

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 osavuosikatsauksen, 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 osavuosikatsaukseen, johdon osavuotiseen selvitykseen, tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sekä tilinpäätöstiedotteeseen sovelletaan tätä asetusta, jollei mainituissa säännöksissä ja-tai niiden nojalla annetuissa säännöksissä tai määräyksissä toisin säädetä.

Kommentti [FIN-FSA1]: Pitäisikö tässä voimassa olevan VMA:n 1.2 §:n tavoin viitata myös perusteisiin, joilla liikkeeseenlaskija voi päättää antaa johdon osavuotisen selvityksen neljännesvuosittaisen osavuosikatsauksen sijaan?

Kommentti [FIN-FSA2]: LLL ja VYL -viittausten tulisi kattaa myös niiden nojalla annetut säädökset ja määräykset.

2 luku

Osakkeen, osakkeeseen oikeuttavan arvopaperin ja näihin rinnastuvan arvopaperin liikkeeseenlaskija

2 §

Osavuosikatsauksen selostusosa

Osavuosikatsauksen 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 avoimusedirektiivin (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 vastav 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, takaisinmaksut 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

Muotoiltu: suomi (Suomi)

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 kirjanpitolaisissa (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 suoraan tai välillisesti omistavasta osakkeenomistajasta sekä kunkin tällaisen osakkeenomistajan osuus osakkeiden kokonaismäärästä ja kokonaissäänimäärästä 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 kokonaissäänimäärästä, ellei näitä tietoja ole ilmoitettu 3 kohdassa tarkoitettujen tietojen yhteydessä;
- 5) liikkeeseenlaskijan tiedossa olevat sen osakkeenomistajien omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyvät sopimukset ja järjestelyt, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan arvopaperin arvoon;

³ Raja-arvon nosto 75 miljoonasta eurosta 150 miljoonaan euroon johtuu AMLKU-työryhmän mietinnön mukaisesti tarpeesta lisätä joustavuutta pienille ja keskisuurille pörssiyrityksille valita muu osavuositilikauselle muu katsauskausi kuin ¼-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.

Kommentti [FIN-FSA3]: Lisäyksen tarkoituksena selkeyttää sitä, että kunkin osakkeenomistajan koko määräysvaltapäätös omistukset tulisi ilmoittaa yhtenä kokonaisuutena.

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 kokonaisäänimäärästä, jonka he voivat saada näiden oikeuksien nojalla;

7) omistus- ja ääniosuus, jotka liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten 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.

Kommentti [FIN-FSA4]: Olisi syytä harkita, tulisiko tässä mainita myös ylin johto (vrt. esiteasetus).

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 tarkoitetun säännösten sallimalla tavalla poikkeaa säännösten sisältövaatimuksista tai päättää olla noudattamatta niitä, tulee sen perustella, miksi se on päättänyt poiketa säännösten sisältövaatimuksista tai miksi se on päättänyt olla noudattamatta niitä.

Jos edellä 1–3 momentissa tarkoitettavat tiedot annetaan erillisenä kertomuksena, se on julkistettava yhdessä toimintakertomuksen kanssa tai asetettava samanaikaisesti julkisesti saataville liikkeeseenlaskijan internetsivuille [ja toimitettava tiedotevarastoon](#). 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 tarkoitettavat tiedot eivät ole yhdenmukaisia.

Kommentti [FIN-FSA5]: Jos tässä mainitaan tietojen saatavilla pito, tulee myös UAML 10:6 kattaa. Tosin tässä yhteydessä riittäisi myös vain vaatimus julkistamisesta, sillä UAML 10:3 vaatimus julkistamisesta noudatettavista menettelytoimista kattaa tietojen saatavilla pidon.

⁵ Tämä pykälä on siirretty asetukseen AML2:6.5 §:stä, joka on säädetty lailla (21.8.2009/654). Asiasisällöltään 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 oikeutta-vaan arvopaperiin liittyvät taloudelliset oikeudet ja arvopaperin hallinta on erotettu toisistaan;
 - 9) säännökset ja yhtiöjärjestyksen määräykset hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenen ja toimitusjohtajan valitsemisesta ja erottamisesta sekä yhtiöjärjestyksen muuttamisesta;
 - 10) hallituksen ja hallintoneuvoston sekä toimitusjohtajan toimivalta, erityisesti osakkeiden liikkeeseen laskemisesta ja omien osakkeiden hankinnasta;
 - 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 va-kavaa haittaa liikkeeseenlaskijalle;
 - 13) hallituksen tai hallintoneuvoston jäsenen taikka toimitusjohtajan tai työntekijän ja liik-keeseenlaskijan väliset sopimukset, jotka koskevat korvauksia, kun hän eroaa tai hänet erote-taan tai kun hänen toimensa muuten päättyy julkisen ostotarjouksen seurauksena.
- Jos 1 momentissa tarkoitettut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimin-takertomuksessa.

3 luku

Joukkovelkakirjan ja muun velkasitoumuksen liikkeeseenlaskija

9 §

Toimintakertomuksessa esitettävät tiedot

Liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolaissa (1336/1997) ja asianomaista yhtei-söä koskevassa lainsäädännössä säädetään, esitettävä toimintakertomuksessaan 5 §:n 1 mo-mentin 1 ja 4 kohdassa, 2 momentin 1 ja 3 kohdassa, 3 momentissa sekä 5 momentissa tarkoi-tetut tiedot. Kiinteistösijoittamista harjoittavan liikkeeseenlaskijan toimintakertomuksessa on lisäksi esitettävä 6 §:ssä tarkoitettut tiedot.

Joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskija 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, liikkeenlaskijan ja sen tilintarkastajan on noudatettava kuitenkin, mitä 7 §:ssä säädetään.

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

10 §

Osavuositarkastuksen selostusosa

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

4 luku

Muun arvopaperin liikkeenlaskija

11 §

Muun arvopaperin liikkeenlaskijan annettavat tiedot Osavuositarkastuksen selostusosa ja toimintakertomus

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

Kommentti [FIN-FSA6]: Otsikko ehdotetaan muutettavaksi kuvaavampaan muotoon (vrt. 2 ja 3 luvut). 4 luvun otsikko kattaa jo soveltamisalan.

5 luku

Kolmannen maan liikkeenlaskijat⁶

12 §

Lainsäädännön vastaavuuden arviointi

Finanssivalvonnan on myönnettävä arvopaperimarkkinalain 7 luvun 18 §:n 2 momentin nojalla liikkeenlaskijalle, jonka kotivaltio on kolmannessa maassa, lupa julkistaa Suomessa osavuositarkastuksen, johdon osavuotisen selvityksen, tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä tilinpäätöstiedotteen sijaan tiedot liikkeenlaskijan kotivaltion sääntelyn mukaisesti, jos Finanssivalvonta arvioi liikkeenlaskijan 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 liikkeenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä, tuloksesta ja taloudellisesta asemasta, kuvaus merkittävimmistä lähiajan riskeistä ja epävarmuustekijöistä, tiedot tilikauden päättymisen jälkeisistä merkittävistä tapahtumista sekä arvio liikkeenlaskijan 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 direktiivin (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 osingonmaksukyvyistä.

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.