

Hyvärinen Liisa VM

Lähettilä: Uotinen Marianna VM
Lähetetty: 24. toukokuuta 2012 16:14
Vastaanottaja: 'kirjaamo@finanssivalvonta.fi'; kirjaamo@tem.fi; 'ek@ek.fi'; 'info@asianajajaliitto.fi'; 'toimisto@osakeliitto.fi'; Valtiovarainministerio VM
Aihe: Määräpäivä 11.6.2012 - Lausuntopyyntö luonnoksesta valtiovarainministeriön asetukseksi huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamisesta
Liitteet: Liputus VMA luonnos 24-05cLean.doc

Hyvä vastaanottaja,

Valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosasto pyytää lausuntoanne **oheisesta** luonnoksesta **valtiovarainministeriön asetukseksi huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamisesta**. Luonnos liittyy 19.4.2012 eduskunnalle annettuun hallituksen esitykseen arvopaperimarkkinoita koskevaksi lainsäädännöksi (HE 32/2012 vp.). Asetuksella kumottaisiin voimassa oleva, valtiovarainministeriön asetus liputusvelvollisuudesta ja omistusosuuksien ilmoittamisen ja julkistamisen yhteydessä annettavista tiedoista (154/2007). Asetukseen ei ehdoteta sisällöllisiä muutoksia. Merkittävimpiä teknisluonteisia muutoksia valotetaan luonnoksen alaviitteissä.

Asetuksen on tarkoitus tulla voimaan samaan aikaan uuden arvopaperimarkkinalain kanssa, kuitenkin aikaisintaan 1.7.2012.

Lausunto pyydetään lähettämään viimeistään maanantaina 11.6.2012 klo 15.00 sähköpostilla osoitteeseen:

- valtiovarainministeriön kirjaamo: valtiovarainministerio@vm.fi ja
- erityisasiantuntija, varatuomari Marianna Uotinen: etunimi.sukunimi@vm.fi

Lähetämme tämän lausuntopyynnön vain sähköpostilla. Pyydämme ohjaamaan viestin organisaatiossanne oikeille henkilöille.

Pyydämme mainitsemaan sähköpostin otsikkokentässä "**Lausunto luonnoksesta VMA:ksi (Liputusvelvollisuus) VM004:00/2009**".

Valtiovarainministeriö julkaisee saapuneet lausunnot valtioneuvoston hankerekisterissä (www.hare.vn.fi). Jos lausuntonne sisältää salassa pidettäviä tietoja, pyydämme ilmoittamaan siitä lausunnossa.

Lisätietoja antaa allekirjoittanut.

Jakelu:

Finanssivalvonta
Työ- ja elinkeinoministeriö
Finanssialan keskusliitto
Elinkeinoelämän keskusliitto
Osakesäästäjien keskusliitto
Suomen Asianajajaliitto

Ystävällisin terveisin

Marianna Uotinen
erityisasiantuntija, specialrådgivare
Valtiovarainministeriö, finansministeriet
(Rahoitusmarkkinat, finansmarknaden
Sääntely- ja valvonta, reglering och tillsyn)
PL 28, 00023 Valtioneuvosto; PB 28, 00023 Statsrådet
Puh. Tfn. +358 2955 30204; (m) +358 40 560 1538 HUOM! Muuttunut lankalinja! OBS! Ändrad trådteléfono
(17.4.2012)
Fax. +358 9 160 34616

Ajattelee ympäristöä - älä tulosta tätä viestiä turhaan!

För miljöns skull, skriv inte ut detta meddelande i onödan!

Valtiovarainministeriön asetus

huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamisesta

Annettu Helsingissä [xx] päivänä [kesä]kuuta 2012

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään arvopaperimarkkinalain (xxx/2012) 9 luvun 12§:n 1–4 kohdan nojalla:

1 §

Soveltamisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 9 luvussa tarkoitettua huomattavien omistus- ja ääniosuuksien ilmoittamista, ilmoituksen julkistamista ja liputusilmoituksen sisältöä.

2 §

Sijoitusrahastoyhtiön sekä sijoituspalvelun tarjoajan ilmoitus Finanssivalvonnalle poikkeuksen soveltamisesta¹

Sijoitusrahastolaissa tarkoitettun rahastoyhtiön tai muussa ETA-valtiossa toimiluvan saaneen rahastoyhtiön emoyrityksen (*emoyritys*) ei ole laskettava omistus- ja ääniosuuksiaan yhteen rahastoyhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen omistus- ja ääniosuuksien kanssa, jos osakkeisiin liittyvää äänioikeutta käytetään emoyrityksestä riippumattomalla tavalla. Emoyritys ei saa tällöin antaa suoria eikä välillisiä ohjeita tai yrittää muulla tavalla vaikuttaa rahastoyhtiön harkintaan osakkeisiin liittyvien äänioikeuksien käytöstä.

Muussa ETA- valtiossa toimiluvan saaneen sijoituspalvelun tarjoajan emoyrityksen ei tarvitse laskea omistus- ja ääniosuuksiaan yhteen sijoituspalvelun tarjoajan omaisuudenhoitosopimusten nojalla hallinnoimien omistus- ja ääniosuuksien kanssa edellyttäen, että sijoituspalvelun tarjoaja voi käyttää osakkeisiin liittyvää äänioikeuttaan vain annettujen ohjeiden mukaisesti ja se käyttää äänioikeuttaan emoyrityksestä riippumatta. Sijoituspalvelun tarjoajan emoyritys ei saa tällöin antaa suoria eikä välillisiä ohjeita tai yrittää millään muulla tavalla vaikuttaa sijoituspalvelun tarjoajan harkintaan osakkeisiin liittyvien äänioikeuksien käytöstä.

Emoyrityksen on ilmoitettava viipymättä Finanssivalvonnalle, kun se aikoo soveltaa 1 tai 2 momentissa tarkoitettua poikkeusta osuuksien yhteen laskemisesta. Ilmoituksessa on oltava seuraavat tiedot:

1) rahastoyhtiön ja sijoituspalvelun tarjoajan, joihin emoyritys haluaa soveltaa tätä poikkeusta, täydellinen nimi ja kaupparekisterinumero tai muu rekisteritunnus taikka vastaava ulkomainen rekisteritunnus²;

¹ Voimassa olevan asetuksen, vastaavan pykälän 1-3 momentit on poistettu, koska ne on siirretty AML 9 lukuun seuraaviin pykäliin:

- 2§ 1 mom.,
- 8 § 1)-mom. 1 kohta,
- 8 § 2) mom 2 kohta.

² Voimassa olevassa asetuksessa säädetään vastaavassa kohdassa ”lista”. Nyt lisätty 5 §:n 5 kohtaa vastaavat identifikaatiotiedot.

- 2) kyseistä rahastoyhtiötä ja sijoituspalvelun tarjoajaa valvovat viranomaiset;
- 3) ilmoitus siitä, että emoyritys täyttää tämän pykälän 2 §:n 1 tai 2 momentin vaatimukset kunkin rahastoyhtiön ja sijoituspalvelun tarjoajan suhteen.

Emoyrityksen on ilmoitettava myös edellä mainituissa tiedoissa tapahtuvat muutokset Finanssivalvonnalle ilman aiheetonta viivytystä.

Emoyrityksen on lisäksi pyynnöstä toimitettava Finanssivalvonnalle tiedot:

- 1) menettelytavoista, joilla estetään tietojen vaihto äänioikeuksien käytöstä emoyrityksen ja rahastoyhtiön tai arvopaperinvälittäjän välillä;
- 2) äänioikeuksien käytöstä päättävien henkilöiden riippumattomuudesta;
- 3) toimeksiantosuhteesta ja sen ehdoista, jos emoyritys on samalla määräysvaltaan kuuluvan rahastoyhtiön tai arvopaperinvälittäjän asiakas.

3 §

Markkinatakaajan ilmoitus Finanssivalvonnalle poikkeuksen soveltamisesta

Markkinatakaajan on ilmoitettava viipymättä Finanssivalvonnalle, kun se aikoo soveltaa arvopaperimarkkinalain 9 luvun 8 §:n 2 kohdassa tarkoitettua poikkeusta ja kun se ei enää aio sitä soveltaa. Ilmoitus on tehtävä Finanssivalvonnalle kohdeyhtiökohtaisesti.

4 §

Omistus- ja ääniosuuden laskeminen

Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:ssä tarkoitetun ilmoitusvelvollisuuden syntyminen lasketaan suhteessa kaupparekisteriin merkittyyn osakkeiden lukumäärään sekä äänimäärään, joka liittyy näihin osakkeisiin. Omistus- ja ääniosuutta laskettaessa osakkeenomistajan olemassa olevaan osuuteen lisätään tai siitä vähennetään se osuuden muutos, johon sopimus tai muu järjestely toteutuessaan johtaa, siltä osin kuin muutos on tiedossa³.

5 §

Liputusilmoitus

Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n 1 momentissa tarkoitettussa liputusilmoituksessa on annettava seuraavat tiedot:

- 1) kohdeyhtiön täydellinen nimi;
- 2) peruste, jonka vuoksi liputusilmoitus tehdään;
- 3) ajankohta, jolloin omistus- ja ääniosuus on saavuttanut tai ylittänyt taikka vähentynyt alle jonkin arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n 1 momentissa säädetyn rajan;
- 4) tarkka osuus sekä suoraan että välillisesti hallittujen yhtiön osakkeiden lukumäärästä ja äänimäärästä osakelajikohtaisesti paitsi silloin, kun osakkeenomistajan osuus vähenee alle 5 prosentin rajan;
- 5) arvopaperimarkkinalain 9 luvun 4 §:ssä tarkoitetun osakkeenomistajaan rinnastettavan henkilön täydellinen nimi ja kaupparekisterinumero tai muu rekisteritunnus taikka vastaava ulkomainen rekisteritunnus;

³ Voimassa olevan asetuksen vastaavan pykälän koko 2 momentti on poistettu, koska se on siirretty AML 9:6 §:een.

6) arvopaperimarkkinalain 9 luvun 7 §:n mukaan osakkeenomistajan omistus- ja ääniosuuteen luettavien osuuksien omistajan täydellinen nimi ja kaupparekisterinumero tai muu rekisteritunnus taikka vastaava ulkomainen rekisteritunnus sekä peruste, jonka vuoksi osuudet luetaan osakkeenomistajan omistus- ja ääniosuuteen;

7) kuinka omistus- ja ääniosuus jakautuu 5 ja 6 kohdassa mainittujen henkilöiden kesken;

8) juridinen rakenne ja muut perusteet, joilla liputusilmoituksessa mainittu yhteisö on osakkeenomistajan määräysvallassa;

9) edellä 1—8 kohdassa tarkoitettujen tietojen lisäksi arvopaperimarkkinalain 5 §:n 2 momentissa tarkoitetun sopimuksen tai muun järjestelyn olennainen sisältö, osapuolet ja voimassaoloaika.

Edellä 1 momentin 4—8 kohdassa tarkoitettuja tietoja ei ole annettava yksittäisten liputusvelvollisten osalta liputusilmoituksessa silloin, kun välillisesti hallittu omistusosuus on alle 5 prosenttia.

Asiamiehen liputusilmoituksesta on käytävä ilmi omistusosuus myös sen jälkeen, kun luonnolliselle henkilölle tai oikeushenkilölle annettu valtuus raukeaa.

6 §

Kohdeyhtiön julkistamisvelvollisuus⁴

Kohdeyhtiön on julkistettava liputusilmoituksessa olevat tämän asetuksen 5 §:ssä mainitut tiedot, jos ne ovat tulleet kohdeyhtiön tietoon.

Julkistamisen yhteydessä on myös mainittava, jos liikkeeseenlaskijan tiedossa ei ole kaikkia 5 §:ssä mainittuja tietoja.

Jos liputusilmoituksessa on 5 §:ssä mainittujen tietojen lisäksi annettu muita tietoja, nämäkin tiedot on julkistettava samassa yhteydessä⁵.

7 §

Rahastoyhtiö ja sijoituspalvelun tarjoaja, jonka toimilupa on kolmannesta maasta

Finanssivalvonnan on myönnettävä kolmannessa maassa toimiluvan saaneen rahastoyhtiön tai sijoituspalvelun tarjoajan emoyritykselle lupa soveltaa 2 §:n 1 tai 2 momentissa tarkoitettua poikkeusta, jos rahastoyhtiön tai sijoituspalvelun tarjoajan kotivaltion sääntely vastaa 2 §:n 1 tai 2 momentin vaatimuksia. Emoyritykseen sovelletaan kuitenkin lisäksi 2 §:n 3—5 momenttia.

8 §

Kohdeyhtiö, jonka yhtiöoikeudellinen kotipaikka on kolmannessa maassa

Finanssivalvonnan on myönnettävä kohdeyhtiölle, jonka yhtiöoikeudellinen kotipaikka on kolmannessa maassa, lupa julkistaa kohdeyhtiön tietoon tullut liputusilmoitus kyseisen kolmannen maan säännösten mukaisesti, jos liputusilmoitus kohdeyhtiölle sekä ilmoituksen jul-

⁴ Kohdeyhtiön julkistamista koskeva voimassa olevan asetuksen koko 7 § on poistettu asetuksesta, koska se sisältyy AML 9: 11 §:ään, jossa viitataan myös 10 luvun 4 §:ään (tiedotteiden jakelu ja saatavilla pito). Koskee myös voimassa olevan asetuksen edellisen, 5 §:n viimeistä, liputusilmoituksen kieltä koskevaa virkettä.

⁵ Voimassa olevan asetuksen, tämän momentin viimeinen virke on poistettu, koska se sisältyy AML 10:1 §:n 1 momenttiin (in fine). Vastaavasti tämän pykälän koko viimeinen momentti on myös poistettu, koska se sisältyy AML 9:10 §:n 2 momenttiin.

kistaminen on tehtävä kolmannen maan säännösten mukaan enintään seitsemän kaupankäyntipäivän kuluessa⁶ siitä, kun omistus- ja ääniosuus saavuttaa, ylittää tai vähenee alle säädetyn rajan.

9 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan [xx] päivänä [xx]kuuta 2012. Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön liputusvelvollisuudesta ja omistussuosuksien ilmoittamisen ja julkistamisen yhteydessä annettavista tiedoista 9 päivänä helmikuuta 2007 annettu asetus (154/2007).

Helsingissä [xx] päivänä [xx]kuuta 2012

[Ministeri] -----

⁶ Komission direktiivin 19 artikla.