras regelbundna informationsskyldig men vilkas värdepapper är föremål för handel på en reglerad marknad endast i en annan EES-stat än Finland.
- (3) Anvisningen i kapitel 6 tillämpas på emittenter av värdepapper som har tagits upp till handel på en reglerad marknad samt på emittenter och andra personer som är skyldiga att offentliggöra prospekt enligt VPML 3-5 kap.
- (4) Anvisningen i kapitel 7 tillämpas på emittenter som hör till tillämpningsområdet för artikel 17 i marknadsmissbruksförordningen.

1.2 Definitioner

- (5) Med *emittent* avses i enlighet med VPML 2 kap. 3 § finländska och utländska företag som har emitterat värdepapper.
- (6) Med *reglerad marknad* avses i enlighet med 1 kap. 2 § 6 punkten i lagen om handel med finansiella instrument (748/2012) ett multilateralt handelsförfarande som drivs av en börs eller av en motsvarande marknadsplatsoperatör i någon annan EES-stat och där köp- och säljbud på finansiella instrument eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med regler som upprättats av marknadsplatsoperatören sammanförs så att detta leder till bindande avslut.
- (7) Med *obligatorisk information* avses enligt VPML 10 kap. 2 § information som en emittent ska offentliggöra enligt VPML 7–9 och 11 kap. samt information enligt artikel 17.1 i marknadsmissbruksförordningen.

2 Regelverk och internationella rekommendationer

2.1 Lagstiftning

Dessa föreskrifter och anvisningar har samband med följande lag:

- Värdepappersmarknadslag (746/2012, nedan även VPML)

2.2 Europeiska unionens förordningar

Dessa föreskrifter och anvisningar har samband med följande direkt tillämpliga EU-förordning:

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 (32014R0596) av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG; EUT L 173, 12.6.2014, s.1-61.

2.3 Europeiska unionens direktiv

Dessa föreskrifter och anvisningar har nära samband med följande EU-direktiv, som gäller regelbunden informationsskyldighet för emittenter samt offentliggörande, spridning och tillgänglighållande av information som omfattas av informationsskyldigheten.

- Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG (32004L0109) av den 15 december 2004 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); EUT L 390, 31.12.2004, s. 38–57.
- Kommissionens direktiv 2007/14/EG (32007L0014) av den 8 mars 2007 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 (genomförandedirektiv till öppenhetsdirektivet); EUT L 69, 9.3.2007, s. 27–36.

2.4 Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionens behörighet att meddela föreskrifter bygger på följande bestämmelser i lag:

- Finansinspektionen får enligt VPML 8 kap. 9 § utfärda närmare föreskrifter om hur börsen ska offentliggöra en emittents transaktioner med egna aktier.
- Finansinspektionen får enligt VPML 10 kap. 9 § utfärda närmare föreskrifter om offentliggörande och tillgänglighållande av obligatorisk information.

2.5 Internationella rekommendationer

Dessa föreskrifter och anvisningar har utarbetats med beaktande av följande internationella rekommendationer:

- Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer om alternativa nyckeltal (Alternativa nyckeltal).
- Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation (Riktlinjer för tillämpning av marknadsmissbruksförordningen, Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation).

ESMA:s riktlinjer finns på ESMA:s webbplats www.esma.europa.eu samt på Finansinspektionens webbplats.

3 Syfte

- (1) Syftet med dessa föreskrifter och anvisningar är att
- i enlighet med de behörigheter att utfärda föreskrifter som anges i lag nationellt genomföra bestämmelser i kommissionens direktiv 2004/109/EG
 - utfärda de föreskrifter som avses i VPML 8 kap. 9 § om börsens skyldighet att offentliggöra en emittents transaktioner med egna aktier
 - meddela parterna Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) riktlinjer, som parterna bör beakta.

4 Anmälningsskyldighet vid förvärv av egna aktier

4.1 Anmälningsskyldighet vid förvärv av egna aktier

- (1) Enligt VPML 8 kap. 2 § 1 mom. ska en emittent meddela sina transaktioner med egna aktier till den marknadsplatsoperatör som driver den reglerade marknad där emittentens aktier är föremål för handel. Meddelandet ska lämnas innan följande handelsdag börjar.
- (2) Med stöd av VPML 8 kap. 9 § meddelar Finansinspektionen närmare föreskrifter om offentliggörande av meddelanden om emittenters transaktioner med egna aktier.

FÖRESKRIFT (styckena 3-4)

- (3) Börsen ska på sin webbplats offentliggöra anmälan om en emittents transaktioner med egna aktier utan obefogat dröjsmål efter att emittenten i enlighet med börsens regler¹ har underrättat börsen om transaktionen. Börsen ska också vidarebefordra anmälan till den centrala lagringsenheten bolagsvis.
- (4) Om emittenten själv offentliggör transaktioner med egna aktier, behöver börsen inte vidarebefordra anmälan om transaktionerna till den centrala lagringsenheten.

¹ Börsens regler om noterade bolags egna aktier

5 Offentliggörande och tillgänglighållande av obligatorisk information

5.1 Offentliggörande av obligatorisk information

- (1) Enligt VPML 10 kap. 3 § ska en emittent offentliggöra obligatorisk information så att en snabb och opartisk tillgång till informationen kan tryggas. Emittenten ska sända informationen till centrala medier och hålla informationen tillgänglig på sin webbplats.

Dessutom ska emittenten lämna den obligatoriska informationen till den centrala lagringsenhet som finansministeriet utsett, till Finansinspektionen och till den berörda marknadsoperatör som driver en reglerad marknad.
- (2) Enligt VPML 1 kap. 3 § 2 mom. ska information vars osanna eller vilseledande karaktär framgår efter det att den lämnats och som kan ha väsentlig betydelse för investerare utan dröjsmål rättas eller kompletteras i tillräcklig utsträckning.
- (3) Med stöd av VPML 10 kap. 9 § meddelar Finansinspektionen närmare föreskrifter om offentliggörande av obligatorisk information.

FÖRESKRIFT (styckena 4-8)

- (4) Obligatorisk information ska lämnas till medierna som oredigerad, fullständig text, vilket innebär att meddelandet till sitt filformat ska utgöra en sammanhängande helhet oberoende av meddelandets tekniska egenskaper. Kravet på att meddelandet ska offentliggöras i oredigerad och oavkortad form uppfylls inte om delar av meddelandet ersätts med hyperlänkar eller bilagda filer.
- (5) Med avvikelse från föreskriften i stycke 4 räcker det vid offentliggörande av rapporter enligt den regelbundna informationsskyldigheten (halvårsrapport (VPML 7:10 §), bokslut och verksamhetsberättelse (VPML 7:5 § och BFL 3:1 §) och bolagsstyrningsrapport (VPML 7:7 §) emellertid att medierna får ett meddelande med de väsentliga uppgifterna i dessa rapporter samt uppgift om att rapporten har offentliggjorts. Av meddelandet ska även framgå var investerarna kan få rapporten. Till det meddelande som lämnas operatören av den reglerade marknaden och den centrala lagringsenheten ska en fullständig rapport enligt den regelbundna informationsskyldigheten bifogas.
- (6) Obligatorisk information ska spridas på ett sätt som garanterar att den effektivt och snabbt blir tillgänglig på ett icke-diskriminerande sätt. Den information som offentliggörs ska



spridas genom en kanal som rimligtvis kan förväntas sprida informationen effektivt i Finland och inom EES.

- (7) Av meddelandet med vilket obligatorisk information offentliggörs ska tydligt framgå basuppgifterna, det vill säga emittentens namn, datum och klockslag för offentliggörandet av meddelandet och meddelandets ämne samt att det är fråga om obligatorisk information.
- (8) Sådana fel eller brister i tidigare offentliggjord obligatorisk information som kan ha väsentlig betydelse för investerarna ska rättas.

5.2 Tillgänglighållande av obligatorisk information

- (9) Emittenten ska enligt VPML 10 kap. 3 § 1 mom. hålla obligatorisk information tillgänglig på sin webbplats.
- (10) Enligt VPML 10 kap. 5 § ska en emittent hålla obligatorisk information som avses i VPML 7–9 och 11 kap. och information om emittentens val av hemstat enligt VPML 7 kap. 3 § 3 mom. och 3 a § 3 mom. tillgänglig för allmänheten på sin webbplats i minst fem år.
Emittenten ska dock hålla den information som avses i VPML 7 kap. 5, 7, 8 och 10 § tillgänglig för allmänheten på sin webbplats i minst tio år.
- (11) Finansinspektionen meddelar med stöd av VPML 10 kap. 9 § närmare föreskrifter om tillgänglighållande av obligatorisk information.

FÖRESKRIFT (stycke 12)

- (12) Faktainnehållet i den obligatoriska information som finns tillgänglig på emittentens webbplats får inte ändras i efterhand.

6 Alternativa nyckeltal

6.1 Presentation av alternativa nyckeltal

- (1) Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) har meddelat riktlinjerna "Alternativa nyckeltal".
- (2) Riktlinjerna tillämpas på alternativa nyckeltal som emittenter och personer som är ansvariga för prospektet presenterar när de offentliggör obligatorisk information och prospekt samt kompletteringar av dessa.

ANVISNING (styckena 3-4)

- (3) Finansinspektionen rekommenderar att sådana emittenter och personer som är ansvariga för prospektet som omfattas av ESMA:s riktlinjer iakttar ESMA:s riktlinjer som avses i stycke (1).
- (4) ESMA:s riktlinjer finns på ESMA:s webbplats www.esma.europa.eu samt på Finansinspektionens webbplats.

7 Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation

7.1 Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation (*Utfärdat 1.12.2016, gäller från 20.12.2016*)

- (1) Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten har med stöd av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 (marknadsmisbruksförordningen) utfärdat riktlinjerna *Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation* (ESMA/2016/1478 SV).

ANVISNING (stycke 2)

- (2) Finansinspektionen rekommenderar att emittenter som hör till tillämpningsområdet för de riktlinjer utfärdade av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten som avses i stycke (1) följer de aktuella riktlinjerna, som finns tillgängliga på adressen esma.europa.eu eller Finanssivalvonta.fi.

8 Upphävda föreskrifter och anvisningar

- (1) När dessa föreskrifter och anvisningar träder i kraft upphävs följande av Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar.
- Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar 7/2013 Informationsskyldighet för emittenter

9 Ändringshistorik

Dessa föreskrifter och anvisningar har sedan ikraftträdandet ändrats enligt följande:

Utfärdat 1.12.2016, gäller från 20.12.2016

- kapitel 1 har kompletterats med stycke (4)
- förteckningen i avsnitt 2.5 har kompletterats med Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens riktlinjer *Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation*
- kapitel 7 om uppskjutet offentliggörande av insiderinformation har tillförts, varpå numreringen av efterföljande kapitel har uppdaterats.

Ändringarna gäller Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens *Riktlinjer om marknadsmissbruksförordningen, Uppskjutet offentliggörande av insiderinformation*.