

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 §

~~Sijoitus~~Rahastoyhtiön sekä sijoituspalvelun tarjoajan emoyrityksen ilmoitus Finanssivalvonnalle poikkeuksen soveltamisesta¹

Sijoitusrahastolaissa tarkoitettua 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.

Suomessa tai 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.

Kommentti [FIN-FSA1]: Pitäisikö tässä mainita myös poikkeukset liputusvelvollisuudesta (vrt. 2-3 ja 7-8 §)?

Kommentti [FIN-FSA2]: SRL käyttää termiä rahastoyhtiö. Lisäksi otsikosta puuttui viittaus emoyritykseen.

Kommentti [FIN-FSA3]: Poikkeuksen tulee ulottua myös suomalaisten sipojen emoyrityksiin.

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 sijoituspalvelun tarjoajan välillä;
- 2) äänioikeuksien käytöstä päättävien henkilöiden riippumattomuudesta;
- 3) toimeksiantosuhteesta ja sen ehdoista, jos emoyritys on samalla määräysvaltaan kuuluvan rahastoyhtiön tai arvopaperinvälittäjän sijoituspalvelun tarjoajan 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 laskeaan suhteessa kaupparekisteriin merkittyyn osakkeiden lukumäärään sekä äänimäärään, joka liittyy näihin osakkeisiin kohdeyhtiön 8 luvun 6 §:n mukaan julkistamiin tietoihin kohdeyhtiön kokonaisäänimäärästä ja kokonaisosakemäärästä. Osakkeenomistaja saa kuitenkin arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 §:n 2 momentin tarkoittamissa tilanteissa ottaa huomioon sopimuksen tai muun järjestelyn seurauksena tapahtuvan muutoksen kohdeyhtiön kokonaisäänimäärässä tai kokonaisosakemäärässä edellyttäen, että kohdeyhtiö on sopimuksen tai muun järjestelyn osapuolena ja muutoksen tarkka määrä on tiedossa.

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 tarkoitetussa liputusilmoituksessa on annettava seuraavat tiedot:

- 1) kohdeyhtiön täydellinen nimi;
- 2) peruste, jonka vuoksi liputusilmoitus tehdään;

Kommentti [FIN-FSA4]: UAML 9:9.3 mukaan liputusilmoituksessa on käytettävä kohdeyhtiön 8 luvun 6 §:n mukaan julkistamia tietoja => käytännössä myös ilmoitusvelvollisuuden syntyminen tulisi silloin laskea suhteessa niihin.

Kommentti [FIN-FSA5]: Harhaanjohtavien liputusten vähentämiseksi ehdotamme, että kokonaisosake- tai -äänimäärää muuttavissa järjestelyissä muutos voidaan ottaa tietyin edellytyksin huomioon (vrt. Ratan standardi 5.2b, luku 7.3.1; erityisesti kohta (22)).

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

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

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 kohdeyhtiön osakkeiden lukumäärästä ja äänimäärästä osakelajikohtaisesti paitsi silloin, kun osakkeenomistajan osuus vähenee alle 5 prosentin rajan;

5) osakkeenomistajan tai arvopaperimarkkinalain 9 luvun 4 §:ssä tarkoitetun osakkeenomistajaan rinnastettavan henkilön täydellinen nimi ja kaupparekisterinumero tai muu rekisteritunnus taikka vastaava ulkomainen rekisteritunnus;

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 välillisesti hallittujen omistus- ja ääniosuuksien omistajien yksittäisten liputusvelvollisten osalta liputusilmoituksessa silloin, kun kyseisen henkilön välillisesti hallittu omistus- ja ääniosuus on alle 5 prosenttia.

Asiamiehen liputusilmoituksesta on käytävä ilmi omistus- ja ääniosuus 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.

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.

Kommentti [FIN-FSA6]: Esittelymuistiossa olisi syytä todeta 7 ja 8 §:n osalta, että lupaa hakevan on toimitettava hakemuksensa yhteydessä Finanssivalvonnalle selvitys sääntelyn vastaavuudesta.

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 julkistaminen on tehtävä kolmannen maan säännösten mukaan enintään seitsemän kaupankäyntipäivän kuluessa⁶ siitä, kun omistus- ja ääniosuus saavuttaa, ylittää tai vähenee alle säädetyin rajat.

9 §

Voimaantulo

Tämä asetus tulee voimaan [xx] päivänä [xx]kuuta 2012. Tällä asetuksella kumotaan valtiovarainministeriön liputusvelvollisuudesta ja omistusosuuksien 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.