

Hyvärinen Liisa VM

Lähetäjä: Uotinen Marianna VM
Lähetetty: 24. toukokuuta 2012 9:47
Vastaanottaja: 'kirjaamo@finanssivalvonta.fi'; kirjaamo@tem.fi; 'fk@fkl.fi'; 'ek@ek.fi'; 'info@asianajajaliitto.fi'; 'toimisto@osakeliitto.fi'; oikeusministerio@om.fi; Valtiovarainministerio VM; kht@kht.fi
Aihe: Määräpäivä 7.6.2012 - Lausuntopyyntö luonnoksesta valtiovarainministeriön asetukseksi arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta
Liitteet: VMA Säännöllinen - luonnos 24-05-2012 clean .doc

Hyvä vastaanottaja,

Valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosasto pyytää lausuntoanne **oheisesta** luonnoksesta **valtiovarainministeriön asetukseksi arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta**

Luonnos liittyy 19.4.2012 eduskunnalle annettuun hallituksen esitykseen arvopaperimarkkinoita koskevaksi lainsäädännöksi (HE 32/2012 vp.).

Asetuksella kumottaisiin voimassa oleva, samanniminen valtiovarainministeriön asetus (153/2007). Sisällölliset muutokset voimassa olevaan asetukseen verrattuna ovat harvat; niitä on valotettu luonnoksen alaviitteissä.

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

Lausunto pyydetään lähettämään viimeistään torstaina 7.6.2012 klo 21.00 sähköpostilla osoitteeseen:

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

Lähetämme tämän lausuntopyynnön vain sähköpostilla. Jos sähköpostiosoite on väärä, pyydämme ohjaamaan sen oikeaan osoitteeseen edustamassanne organisaatiossa ja ilmoittamaan oikea osoite allekirjoittaneelle.

Pyydämme mainitsemaan sähköpostin otsikkokentässä "**Lausunto luonnoksesta VMA:ksi (Säännöllinen tiedonantovelvollisuus) 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
Oikeusministeriö
Työ- ja elinkeinoministeriö
Finanssialan keskusliitto
Elinkeinoelämän keskusliitto
KHT-Yhdistys
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 trådtypefon (17.4.2012)**

Fax. +358 9 160 34616

Ajattele ympäristöä - älä tulosta tätä viestiä turhaan!
För miljöns skull, skriv inte ut detta meddelande i onödan!

Valtiovarainministeriön asetus

arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta

Annettu Helsingissä [xx] päivänä [xx]kuuta 2012

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti säädetään arvopaperimarkkinalain (xxx/2012) 7 luvun 17 §:n 1—4 kohdan nojalla:

1 luku

Yleisiä määräyksiä

1 §

Soveltamisala

Tämä asetus koskee arvopaperimarkkinalain 7 luvussa tarkoitetun osavuositarkastuksen, johdon osavuotisen selvityksen, tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tilinpäätöstiedotteen julkistamista, sisältöä ja näissä annettavien tietojen esittämistä¹

Luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (121/2007) tarkoitetun luotto- ja rahoituslaitoksen sekä vakuutusyhtiölaissa (521/2008) tarkoitetun vakuutusyhtiön osavuositarkastukseen, johdon osavuotiseen selvitykseen, tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sekä tilinpäätöstiedotteen sovelletaan tätä asetusta, jollei mainituissa säännöksissä ja määräyksissä toisin säädetä.

2 luku

Osakkeen, osakkeeseen oikeuttavan arvopaperin ja näihin rinnastuvan arvopaperin liikkeeseenlaskija

2 §

Osavuositarkastuksen selostusosa

Osavuositarkastuksen selostusosassa esitetään sanallisesti arvopaperimarkkinalain 7 luvun 11 §:n 2 momentissa tarkoitetut tiedot. Selostusosassa on esitettävä sellaiset merkittävät tapahtumat ja liiketoimet, jotka koskevat liikkeeseenlaskijan:

- 1) liiketoiminnan luonnetta ja rakennetta;
- 2) yritys- ja liiketoimintakauppoja, investointeja, kehitystoimenpiteitä sekä toimintojen lopettamisia;
- 3) keskeisiä uusia markkina-alueita ja tuotteita;
- 4) muutoksia liiketoiminnan näkymissä ja markkina-asemassa;
- 5) tuloskehitystä;
- 6) tase- ja rahoitusaseman muutoksia;
- 7) toimintaympäristön muutoksia.

¹ Asetus koskee AML 7 luvun soveltamisalan määrittämällä tavalla pörssiyhtiöitä ja niiden liikkeeseen laskemia arvopapereita avoimusehdotuksella (TD) soveltamisalalla.

Jos katsauksessa annetaan tunnuslukuja, niiden esittämisen on oltava johdonmukaista. Katsauksessa on selostettava siinä annettavien tunnuslukujen laskentaperiaatteet sekä muutokset tunnuslukujen laskentaperiaatteissa tai esittämisessä.

Selostusosassa on ilmoitettava osakelajeittain liikkeeseenlaskijan ja sen tytäryhteisöjen hallussa olevien omien osakkeiden yhteenlasketut määrät, yhteenlasketut kirjanpidolliset vastat arvot tai nimellisarvot sekä osuudet liikkeeseenlaskijan kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaisuusmäärästä.

3 §

Osavuositarkastuksen suppea taulukko-osa²

Arvopaperimarkkinalain 7 luvun 11 §:n 3 momentissa tarkoitettu osavuositarkastuksen suppea taulukko-osa laaditaan noudattaen osavuositarkastuksia koskevia kirjanpitolaissa (1336/1997) tarkoitettuja kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja lukuun ottamatta seuraavia liitetietojen esittämistä koskevia vaatimuksia:

- 1) vieraan ja oman pääoman ehtoisten arvopaperien liikkeeseenlaskut, takaisin Hankinnat ja takaisinmaksut (IAS 34.16 Ae);
- 2) maksetut osingot (IAS 34.16 Af);
- 3) segmenttikohtaiset tiedot (IAS 34.16 Ag);
- 4) liiketoimintojen yhdistämisistä esitettävät tiedot, joiden esittämistä vaaditaan IFRS 3 liiketoimintojen yhdistäminen -kappaleissa 60–63 (IAS 34.16 Ai, viimeinen lause);

Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava osavuositarkastuksessa, että se on laadittu noudattaen IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostusperiaatteita, mutta että sen laadinnassa ei ole noudatettu kaikkia IAS 34 -standardin vaatimuksia.

² Muutokset tähän pykälään liittyvät muutoksiin IAS 34:ssä.

IAS 34:n muutosvertailu:

Voimassa olevan VMA:n IAS 34 viittaus	Voimassa oleva IAS 34 (1.1.2011)
IAS 34.16 e	IAS 34.16A e
IAS 34.16 f	IAS 34.16A f
IAS 34.16 g	IAS 34.16A g
IAS 34.16 i, viimeinen lause	IAS 34.16A i, viimeinen lause
IAS 34.16 j	IAS 34.15B m
IAS 34.17 d	IAS 34.15B d
IAS 34.17 e	IAS 34.15B e
IAS 34.17 j	IAS 34.15B j

IFRS 3:n vaatimien tietojen osalta pykälässä helpotettaisiin tiedonantovelvollisuutta suhteessa IAS 34-standardiin: Suppeassa taulukko-osassa edellytetään esitettäväksi vain IFRS 3.59:n mukaiset tiedot kauden aikana tai kauden päättymisen jälkeen toteutetuista yritysjärjestelyistä siten, että sijoittajan on mahdollista arvioida liiketoimen taloudellisia vaikutuksia. Sen sijaan IFRS 3:n liitteessä B olevien yksityiskohtaisten tietovaatimusten mukaisia tietoja ei tarvitse esittää suppeassa taulukko-osassa. Muutos merkitsee lisäksi sitä, että liikearvossa tapahtuneista muutoksista ei edellytetä täsmäytyslaskelmaa kuten aiemmin. Näin ollen, esimerkiksi tietoa kauden aikana tehdyistä oikaisuksista, jotka koskevat aiemmissa järjestelyissä syntyneeseen liikearvoon ei tarvitsisi antaa, ellei muutos ole olennainen.

4 §

Johdon osavuotinen selvitys

Liikkeeseenlaskija voi arvopaperimarkkinalain 7 luvun 10 §:n 2 momentin mukaisesti päättää, ettei se julkaise tilikauden kolmelta ja yhdeksältä ensimmäiseltä kuukaudelta osavuositilikaudesta, vaan 7 luvun 14 §:ssä tarkoitetun johdon osavuotisen selvityksen, kun jokin seuraavista edellytyksistä täyttyy:

- 1) yhtiön liikkeeseen laskemien osakkeiden ja niihin rinnastettavien arvopaperien markkina-arvo on enintään 150 miljoonaa euroa³;
- 2) yhtiön toimiala ja liiketoiminnan luonne sekä niiden tasaisuus huomioon ottaen, voidaan erityisestä syystä katsoa, että sijoittajien tiedonsaanti voidaan riittävästi varmistaa johdon osavuotisella selvityksellä;
- 3) yhtiön päätoimiala on sijoitustoiminta ja yhtiö on päättänyt säännöllisesti julkistaa osakekohtaisen nettovarallisuuden ja sen perusteena olevan yhtiön nettovarallisuuslaskelman useammin kuin kolmen kuukauden välein; tai
- 4) yhtiön osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla toisessa ETA-valtiossa, muttei Suomessa eikä tämä valtio edellytä yhtiöiden julkistavan osavuositilikaudesta kolmelta ja yhdeksältä ensimmäiseltä kuukaudelta⁴.

5 §

Toimintakertomuksessa esitettävät tiedot

Liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaissa (1339/1997) ja asianomaista yhteisöä koskevissa laeissa säädetään, esitettävä toimintakertomuksessaan seuraavat tiedot:

- 1) tilauskanta ja siihen liittyvät olennaiset riskit tilikauden lopussa siltä osin kuin niitä ei ole otettu huomioon tilinpäätöksessä, jos tieto tilauskannasta on olennainen;
- 2) liikkeeseenlaskijan osakkeiden omistuksen jakautuminen tilastokeskuksen vahvistaman sektorikohtaisen luokituksen perusteella sekä osakkeenomistuksen jakautuminen suuruusluokittain siten, että selvityksestä saa vaivatta selkeän kuvan omistuksen jakautumisesta;
- 3) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevat osakkeenomistajat, jotka suoraan tai välillisesti omistavat vähintään 5 prosenttia sen osakkeiden äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä, sekä kymmenen sen osakkeiden äänimäärästä ja kymmenen sen osakkeiden kokonaismäärästä eniten omistavasta osakkeenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeenomistajan osuus osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaisäänimäärästä ja;
- 4) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevat osakkeenomistajat tai muut henkilöt, joiden määräysvallassa oleva yhteisö liikkeeseenlaskija on arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:n tarkoittamalla tavalla sekä näiden henkilöiden osuus liikkeeseenlaskijan osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaisäänimäärästä, ellei näitä tietoja ole ilmoitettu 3 kohdassa tarkoitettujen tietojen yhteydessä;

³ Raja-arvon nosto 75 miljoonasta eurosta 150 miljoonaan euroon johtuu AMLKU-työryhmän mietinnön mukaisesti tarpeesta lisätä joustavuutta pienille ja keskisuurille pörssiyhtiöille valita muu osavuositilikauselle muu katsauskausi kuin 1/4-vuosi.

⁴ Tästä pykälästä on poistettu voimassa olevan asetuksen vastaavan pykälän 5)-kohta Finanssivalvonnan toimivaltuudesta. UAML 7 luvun 18 §:n 2 momenttiin sisältyy Fivalle vastaava toimivaltuus myöntää poikkeus osavuositilikausten julkaisemisesta, jos poikkeus ei vaaranna sijoittajien asemaa eikä ole EU-säädösten vastainen.

5) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevat sen osakkeenomistajien omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyvät sopimukset ja järjestelyt, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan arvopaperin arvoon;

6) hallintoneuvoston, hallituksen ja vastaavien toimielinten jäsenten sekä toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen sekä heidän arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitetulla tavalla määräysvallassaan olevien yhteisöjen ja säätiöiden yhteenlaskettu omistusosuus liikkeeseenlaskijan liikkeeseen laskemista osakkeista, optio- tai muista erityisistä oikeuksista osakkeisiin sekä heidän yhteenlaskettu osuutensa liikkeeseenlaskijan osakkeiden kokonaismäärästä sekä osuus osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaissäänimäärästä, jonka he voivat saada näiden oikeuksien nojalla;

7) omistus- ja ääniosuus, jotka liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien nojalla voidaan saada;

8) liikkeeseenlaskijan hallituksella oleva valtuutus omien osakkeiden hankkimiseen tai luovuttamiseen tai maininta siitä, että valtuutusta ei ole.

Lisäksi toimintakertomuksessa on esitettävä:

1) liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö, konsernin keskeiset taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut kolmelta viimeiseltä tilikaudelta taikka jos liikkeeseenlaskija ei ole toiminut kolmea täyttä tilikautta, sen toiminta-ajalta;

2) seuraavat liikkeeseenlaskijan, tai jos liikkeeseenlaskija on konsernin emoyhtiö, konsernin osakekohtaiset tunnusluvut kustakin osakelajista erikseen kolmelta viimeksi päättyneeltä tilikaudelta taikka, jos liikkeeseenlaskija ei ole toiminut kolmea täyttä tilikautta, sen toiminta-ajalta:

- a) osakekohtainen tulos;
- b) osakekohtainen oma pääoma;
- c) osakekohtainen osinko;
- d) osinko tuloksesta prosentteina;
- e) efektiivinen osinkotuotto prosentteina;
- f) hinta/voittosuhde;
- g) osakkeen kurssikehitys;
- h) osakekannan markkina-arvo;
- i) osakkeiden vaihdon kehitys lukumääränä ja prosentteina;
- j) osakkeiden antioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana;
- k) osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa;
- 3) tunnuslukujen laskentakaavat ja tarvittaessa laskentaperusteet.

Tunnuslukujen esittämisen on oltava johdonmukaista. Muutokset tunnuslukujen laskentaperiaatteissa tai esittämisessä on selostettava.

Jos liikkeeseenlaskijan osakkeiden lukumäärä on kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana muuttunut osakepääoman korottamisen tai alentamisen taikka osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon tai nimellisarvon muuttamisen tai muun syyn johdosta, 2 momentin 2 kohdassa tarkoitetut osakekohtaiset tunnusluvut on oikaistava vertailukelpoisuuden saavuttamiseksi sekä ilmoitettava oikaisemisessa käytetty peruste.

Jos liikkeeseenlaskijan tilikausi poikkeaa 12 kuukaudesta, osakekohtaisiin tunnuslukuihin sisältyvä tilikauden tulos on oikaistava 12 kuukautta vastaavaksi. Poikkeavasta tilikauden pituudesta on ilmoitettava tunnuslukujen yhteydessä erikseen.

Jos 1 tai 2 momentissa tarkoitetut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimintakertomuksessa.

Kiinteistösijoittamista harjoittavan liikkeeseenlaskijan toimintakertomuksessa esitettävät tiedot⁵

Sen lisäksi, mitä 5 §:ssä säädetään, liikkeeseenlaskijan, joka harjoittaa kiinteistösijoittamista yksinomaisena tai pääasiallisena liiketoimintanaan tai pääliiketoiminnan ohella omistaa muussa kuin omassa käytössä olevia sijoituskiinteistöjä ja joka on arvostanut kiinteistöt taseessaan käypään arvoon sekä hankkinut kiinteistöjen arvosta lausunnon kiinteistörahastolaissa (1173/1997) tarkoitetulta Keskuskauppakamarin hyväksymältä kiinteistönarvioitsijalta, on toimintakertomuksessa tai tilinpäätöksen liitetiedoissa julkistettava kiinteistöjen käypä arvo, kiinteistönarvioitsijan lausunto sekä käyttämänsä kiinteistönarvioitsijat. Jos liikkeeseenlaskija arvostaa muussa kuin omassa käytössä olevat kiinteistöt muuhun kuin käypään arvoon tai on päättänyt olla käyttämättä kiinteistönarvioitsijaa, liikkeeseenlaskijan tulee toimintakertomuksessa tai tilinpäätöksen liitetiedoissa perustella menettelynsä.

7 §

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Liikkeeseenlaskijan on esitettävä arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:ssä tarkoitettu selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (*corporate governance statement*). Selvityksen tulee sisältää:

- 1) viittaus sellaisiin hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeviin sääntöihin, joita liikkeeseenlaskijan on noudatettava tai suosituksiin, joita se on sitoutunut noudattamaan (*säännöstö*);
- 2) kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä;
- 3) kuvaus hallintoneuvoston ja hallituksen sekä niiden valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta mukaan lukien tiedot toimitusjohtajasta ja toimitusjohtajasta, joka huolehtii taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta, sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja tilintarkastuksen seurannasta sekä tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arvioinnista.

Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava internetsivut, jossa 1 momentissa tarkoitettu hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva säännöstö on julkisesti nähtävillä.

Jos liikkeeseenlaskija 1 momentissa tarkoitettua säännöstön sallimalla tavalla poikkeaa säännöstön sisältövaatimuksista tai päättää olla noudattamatta niitä, tulee sen perustella, miksi se on päättänyt poiketa säännöstön sisältövaatimuksista tai miksi se on päättänyt olla noudattamatta niitä.

Jos edellä 1–3 momentissa tarkoitettua tietoa annetaan erillisenä kertomuksena, se on julkistettava yhdessä toimintakertomuksen kanssa tai asetettava samanaikaisesti julkisesti saataville liikkeeseenlaskijan internetsivuille. Tiedot voidaan myös antaa toimintakertomuksessa erillisenä kohtana. Jos selvitys on annettu erillisenä kertomuksena, siinä ja toimintakertomuksessa tulee olla viittaus toisiinsa.

Tilintarkastajan on tarkastettava, että selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu. Jos selvitys on annettu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena, tilintarkastajan tulee lausua asiasta silloin kun erillisen kertomuksen ja tilinpäätöksen 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettua tietoa ei ole yhdenmukaisia.

⁵ Tämä pykälä on siirretty asetukseen AML2:6.5 §:stä, joka on säädetty lailla (21.8.2009/654). Asiassällöltään ennallaan. Koskee sekä osakkeiden että joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskijoita.

8 §

Toimintakertomuksessa esitettävät tiedot julkiseen ostotarjoukseen liittyvistä seikoista

Liikkeeseenlaskijan on esitettävä toimintakertomuksessaan arvopaperimarkkinalain 7 luvun 6 §:n 2 momentin tarkoittamina tietoina seuraavat tiedot:

- 1) liikkeeseenlaskijan osakelajit ja niihin oikeuttavat arvopaperit;
- 2) eri osakelajeihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet sekä kunkin osakelajin osuus liikkeeseenlaskijan osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaisäänimäärästä;
- 3) lunastus- ja suostumuslausekkeet sekä muut rajoitukset osakkeiden tai niihin oikeuttavien arvopaperien siirroille;
- 4) osakkeet tai niihin oikeuttavat arvopaperit, joihin liittyy erityisiä oikeuksia liikkeeseenlaskijan päätöksenteossa;
- 5) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevat 4 kohdassa tarkoitettujen osakkeiden ja arvopaperien haltijat;
- 6) päätöksentekomenettely työntekijöiden omistusjärjestelyssä, jos he eivät käytä välittömästi päätöksenteko-oikeuttaan;
- 7) äänioikeuden rajoitukset;
- 8) järjestelyt, joissa liikkeeseenlaskija on osallisena ja joilla osakkeeseen tai siihen oikeuttavaan arvopaperiin liittyvät taloudelliset oikeudet ja arvopaperin hallinta on erotettu toisistaan;
- 9) säännökset ja yhtiöjärjestyksen määräykset hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten ja toimitusjohtajan valitsemisesta ja erottamisesta sekä yhtiöjärjestyksen muuttamisesta;
- 10) hallituksen ja hallintoneuvoston sekä toimitusjohtajan toimivalta, erityisesti osakkeiden liikkeeseen laskemisessa ja omien osakkeiden hankinnassa;
- 11) merkittävät sopimukset, joissa liikkeeseenlaskija on osallisena ja jotka tulevat voimaan tai joita voidaan muuttaa tai joiden voimassaolo voi päättyä, jos määräysvalta yhtiössä vaihtuu julkisen ostotarjouksen seurauksena;
- 12) edellä 11 kohdassa tarkoitettujen sopimusten vaikutukset, jollei julkistamisesta ole vakavaa haittaa liikkeeseenlaskijalle;
- 13) hallituksen tai hallintoneuvoston jäsenen taikka toimitusjohtajan tai työntekijän ja liikkeeseenlaskijan väliset sopimukset, jotka koskevat korvauksia, kun hän eroaa tai hänet erotetaan tai kun hänen toimensa muuten päättyy julkisen ostotarjouksen seurauksena.

Jos 1 momentissa tarkoitettut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimintakertomuksessa.

3 luku

Joukkovelkakirjan ja muun velkasitoumuksen liikkeeseenlaskija

9 §

Toimintakertomuksessa esitettävät tiedot

Liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaissa (1336/1997) ja asianomaista yhteisöä koskevassa lainsäädännössä säädetään, esitettävä toimintakertomuksessaan 5 §:n 1 momentin 1 ja 4 kohdassa, 2 momentin 1 ja 3 kohdassa, 3 momentissa sekä 5 momentissa tarkoitettut tiedot. Kiinteistösjoittamista harjoittavan liikkeeseenlaskijan toimintakertomuksessa on lisäksi esitettävä 6 §:ssä tarkoitettut tiedot.

Joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijaan ja sen tilintarkastajaan sovelletaan, mitä 7 §:n 1 momentin 2 kohdassa sekä 4 ja 5 momentissa säädetään. Jos joukkovelkakirjan liikkeeseen-

laskijan osakkeilla käydään kauppaa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, liikkeeseenlaskijan ja sen tilintarkastajan on noudatettava kuitenkin, mitä 7 §:ssä säädetään.

Jos 1 momentissa tarkoitetut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimintakertomuksessa.

10 §

Osavuositarkastuksen selostusosa

Mitä 2 §:ssä säädetään osavuositarkastuksen selostusosasta, koskee vastaavasti joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijan osavuositarkastuksen selostusosaa.

4 luku

Muun arvopaperin liikkeeseenlaskija

11 §

Muun arvopaperin liikkeeseenlaskijan annettavat tiedot

Mitä 9 ja 10 §:ssä säädetään joukkovelkakirjan ja muun velkasitoumuksen liikkeeseenlaskijan osavuositarkastuksen selostusosasta ja toimintakertomuksesta, koskee soveltuvin osin myös muun arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitetun arvopaperin liikkeeseenlaskijan osavuositarkastusta ja toimintakertomusta.

5 luku

Kolmannen maan liikkeeseenlaskijat⁶

12 §

Lainsäädännön vastaavuuden arviointi

Finanssivalvonnan on myönnettävä arvopaperimarkkinalain 7 luvun 18 §:n 2 momentin nojalla liikkeeseenlaskijalle, jonka kotivaltio on kolmannessa maassa, lupa julkistaa Suomessa osavuositarkastuksen, johdon osavuotisen selvityksen, tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tilinpäätöstiedotteen sijaan tiedot liikkeeseenlaskijan kotivaltion sääntelyn mukaisesti, jos Finanssivalvonta arvioi liikkeeseenlaskijan kotivaltion lainsäädännön vaatimukset Suomen lainsäädäntöä vastaaviksi. Finanssivalvonnan on vastaavuutta arvioidessaan otettava huomioon seuraavat seikat:

1) tilinpäätöksen yhteydessä julkistettavan toimintakertomuksen on annettava oikea ja riittävä kuva liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä, tuloksesta ja taloudellisesta asemasta, kuvaus merkittävimmistä lähiajan riskeistä ja epävarmuustekijöistä, tiedot tilikauden päättymisen jälkeisistä merkittävistä tapahtumista sekä arvio liikkeeseenlaskijan todennäköisestä tulevasta kehityksestä kuluvalle tilikaudella;

2) tilikauden kuudelta ensimmäiseltä kuukaudelta laadittavan osavuositarkastuksessa on oltava taulukko-osa sekä selostusosa, joka sisältää katsauksen kyseiseltä ajanjaksolta, arvion liik-

⁶ Tämän pykälän numerokohdat perustuvat komission TD:n nojalla antaman direktiiviin (2007/14) 13—18 artikloihin. Asiasisällöltään ennallaan.

keeseenlaskijan kehityksestä tilikauden jäljellä olevien kuuden kuukauden aikana. Osakkeen liikkeeseenlaskijan⁷ on selostettava tärkeimmät lähipiirin liiketoimet;

3) liikkeeseenlaskijan toiminnasta vastaavien henkilöiden on oltava vastuussa ja tilinpäätöstiedoista puolivuositarkastuksen tiedoista;

4) liikkeeseenlaskijan on oltava velvollinen julkistamaan vähintään johdon osavuotista selvitystä vastaavat tiedot tilikauden ensimmäisen ja toisen puolivuotiskauden aikana;

5) liikkeeseenlaskijalta, joka laatii konsernitilinpäätöksen, ei ole edellytettävä yksittäisten tytäryhteisöjen tilinpäätöksiä. Tilinpäätöksessä on oltava tiedot osake- ja muuta omaa pääomaa koskevista vähimmäisvaatimuksista ja maksuvalmiudesta. Osakkeen liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä on oltava lisäksi tiedot osingoista ja osingonmaksukyvyystä.

Liikkeeseenlaskijan on oltava velvollinen toimittamaan Finanssivalvonnalle sen pyynnöstä yksittäisten tytäryhteisöjen tilinpäätöksistä tarpeellisia lisätietoja, jotka koskevat 5) -kohdassa mainittuja seikkoja⁸.

6 luku

Voimaantulo

13 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan [xx] päivänä [xx]kuuta 2012.

Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta 15 päivänä helmikuuta 2007 annettu asetus (153/2007) siihen myöhemmin tehtyine muutoksineen.

Helsingissä xx päivänä [xx]kuuta 2012

Ministeri

⁷ Lisätty raja osakkeen liikkeeseenlaskijoihin, joka perustuu TD 5(4):ään ja komission direktiivin 14 artiklaan.

⁸ Komission direktiivin 17 artikla.