

Määräykset ja ohjeet 13/2013

Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri

Dnro
FIVA 14/01.00/2013

Antopäivä
10.6.2013

Voimaantulopäivä
1.7.2013

Muutospäivä:
1.6.2015

FINANSSIVALVONTA
puh. 010 831 51
faksi 010 831 5328
etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi
www.finanssivalvonta.fi

Lisätietoja
Markkinavaltonta/Markkinat



Määräysten ja ohjeiden oikeudellinen luonne

Määräykset

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa "Määräys"-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan antamat määräykset. Määräykset ovat velvoittavia oikeussääntöjä, joita on noudatettava.

Finanssivalvonta antaa määräyksiä ainoastaan määräyksenantoon valtuuttavan lain säännöksen nojalla ja sen asettamissa rajoissa.

Ohjeet

Finanssivalvonnan määräys- ja ohjekokoelmassa "Ohje"-otsikon alla esitetään Finanssivalvonnan tulkintoja lainsäädännön tai muun velvoittavan sääntelyn sisällöstä.

"Ohje"-otsikon alla on lisäksi suosituksia ja muita toimintaohjeita, jotka eivät ole velvoittavia. Ohjeissa on myös kansainvälisten ohjeiden ja suositusten noudattamista koskevat Finanssivalvonnan suositukset.

Ohjeen kirjoitustavasta ilmenee, milloin kyseessä on tulkinta ja milloin suositus tai muu toimintaohje. Ohjeiden kirjoitustapaa sekä määräysten ja ohjeiden oikeudellista luonnetta on selvitetty tarkemmin Finanssivalvonnan verkkopalvelussa.

[Finanssivalvonta.fi > Sääntely > Määräys- ja ohjekokoelma > Uusi määräyskokoelma](#)



Sisällysluettelo

1	Soveltamisala ja määritelmät	5
1.1	Soveltamisala	5
1.2	Määritelmät	5
2	Säädöstausta ja kansainväliset suositukset	6
2.1	Lainsäädäntö	6
2.2	Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet	6
3	Tavoitteet	7
4	Markkinaosapuolten ja työeläkevakuutusyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri	8
4.1	Soveltamisala	8
4.2	Säädöstausta	8
4.3	Sisäpiiriläiset ja lähipiiri	8
4.4	Ilmoitettavat osakkeet ja rahoitusvälineet	10
4.5	Sisäpiirirekisteriin tehtävät ilmoitukset	11
4.5.1	<i>Sisäpiiri-ilmoitus</i>	11
4.5.2	<i>Sisäpiiri-ilmoituksen muutokset</i>	11
4.5.3	<i>Arvo-osuusjärjestelmään liitetyt rahoitusvälineet</i>	12
4.5.4	<i>Sisäpiiriläisyyden päättyminen</i>	13
4.5.5	<i>Poikkeukset ilmoitusvelvollisuudesta</i>	13
5	Rahastoyhtiön julkinen sisäpiirirekisteri	15
5.1	Soveltamisala	15
5.2	Sisäpiiriläiset ja lähipiiri	15
5.3	Ilmoitettavat rahasto-osuudet, osakkeet ja rahoitusvälineet	16
5.4	Sisäpiirirekisteriin tehtävät ilmoitukset	16
5.4.1	<i>Sisäpiiri-ilmoitus</i>	16
5.4.2	<i>Sisäpiiri-ilmoituksen muutokset</i>	17
5.4.3	<i>Arvo-osuusjärjestelmään liitetyt osakkeet ja muut rahoitusvälineet</i>	18
5.4.4	<i>Sisäpiiriläisyyden päättyminen</i>	19

Field Code Changed



Antopäivä: 10.6.2013
Voimassa: 1.7.2013 lukien toistaiseksi
Muutospäivä: 1.6.2015

13/2013 Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja
rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri
4 (27)

	5.4.5	Poikkeukset	19
	5.4.6	Rahastoyhtiön osakkeenomistaja	19
6		Rekisterinpitäjän velvollisuudet	21
	6.1	Soveltamisala	21
	6.2	Säädöstausta	21
	6.3	Sisäpiirirekisterin luotettavuuden varmistaminen	21
	6.4	Rekisterimerkinnät	22
	6.5	Tietojen säilytysaika ja julkisuus	23
	6.6	Tietojen antaminen sisäpiirirekisteristä	23
7		Raportointi Finanssivalvonnalle	24
	7.1	Finanssivalvonnalle annettava selvitys	24
	7.2	Selvityksen toimittaminen	25
8		Siirtymä- ja voimaantulomääräykset	26
9		Markkinaosapuolten, rahastoyhtiöiden ja työeläkevakuutusyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri	
		Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteriLiitteet	27



1 Soveltamisala ja määritelmät

1.1 Soveltamisala

(1) Näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan seuraaviin Finanssivalvonnasta annetussa laissa tarkoitettuihin valvottaviin:

- sijoituspalveluyritykset
- sijoituspalveluja tarjoavat luottolaitokset
- pörssi
- arvopaperikeskus
- rahastoyhtiöt
- työeläkevakuutusyhtiöt

(2) Näitä määräyksiä ja ohjeita sovelletaan myös luvun 1.2 kohdassa (3) tarkoitettuihin sisäpiiriläisiin sekä rahastoyhtiön osakkeenomistajiin.

(2)(3) Näiden määräysten ja ohjeiden lukua 7 ei sovelleta työeläkevakuutusyhtiöihin.

1.2 Määritelmät

Näissä määräyksissä ja ohjeissa käytetään jäljempänä seuraavia määritelmiä:

(3)(4) *Sisäpiiriläisellä* tarkoitetaan sijoituspalvelulain 7 luvun 17 §:ssä, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 41 §:ssä, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 26 §:ssä, sijoitusrahastolain 99 §:ssä ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 g §:ssä tarkoitettuja henkilöitä.

(4)(5) *Määräysvalta yhteisöllä* tarkoitetaan arvopaperimarkkinalain 2 luvun 4 §:ssä tarkoitettua yhteisöä.

(5)(6) *Rekisterinpitäjällä* tarkoitetaan edellä kohdassa (1) mainittuja valvottavia.



2 Säädöstausta ja kansainväliset suositukset

2.1 Lainsäädäntö

Näiden määräysten ja ohjeiden aihepiiriin liittyvät seuraavat säädökset:

- sijoituspalvelulaki (747/2012)
- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki (748/2012)
- arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki (749/2012)
- sijoitusrahastolaki (48/1999)
- työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki (354/1997)

2.2 Finanssivalvonnan määräyksenantovaltuudet

Finanssivalvonnan oikeus antaa velvoittavia määräyksiä perustuu seuraaviin lain säännöksiin:

- sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:n 1 ja 2 momentti sekä 7 luvun 23 §:n 2 momentti
- kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 44 §:n 1 momentin 4 - 6 kohdat
- arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 30 §:n 2 momentti
- sijoitusrahastolain 101 b §
- työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 j §



3 Tavoitteet

- (1) Julkisen sisäpiirirekisterin pitämiseen liittyvän omistuksen julkisuutta koskevan sääntelyn tavoitteena on edistää yleistä luottamusta markkinoihin ja niillä toimiviin, parantaa sijoittajien tiedonsaantia sekä ehkäistä väärinkäytöksiä markkinoilla. Näillä määräyksillä ja ohjeilla pyritään luomaan selkeät säännöt sisäpiiri-ilmoitusten tekoon ja julkisten sisäpiirirekisterien ylläpitoon.



4

Markkinaosapuolten ja työeläkevakuutusyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri

4.1 Soveltamisala

- (1) Tätä lukua sovelletaan markkinaosapuoliin, joilla tarkoitetaan sijoituspalvelulain 1 luvun 9 §:n 1 kohdassa tarkoitettua sijoituspalveluyritystä ja lain 1 luvun 4 §:ssä tarkoitettua sijoituspalvelua tarjoavaa luottolaitosta ja rahastoyhtiötä, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 1 luvun 2 §:ssä tarkoitettua pörssiä sekä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:ssä tarkoitettua arvopaperikeskusta ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 1 §:ssä tarkoitettua työeläkevakuutusyhtiötä sekä niiden luvun 4.3 kohdissa (6) - (9) tarkoitettuihin sisäpiiriläisiin.

4.2 Säädöstausta

- (2) Sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:ssä ja 7 luvun 17 - 18 §:ssä säädetään sijoituspalveluyrityksen ja sijoituspalvelua tarjoavan luottolaitoksen ja rahastoyhtiön sisäpiiriläisen velvollisuudesta tehdä sisäpiiri-ilmoitus.
- (3) Kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 41 - 42 §:ssä säädetään pörssin sisäpiiriläisen velvollisuudesta tehdä sisäpiiri-ilmoitus.
- (4) Arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 26 - 27 §:ssä säädetään arvopaperikeskuksen sisäpiiriläisen velvollisuudesta tehdä sisäpiiri-ilmoitus.
- (5) Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 g ja h §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön sisäpiiriläisen velvollisuudesta tehdä sisäpiiri-ilmoitus.

4.3 Sisäpiiriläiset ja lähipiiri

- (6) Sijoituspalveluyrityksen ja sijoituspalvelua tarjoavan luottolaitoksen ja rahastoyhtiön sisäpiiriläisiä ovat¹
- hallituksen jäsen ja varajäsen
 - hallintoneuvoston jäsen ja varajäsen
 - toimitusjohtaja ja hänen varamiehensä
 - tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta

¹Sijoituspalvelulaki 1 luku 4 § 1-2 momentti ja 7 luku 17 § 2 momentti 1-2 kohdat.



- sijoituspalvelun tarjoajan palveluksessa oleva henkilö, jonka tehtävänä on osakkeita ja rahoitusvälineitä koskeva sijoitustutkimus
- sijoituspalvelun tarjoajan palveluksessa oleva henkilö, joka päätehtävänä osallistuu sijoituspalvelun tarjoamiseen
- sijoituspalvelun tarjoajan palveluksessa oleva henkilö, joka muutoin saa säännöllisesti haltuunsa osakkeita tai rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.

(7) Pörssin ja arvopaperikeskuksen sisäpiiriläisiä ovat²

- hallituksen jäsen ja varajäsen
- hallintoneuvoston jäsen ja varajäsen
- toimitusjohtaja ja hänen varamiehensä
- tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta
- pörssin tai arvopaperikeskuksen palveluksessa oleva muu henkilö, joka asemansa tai tehtäviensä johdosta saa säännöllisesti haltuunsa osakkeita tai rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.

(8) Työeläkevakuutusyhtiön sisäpiiriläisiä ovat³

- hallituksen jäsen ja varajäsen
- toimitusjohtaja ja hänen varamiehensä
- tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta
- työeläkevakuutusyhtiön palveluksessa oleva muu henkilö, jolla on mahdollisuus vaikuttaa yhtiön varojen sijoittamista koskevan päätöksen tekemiseen
- työeläkevakuutusyhtiön palveluksessa oleva henkilö, joka muutoin saa säännöllisesti haltuunsa osakkeita tai rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.

(9) Sisäpiiriläisen lähipiiriin kuuluvat⁴

- vajaavaltainen, jonka edunvalvoja sisäpiiriläinen on
- yhteisö tai säätiö, jossa sisäpiiriläisellä on suoraan tai välillisesti määräysvalta
- yhteisö tai säätiö, jossa vajaavaltaisella, jonka edunvalvoja sisäpiiriläinen on, on suoraan tai välillisesti määräysvalta.

² Kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 41 § 2 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 26 § 2 momentti.

³ Työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 a § 2 momentti

⁴ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 2 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 2 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 2 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 2 momentti.



OHJE (kohdat 10 - 13)

- (10) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sijoituspalveluyrityksen sekä sijoituspalvelua tarjoavan luottolaitoksen ja rahastoyhtiön kohdassa (6) tarkoitettuja palveluksessa olevia henkilöitä ovat ainakin sijoitusanalyttikot, meklarit, salkunhoitajat ja corporate finance-toiminnoissa työskentelevät henkilöt.
- (11) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan rekisterinpitäjän tulee itse määritellä mahdolliset muut kohdassa (6) tarkoitettujen palveluksessa olevat henkilöt, jotka päätehtävään osallistuvat sijoituspalvelun tarjoamiseen tai jotka muutoin saavat säännöllisesti haltuunsa kohdassa (14) tarkoitettuja osakkeita tai rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.
- (12) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan pörssin ja arvopaperikeskuksen tulee itse määritellä ne kohdassa (7) tarkoitettujen palveluksessaan olevat muut henkilöt, jotka asemansa tai tehtäviensä johdosta saavat säännöllisesti haltuunsa kohdassa (14) tarkoitettuja osakkeita tai rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.
- (13) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan työeläkevakuutusyhtiön tulee itse määritellä ne kohdassa (8) tarkoitettujen palveluksessaan olevat muut henkilöt, joilla on mahdollisuus vaikuttaa yhtiön varojen sijoittamista koskevan päätöksen tekemiseen tai, jotka muutoin saavat säännöllisesti haltuunsa kohdassa (14) tarkoitettuja osakkeita ja rahoitusvälineitä koskevaa sisäpiirintietoa.

4.4 Ilmoitettavat osakkeet ja rahoitusvälineet

- (14) Sisäpiiriläisen ilmoitusvelvollisuus koskee säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena Suomessa olevia osakkeita ja sellaisia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.⁵

OHJE (kohta 15)

- (15) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan
- Kohdassa (14) tarkoitettuja ilmoitettavia osakkeita ovat
- osakkeet, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla Suomessa tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa, tai niihin oikeuttavat, muussa valtiossa säänneltyä markkinaa tai monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää vastaavan kaupankäynnin kohteena olevat talletustodistukset
- Kohdassa (14) tarkoitettuja ilmoitettavia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy edellä mainittujen osakkeiden perusteella, ovat
- esimerkiksi vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet, merkintäoikeudet, warrantit, sertifikaatit, termiinit, futuurit ja muut johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena on säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa kaupankäynnin kohteena oleva osake.

⁵ Sijoituspalvelulaki 7 luku 17 § 1 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 2 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 2 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 2 momentti.



4.5 Sisäpiirirekisteriin tehtävät ilmoitukset

4.5.1 Sisäpiiri-ilmoitus

(16) Sisäpiiriläisen tulee ilmoittaa rekisterinpitäjälle seuraavat tiedot neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun sisäpiiriläinen on nimitetty tehtäväänsä⁶

- tiedot itsestään
- tiedot niistä vajaavaltaisista, joiden edunvalvoja sisäpiiriläinen on
- tiedot omista ja vajaavaltaiten määräysvaltahteisöistä
- yllä todettujen henkilöiden ja määräysvaltahteisöjen omistamat luvussa 4.3 tarkoitettut osakkeet ja sellaiset rahoitusvälineet, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.

(17) Sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:n 1-2 momentin ja 7 luvun 23 §:n 2 momentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 44 §:n 1 momentin 4 kohdan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 30 §:n 2 momentin ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 j §:n 1 momentin 2 kohdan mukaan Finanssivalvonta voi antaa tarkempia määräyksiä sisäpiiri-ilmoituksen sisällöstä ja tekotavasta. Määräykset on annettu kohdissa (18) ja (23).

MÄÄRÄYS (kohta 18)

(18) Sisäpiiriläisen on ilmoitettava tiedot rekisterinpitäjälle käyttämällä Finanssivalvonnan laatimia lomakkeita perusilmoitus (lomake 1), omistusilmoitus (lomake 2) ja täydennysilmoitus (lomake 3) tai muita vastaavat tiedot sisältäviä lomakkeita.

OHJE (kohdat 19-20)

(19) Hallituksen esityksen mukaan sisäpiiriläisen tulee tehtävään tullessaan tehdä kohdassa (16) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoitus siitä riippumatta, omistaako sisäpiiriläinen tai hänen lähimpiinsä kuuluva luvussa 4.4. tarkoitettuja ilmoitettavia osakkeita tai rahoitusvälineitä.⁷

(20) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (16) tarkoitettuna työsuhhteessa olevan henkilön osalta sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva 14 päivän määräaika alkaa kulua siitä, kun henkilö ryhtyy tosiasialisesti hoitamaan tehtävää.

4.5.2 Sisäpiiri-ilmoituksen muutokset

(21) Jos sisäpiiri-ilmoituksessa annetut tiedot muuttuvat, sisäpiiriläisen on tehtävä seitsemän (7) päivän kuluessa tietojen muutoksesta muutosilmoitus rekisterinpitäjälle.⁸

⁶ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 §, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 §, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 1 momentti.

⁷ Kis, hallituksen esitys 32/2012, s 191 ja hallituksen esitys 96/2014 -s.15-

⁸ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 3 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 3 momentti ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 3 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 3 momentti.



- (22) Osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, omistuksissa tapahtuvat muutokset (hankinnat ja luovutukset) on ilmoitettava, kun sisäpiiriläisen ja/tai tämän lähipiirin omistuksen muutos on vähintään 5 000 euroa.⁹

MÄÄRÄYS (kohta 23)

- (23) Sisäpiiriläisen on ilmoitettava muuttuneet tiedot rekisterinpitäjälle käyttämällä Finanssivalvonnan laatimia lomakkeita perusilmoitus (lomake 1), omistusilmoitus (lomake 2), täydennysilmoitus (lomake 3) tai muita vastaavat tiedot sisältäviä lomakkeita.

OHJE (kohdat 24 -27)

- (24) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (21) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva seitsemän (7) päivän määräaika alkaa kulua alaikäisen lapsen osalta siitä, kun sisäpiiriläinen on saanut tiedon lapsen merkitsemisestä väestörekisteriin. Mikäli lapsen nimiin ennen tätä ajankohtaa hankitaan osakkeita tai sellaisia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, lapsi tulee merkitä sisäpiirirekisteriin rahoitusvälineiden hankintahetkellä.
- (25) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (21) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva seitsemän (7) päivän määräaika uuden määräysvalta-yhteisön osalta alkaa kulua siitä, kun yhteisö on merkitty kaupparekisteriin tai muuhun vastaavaan rekisteriin.
- (26) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (22) tarkoitettu omistuksen muutos lasketaan osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, yhtiökohtaisesti (eli esimerkiksi osakkeet ja niihin perustuvat johdannais-sopimukset lasketaan yhteen), minkä lisäksi sisäpiiriläisen ja hänen lähipiirinsä omistukset lasketaan yhteen.
- (27) Jos kohdassa (22) tarkoitettu muutos johtuu rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijasta (esimerkiksi maksuton osakeanti tai osakkeiden pilkkominen), Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan muutosilmoitusta ei tarvitse tehdä.

4.5.3 Arvo-osuusjärjestelmään liitetyt rahoitusvälineet

- (28) Rekisterinpitäjä voi järjestää menettelyn, jossa tiedot saadaan arvo-osuusjärjestelmästä. Tällöin erillisiä ilmoituksia ei ole tehtävä.¹⁰

OHJE (kohdat 29 -32)

- (29) Rekisterinpitäjä voi sopia sisäpiirirekisterijärjestelmän (Sire - järjestelmä) ylläpitäjän (Euroclear Finland Oy) kanssa, että sisäpiirirekisteriä ylläpidetään Sire - järjestelmässä.
- (30) Lain mukaan edellä kohdassa (29) mainitussa tilanteessa sisäpiiriläisen ei tarvitse tehdä ilmoituksia niiden säännellyllä markkinalla Suomessa tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden tai sellaisten rahoitus-

⁹ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 3 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 3 momentti ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 3 momentti ja [hallituksen esitys/96/2014 -s. 15.](#)

¹⁰ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 6 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 6 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 6 momentti ja [työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 luku 2 momentti.](#)



tusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, osalta, jotka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään ja joiden osalta omistuksia ja niissä tapahtuvia muutoksia koskevat tiedot siirtyvät arvo-osuusjärjestelmästä suoraan Sire - järjestelmään. Sen sijaan muista osakkeista ja sellaisista rahoitusvälineistä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, tehdään erillinen ilmoitus.¹¹

- (31) Jos sisäpiiriläisten osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, kaupat selvitetään keskusvastapuoliselvitystä käyttäen, Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvussa 4.2 tarkoitetut säännökset edellyttävät, että sisäpiiriläinen täydentää sisäpiiri-ilmoitustaan (lomake 3) tilanteessa, jossa sisäpiiriläinen ostaa ja myy osaketta tai sellaista rahoitusvälinettä, jonka arvo määräytyy kyseisen osakkeen perusteella, saman päivän sisällä, seuraavasti:
- Sisäpiiriläinen ilmoittaa erikseen toimeksiantokohtaisesti Sire - järjestelmään tiedot päivän sisällä tehdyistä osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, ostoista ja myynneistä, joissa sisäpiiriläinen ja/tai tämän lähipiirin omistuksen muutos on yhteensä vähintään 5000 euroa.
- (32) Jos sisäpiiriläisen tai hänen lähipiiriinsä kuuluvan antama yksittäinen osto- tai myyntitoimeksianto on saman päivän sisällä toteutettu useammassa erässä, Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sisäpiiriläisen ei tarvitse tältä osin täydentää sisäpiiri-ilmoitustaan.

4.5.4 Sisäpiiriläisyyden päättyminen

OHJE (kohdat 33 -34)

- (33) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvun 4.3 kohdissa (6) - (8) tarkoitettu sisäpiiriläisyys päättyy ajankohtana, jolloin työvelvoite tai muu ilmoitusvelvollisuuden perusteena oleva seikka (esim. hallituksen jäsenyys) päättyy.
- (34) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvun 4.3 kohdissa (6) - (8) tarkoitettu sisäpiiriläisyys voi päättyä väliaikaisesti esim. äitiysloman, vanhempainvapaan tai muun vastaavan kaltaisen syyn johdosta, jos kyseessä olevalla henkilöllä ei ole mahdollisuutta saada sisäpiirintietoa vapaansa aikana.

4.5.5 Poikkeukset ilmoitusvelvollisuudesta

- (35) Sisäpiiriläisen ei tarvitse ilmoittaa määräysvalta yhteisönä seuraavia suomalaisia tai vastaavia ulkomaisia yhteisöjä¹²:
- asunto-osakeyhtiöt
 - keskinäiset kiinteistöosakeyhtiöt
 - aatteelliset yhdistykset
 - taloudelliset yhdistykset
 - voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

¹¹ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 6 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 6 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 6 momentti.

¹² Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 4 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 4 momentti ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 4 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 4 momentti.



Antopäivä: 10.6.2013
Voimassa: 1.7.2013 lukien toistaiseksi
Muutospäivä: 1.6.2015

13/2013 Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri

14 (27)

- (36) Ilmoitus on kuitenkin tehtävä, jos kohdassa (35) mainittu yhteisö käy säännöllisesti kauppaa osakkeella tai sellaisella rahoitusvälineellä, jonka arvo määräytyy kyseisen osakkeen perusteella.¹³
- (37) Sijoituspalvelua tarjoavan luottolaitoksen hallintoneuvoston jäsen ja varajäsen, hallituksen varajäsen sekä tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja sellaisen tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, joka on päävastuussa luottolaitoksen tilintarkastuksesta, on tehtävä sisäpiiri-ilmoitus vain, jos hän saa säännöllisesti haltuunsa edellä luvussa 4.4 tarkoitettuja osakkeita ja sellaisia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy kyseisen osakkeen perusteella, koskevaa sisäpiirintietoa.¹⁴
- OHJE (kohdat 38 -39)
- (38) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (35) tarkoitettuja aatteellisia yhdistyksiä ovat esimerkiksi urheilu- ja harrastusseurat, opiskelijajärjestöt ja ammattiliitot.
- (39) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (35) tarkoitettuja taloudellisia yhdistyksiä ovat esimerkiksi metsänhoitoyhdistykset, tienhoitokunnat ja kalastuskunnat.

¹³ Sijoituspalvelulaki 7 luku 18 § 4 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 42 § 4 momentti ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 27 § 4 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 h § 4 momentti.

¹⁴ Sijoituspalvelulaki 7 luku 17 § 3 momentti.



5 Rahastoyhtiön julkinen sisäpiirirekisteri

5.1 Soveltamisala

- (1) Tätä lukua sovelletaan rahastoyhtiöihin ja niiden luvun 5.2 kohdassa (3) tarkoitettuihin sisäpiiriläisiin sekä rahastoyhtiön osakkeenomistajiin.
- (2) Jos rahastoyhtiö tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 11 §:n 4-5 ja 9 kohdissa tarkoitettua sijoituspalvelua, rahastoyhtiön sovelletaan myös näiden määräysten ja ohjeiden lukua 4.

5.2 Sisäpiiriläiset ja lähipiiri

- (3) Sijoitusrahastolain 99 §:n 1 momentissa säädetään rahastoyhtiön sisäpiiriläisen velvollisuudesta tehdä sisäpiiri-ilmoitus.
- (4) Pykälän 2 momentin mukaan rahastoyhtiön sisäpiiriläisiä ovat
 - rahastoyhtiön yhtiökokouksen valitsema hallituksen jäsen ja varajäsen
 - toimitusjohtaja ja hänen varamiehensä
 - tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta
 - muu rahastoyhtiön palveluksessa oleva taikka rahastoyhtiön puolesta tai lukuun toimiva henkilö, jolla on mahdollisuus vaikuttaa sijoitusrahaston varojen sijoittamista koskevan päätöksen tekemiseen
- (5) Sijoitusrahastolain 100 §:n 2 momentin mukaan sisäpiiriläisen lähipiiriin kuuluvat
 - vajaavaltainen, jonka edunvalvoja sisäpiiriläinen on
 - yhteisö tai säätiö, jossa sisäpiiriläisellä on suoraan tai välillisesti määräysvalta
 - yhteisö tai säätiö, jossa vajaavaltaisella, jonka edunvalvoja sisäpiiriläinen on, on suoraan tai välillisesti määräysvalta

OHJE (kohdat 6-7)

- (6) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan rahastoyhtiön tulee itse määritellä ne kohdassa (4) tarkoitettut palveluksessaan olevat tai rahastoyhtiön puolesta ja lukuun toimivat henkilöt, joilla on mahdollisuus vaikuttaa sijoitusrahaston varojen sijoittamista koskevien päätösten tekemiseen.



- (7) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (4) mainitulla muulla rahastoyhtiön puolesta tai lukuun toimivalla henkilöllä, jolla on mahdollisuus vaikuttaa sijoitusrahaston varojen sijoittamista koskevan päätöksen tekemiseen, tarkoitetaan Suomessa asuvaa henkilöä.

5.3 Ilmoitettavat rahasto-osuudet, osakkeet ja rahoitusvälineet

- (8) Sijoitusrahastolain 99 §:n 1 momentin mukaan ilmoitusvelvollisuus koskee rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia, säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena Suomessa olevia osakkeita ja sellaisia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.

OHJE (kohta 9)

- (9) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan
- Kohdassa (8) tarkoitettuja ilmoitettavia rahasto-osuuksia ovat
- sen rahastoyhtiön, jossa henkilö on sisäpiiriläinen, hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudet
- Kohdassa (8) tarkoitettuja ilmoitettavia osakkeita ovat
- osakkeet, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla Suomessa tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa tai niihin oikeuttavat, muussa valtiossa säänneltyä markkinaa tai monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää vastaavan kaupankäynnin kohteena olevat talletustodistukset
- Kohdassa (8) tarkoitettuja ilmoitettavia rahoitusvälineitä ovat
- esimerkiksi vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet, merkintäoikeudet, warrantit, sertifikaatit, termiinit, futuurit ja muut johdannaisopimukset, joiden kohde-etuutena on säännellyllä markkinalla Suomessa tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa kaupankäynnin kohteena oleva osake

5.4 Sisäpiirirekisteriin tehtävät ilmoitukset

5.4.1 Sisäpiiri-ilmoitus

- (10) Sijoitusrahastolain 100 §:n 1 momentin mukaan sisäpiiriläisen tulee ilmoittaa rekisterinpitäjälle seuraavat tiedot neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun sisäpiiriläinen on nimitetty tehtäväänsä:
- tiedot itsestään
 - tiedot niistä vajaavaltaisista, joiden edunvalvoja sisäpiiriläinen on
 - tiedot omista ja vajaavaltaiten määräysvaltaisista
 - yllä todettujen henkilöiden ja määräysvaltaisöjen omistamat luvussa 5.3 tarkoitettut rahasto-osuudet, osakkeet ja sellaiset rahoitusvälineet, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.



- (11) Sijoitusrahastolain 101 b §:n mukaan Finanssivalvonta voi antaa tarkempia määräyksiä sisäpiiri-ilmoituksen sisällöstä ja tekotavasta. Määräykset on annettu kohdissa (12), (17) ja (35).

M Ä Ä R Ä Y S (k o h t a 1 2)

- (12) Sisäpiiriläisen on ilmoitettava tiedot rekisterinpitäjälle käyttämällä Finanssivalvonnan laatimia lomakkeita perusilmoitus (lomake 1), omistusilmoitus (lomake 2) ja täydennysilmoitus (lomake 3) tai muita vastaavat tiedot sisältäviä lomakkeita.

O H J E (k o h d a t 1 3 - 1 4)

- (13) Hallituksen esityksen mukaan sisäpiiriläisen tulee tehtävään tullessaan tehdä kohdassa (10) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoitus siitä riippumatta, omistaako sisäpiiriläinen tai hänen lähipiiriinsä kuuluva luvussa 5.3 tarkoitettuja ilmoitettavia rahasto-osuuksia, osakkeita tai rahoitusvälineitä.¹⁵
- (14) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (10) tarkoitettun työsuhteessa olevan henkilön osalta sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva 14 päivän määräaika alkaa kulua siitä, kun henkilö ryhtyy tosiasiallisesti hoitamaan tehtävää.

5.4.2 Sisäpiiri-ilmoituksen muutokset

- (15) Sijoitusrahastolain 100 §:n 3 momentin mukaan, jos perusilmoituksessa annetut tiedot muuttuvat, sisäpiiriläisen on tehtävä seitsemän (7) päivän kuluessa tietojen muutoksesta muutosilmoitus rekisterinpitäjälle.
- (16) Sijoitusrahastolain 100 §:n 2 momentin mukaan rahasto-osuuksien, osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, omistuksessa tapahtuvat muutokset (hankinnat ja luovutukset) on ilmoitettava, kun sisäpiiriläisen ja/tai tämän lähipiirin omistuksen muutos on vähintään 5 000 euroa.

M Ä Ä R Ä Y S (k o h t a 1 7)

- (17) Sisäpiiriläisen on ilmoitettava muuttuneet tiedot rekisterinpitäjälle käyttämällä Finanssivalvonnan laatimia lomakkeita perusilmoitus (lomake 1), omistusilmoitus (lomake 2) ja täydennysilmoitus (lomake 3) tai muita vastaavat tiedot sisältäviä lomakkeita.

O H J E (k o h d a t 1 8 - 2 1)

- (18) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (15) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva seitsemän (7) päivän määräaika alkaa kulua alaikäisen lapsen osalta siitä, kun sisäpiiriläinen on saanut tiedon lapsen merkitsemisestä väestörekisteriin. Mikäli lapsen nimiin ennen tätä ajankohtaa hankitaan rahasto-osuuksia, osakkeita tai sellaisia rahoitusvälineitä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, lapsi tulee merkitä sisäpiirirekisteriin rahoitusvälineiden hankintahetkellä.
- (19) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (15) tarkoitettu sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva seitsemän (7) päivän määräaika uuden määräysvalta-yhteisön osalta alkaa kulua siitä, kun yhteisö on merkitty kaupparekisteriin tai muuhun vastaavaan rekisteriin.

¹⁵ Kts. myös Hallituksen esitys (32/2012) s. 301



- (20) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (16) tarkoitettu omistuksen muutos lasketaan rahasto-osuuksien, osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, yhtiökohtaisesti (eli esimerkiksi osakkeet ja niihin perustuvat johdannaispimukset lasketaan yhteen), minkä lisäksi sisäpiiriläisen ja hänen lähipiirinsä omistukset lasketaan yhteen.
- (21) Jos kohdassa (16) tarkoitettu muutos johtuu rahoitusvälineen liikkeeseenlaskijasta (esimerkiksi maksuton osakeanti tai osakkeiden pilkkominen), Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan muutosilmoitusta ei tarvitse tehdä.

5.4.3 Arvo-osuusjärjestelmään liitetyt osakkeet ja muut rahoitusvälineet

- (22) Sijoitusrahastolain 101 §:n 6 momentin mukaan jos ilmoitettavat osakkeet tai rahoitusvälineet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään, rahastoyhtiö voi järjestää menettelyn, jossa tiedot saadaan arvo-osuusjärjestelmästä. Tällöin ei erillisiä ilmoituksia ole tehtävä.

OHJE (kohdat 23-27)

- (23) Rekisterinpitäjä voi sopia sisäpiirirekisteri -järjestelmän (Sire - järjestelmä) ylläpitäjän (Euroclear Finland Oy) kanssa, että sisäpiirirekisteriä ylläpidetään Sire - järjestelmässä.
- (24) Sijoitusrahastolain 101 §:n 6 momentissa tarkoitetussa tilanteessa sisäpiiriläisen ei tarvitse tehdä ilmoituksia niiden säännellyllä markkinalla Suomessa tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Suomessa kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, osalta, jotka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään ja joiden osalta omistuksia ja niissä tapahtuvia muutoksia koskevat tiedot siirtyvät arvo-osuusjärjestelmästä suoraan Sire - järjestelmään. Sen sijaan muista osakkeista ja sellaisista rahoitusvälineistä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, tehdään erillinen ilmoitus.
- (25) Käytännössä yleensä myös rahasto-osuuksista tehdään erillinen ilmoitus, koska vain harvat rahasto-osuudet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään. Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan ei kuitenkaan ole estettä sille, että sisäpiirirekisterin rahasto-osuuksia koskevat tiedot otetaan suoraan rahasto-osuusrekisteristä, jolloin erillisiä ilmoituksia ei tarvitse tehdä. Rekisterinpitäjän tulee kuitenkin tällöinkin huolehtia siitä, että kaikki sijoitusrahastolain ja näiden määräysten ja ohjeiden sisäpiirirekisterin ylläpitämiselle asettamat edellytykset täyttyvät.
- (26) Jos sisäpiiriläisen osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, kaupat selvitetään keskusvastapuoliselvitystä käyttäen, Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sijoitusrahastolain 100 §:n säännökset edellyttävät, että sisäpiiriläinen täydentää sisäpiiri-ilmoitustaan (lomake 3) tilanteessa, jossa sisäpiiriläinen ostaa ja myy osaketta tai sellaista rahoitusvälinettä, jonka arvo määräytyy kyseisen osakkeen perusteella, saman päivän sisällä, seuraavasti:
- Sisäpiiriläinen ilmoittaa erikseen toimeksiantokohtaisesti Sire - järjestelmään tiedot päivän sisällä tehdyistä osakkeiden ja sellaisten rahoitusvälineiden, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella, ostoista ja myynneistä, joissa sisäpiiriläinen ja/tai tämän lähipiirin omistuksen muutos yhteensä vähintään 5000 euroa.



- (27) Jos sisäpiiriläisen tai hänen lähipiiriinsä kuuluvan antama yksittäinen osto- tai myyntitoimaksianto on saman päivän sisällä toteutettu useammassa erässä, Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sisäpiiriläisen ei tarvitse tältä osin täydentää sisäpiiri-ilmoitustaan.

5.4.4 Sisäpiiriläisyyden päättyminen

OHJE (kohdat 28-29)

- (28) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvun 5.2 kohdassa (4) tarkoitettu sisäpiiriläisyys päättyy ajankohtana, jolloin työvelvoite tai muu ilmoitusvelvollisuuden perusteena oleva seikka (esimerkiksi hallituksen jäsenyys) päättyy.
- (29) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan luvun 5.2 kohdassa (4) tarkoitettu sisäpiiriläisyys voi päättyä väliaikaisesti esimerkiksi äitiysloman, vanhempainvapaan tai muun vastaavan kaltaisen syyn johdosta, jos kyseessä olevalla henkilöllä ei ole mahdollisuutta saada sisäpiirintietoa vapaansa aikana.

5.4.5 Poikkeukset

- (30) Sijoitusrahastolain 100 §:n 4 momentin mukaan sisäpiiriläisen ei tarvitse ilmoittaa määräysvalta yhteisönä seuraavia suomalaisia tai vastaavia ulkomaisia yhteisöjä:
- asunto-osakeyhtiöt
 - keskinäiset kiinteistöosakeyhtiöt
 - aatteelliset yhdistykset, mm. urheilu- ja harrastusseurat, opiskelijajärjestöt ja ammattiliitot
 - taloudelliset yhdistykset, kuten metsänhoitoyhdistykset, tienhoitokunnat ja kalastuskunnat
 - voittoa tavoittelemattomat yhteisöt
- (31) Sijoitusrahastolain 100 §:n 4 momentin mukaan ilmoitus on kuitenkin tehtävä, jos edellä kohdassa (30) mainittu yhteisö käy säännöllisesti kauppaa rahasto-osuuksilla, osakkeilla tai sellaisilla rahoitusvälineillä, joiden arvo määräytyy kyseisten osakkeiden perusteella.

OHJE (kohdat 32 -33)

- (32) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (30) tarkoitettuja aatteellisia yhdistyksiä ovat esimerkiksi urheilu- ja harrastusseurat, opiskelijajärjestöt ja ammattiliitot.
- (33) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (30) tarkoitettuja taloudellisia yhdistyksiä ovat esimerkiksi metsänhoitoyhdistykset, tienhoitokunnat ja kalastuskunnat.

5.4.6 Rahastoyhtiön osakkeenomistaja

- (34) Sijoitusrahastolain 101 §:n 1 momentin mukaan rahastoyhtiön osakkeenomistajan on ilmoitettava rahastoyhtiön sisäpiirirekisteriin omistamansa rahasto-osuudet sanotun rahastoyhtiön hallinnoimassa sijoitusrahastossa. Pykälän 2 momentin mukaan ilmoitus on tehtävä neljäntoista (14) päivän kuluessa rahasto-osuuden hankkimisesta ja ilmoitus omistuksen muutoksesta on tehtävä samassa ajassa. Pykälän 3 momentin mukaan jos rahasto-



Antopäivä: 10.6.2013
Voimassa: 1.7.2013 lukien toistaiseksi
Muutospäivä: 1.6.2015

13/2013 Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja
rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri
20 (27)

osuudet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään, rahastoyhtiö voi järjestää menettelyn, jossa tiedot saadaan arvo-osuusjärjestelmästä. Tällöin ei erillisiä ilmoituksia ole tehtävä.

- (35) Sijoitusrahastolain 101 b §:n mukaan Finanssivalvonta voi antaa tarkempia määräyksiä sisäpiiri-ilmoituksen sisällöstä ja tekotavasta. Määräykset on annettu kohdassa (36).

MÄÄRÄYS (kohta 36)

- (36) Rahastoyhtiön osakkeenomistajan on ilmoitettava tiedot rekisterinpitäjälle käyttämällä Finanssivalvonnan laatimia lomakkeita perusilmoitus (lomake 1) ja omistusilmoitus (lomake 2) tai muita vastaavia tietoja sisältäviä lomakkeita.

OHJE (kohta 37)

- (37) Rahastoyhtiön osakkeenomistajan ilmoitusvelvollisuuteen sovelletaan soveltuvin osin lukua 5.4.3.



6 Rekisterinpitäjän velvollisuudet

6.1 Soveltamisala

- (1) Tätä lukua sovelletaan rekisterinpitäjiin.

6.2 Säästöstausta

- (2) Sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:ssä ja 7 luvun 19 §:ssä säädetään sijoituspalvelu-ryt-tyksen ja sijoituspalvelua tarjoavan luottolaitoksen ja rahastoyhtiön velvollisuudesta ylläpitää julkista sisäpiirirekisteriä.
- (3) Kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 43 §:ssä säädetään pörssin vel-
vollisuudesta ylläpitää sisäpiirirekisteriä.
- (4) Arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 28 §:ssä säädetään
arvopaperikeskuksen velvollisuudesta ylläpitää sisäpiirirekisteriä.
- (5) Sijoitusrahastolain 101a §:ssä säädetään rahastoyhtiön velvollisuudesta ylläpitää sisäpiiri-
rekisteriä.

(5)(6) Työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 i §:ssä säädetään työeläkevakuutusyhtiön vel-
vollisuudesta ylläpitää sisäpiirirekisteriä.

6.3 Sisäpiirirekisterin luotettavuuden varmistaminen

(6)(7) Rekisterinpitäjän on järjestettävä sisäpiirirekisterin ylläpito luotettavalla tavalla.¹⁶

(7)(8) Finanssivalvonnalla on sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:n 1 momentin ja 7 luvun 23 §:n 2 mo-
mentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 44 §:n 1 momentin 4-6
kohtien, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 30 §:n 2 mo-
mentin, sijoitusrahastolain 101 b §:n ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 j §:n 1
momentin mukaan oikeus antaa tarkempia määräyksiä sisäpiirirekisterin sisällöstä ja tieto-
jen merkintätavasta. Määräykset on annettu kohdissa (9) ja (15).

MÄÄRÄYS (kohta 9)

(8)(9) Rekisterinpito tulee järjestää siten, että rekisterin tietoja ei voi jälkikäteen muuttaa tai pois-
taa ja, että ainoastaan rekisterin pitämiseen oikeutetut voivat tehdä merkintöjä rekisteriin.

¹⁶ Sijoituspalvelulaki 1 luku 4 § ja 7 luku 19 § 3 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 3 momentti, arvo-osuusjärjestel-
mästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 28 § 3 momentti, ja sijoitusrahastolaki 101a § 3 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki
12 i § 3 momentti.



OHJE (kohdat 10 - 14)

- ~~(9)~~(10) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (7) tarkoitettu sisäpiirirekisterin ylläpitämisen järjestäminen luotettavalla tavalla tarkoittaa, että rekisteriä on pidettävä siten, että se mahdollistaa sisäpiirintiedon käyttöä koskevan valvonnan sekä varmistaa rekisteriin merkittyjen sisäpiiriläisten oikeusturvan.
- ~~(10)~~(11) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan sijoituspalvelulain 7 luvun 19 §:n 1 momentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 43 §:n 1 momentin, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 28 §:n 1 momentin, sijoitusrahastolain 101 a §:n ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 i §:n 1 momentin perusteella rekisterinpitäjän tulee ylläpitää sisäpiirirekisteriä siten, että kunkin rekisteriin merkityn sisäpiiriläisen kohdalla käy ilmi sisäpiiriläisen perus- ja lähipiiritietojen lisäksi sisäpiiriläisen ja hänen lähipiiriinsä omistukset sekä eriteltyinä hankinnat ja luovutukset.
- ~~(11)~~(12) Jos rekisterimerkintään liittyy esimerkiksi tekninen virhe, Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan korjaus voidaan jälkikäteen tehdä, jos muutos ja sen perusteet merkitään rekisteriin ja säilytetään vähintään viisi (5) vuotta siitä, kun muutos on tehty.
- ~~(12)~~(13) Finanssivalvonta suosittaa, että rekisterinpitäjä nimeää rekisteristä vastuullisen henkilön, joka huolehtii rekisterin ohjeistuksesta ja sen ylläpidon ja julkisuuden järjestämisestä.
- ~~(13)~~(14) Mikäli rekisterinpitäjä päättää sijoituspalvelulain, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain, sijoitusrahastolain tai työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain säännöksiä laajemmasta sisäpiiri-ilmoitusvelvollisuuden sisällöstä, Finanssivalvonta suosittaa, että rekisterinpitäjä varmistuu rekisterin luotettavuudesta myös tältä osin.

MÄÄRÄYS (kohta 15)

- ~~(14)~~(15) Rekisterinpitäjän on merkittävä sisäpiirirekisteriin sisäpiiriläisen Finanssivalvonnan vahvistamilla lomakkeilla, perusilmoitus (lomake 1), omistusilmoitus (lomake 2) ja täydennysilmoitus (lomake 3) tai muilla vastaavat tiedot sisältävillä lomakkeilla antamat tiedot.

OHJE (kohdat 16 - 17)

- ~~(15)~~(16) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan rekisterinpitäjä voi järjestää menettelyn, jossa edellä kohdassa (15) tarkoitettu ilmoitus annetaan esimerkiksi sähköpostilla.
- ~~(16)~~(17) Finanssivalvonta suosittaa, että sisäpiiriläisille annetaan riittävät ohjeet ilmoituksen tekemisestä sekä tarvittavat ilmoituslomakkeet. Rekisterinpitäjän tulisi pyynnöstä antaa sisäpiiriläiselle jäljennös tämän omasta ilmoituksesta.

6.4 Rekisterimerkinnät

OHJE (kohdat 18 - 19)

- ~~(17)~~(18) Finanssivalvonta suosittaa, että ilmoitetut tiedot merkitään sisäpiirirekisteriin viipymättä.
- ~~(18)~~(19) Jos sisäpiiriläisen antama sisäpiiri-ilmoitus on ilmeisen puutteellinen, Finanssivalvonta suosittaa, että rekisterinpitäjä pyytää sisäpiiriläistä täydentämään ilmoitusta. Rekisteri-ilmoituksen tulisi merkitä sen saapumispäivä ja ilmoituksen täydennyspäivä.



6.5 Tietojen säilytysaika ja julkisuus

~~(19)~~(20) Sisäpiirirekisteriin merkityt tiedot on säilytettävä vähintään viisi (5) vuotta tiedon merkitsemisestä.¹⁷

~~(20)~~(21) Luonnollisen henkilön henkilötunnus ja osoite sekä muun luonnollisen henkilön kuin sisäpiiriläisen nimi eivät kuitenkaan ole julkisia.¹⁸

OHJE (kohdat ~~2 24~~-~~2 32~~)

~~(21)~~(22) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan kohdassa (20) viitattujen lainkohtien perusteella sisäpiiriläisten perustiedot ovat julkisia sen ajan, kun henkilö on sisäpiiriläinen, ja vähintään viisi (5) vuotta sisäpiiriläisyyden päättymisen jälkeen. Sisäpiiriläisten muutostiedot ovat julkisia vähintään viisi (5) vuotta siitä, kun tiedot on merkitty sisäpiirirekisteriin.

~~(22)~~(23) Finanssivalvonnan tulkinnan mukaan rekisterinpitäjän tulee sijoituspalvelulain 19 §:n 3 momentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 43 §:n 3 momentin, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 28 §:n 3 momentin, sijoitusrahastolain 101 a §:n 3 momentin ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 i §:n 3 momentin perusteella varmistua siitä, että kohdassa (21) mainitut sisäpiiriläisen ei-julkiset tiedot eivät ole julkisesti nähtävillä sisäpiirirekisterin tiedoissa.

6.6 Tietojen antaminen sisäpiirirekisteristä

~~(23)~~(24) Sijoituspalvelulain 7 luvun 19 §:n 3 momentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 43 § 3 momentin, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 28 §:n 3 momentin, sijoitusrahastolain 101 a §:n 3 momentin ja työeläkevakuutusyhtiöistä annetun lain 12 i §:n 3 momentin mukaan jokaisella on oikeus saada kulujen korvaamista vastaan otteita ja jäljennöksiä rekisterin tiedoista.

OHJE (kohta 25)

~~(24)~~(25) Finanssivalvonta suosittaa, että rekisterinpitäjä ilmoittaa internet - sivuillaan, miten rekisterin tiedoista on mahdollisuus saada otteita ja jäljennöksiä.

¹⁷ Sijoituspalvelulaki 7 luku 19 § 3 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 43 § 3 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 28 § 3 momentti ja sijoitusrahastolaki 101 a § 3 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 i § 3 momentti.

¹⁸ Sijoituspalvelulaki 7 luku 19 § 3 momentti, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettu laki 2 luku 43 § 3 momentti, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu laki 2 luku 28 § 3 momentti ja sijoitusrahastolaki 101 a § 3 momentti ja työeläkevakuutusyhtiöistä annettu laki 12 i § 3 momentti.



7 Raportointi Finanssivalvonnalle

7.1 Finanssivalvonnalle annettava selvitys

- (1) Tätä lukua sovelletaan rekisterinpitäjiin.
- (2) Sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:n 1-2 momentissa ja 7 luvun 19 §:n 4 momentissa, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 43 §:n 4 momentissa, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 28 §:n 4 momentissa ja sijoitusrahastolain 101 a §:ssä säädetään rekisterinpitäjän velvollisuudesta toimittaa vuosittain selvitys rekisterinpidosta Finanssivalvonnalle.
- (3) Edellä kohdassa (2) mainittujen säännösten perusteella rekisterinpitäjän on vuosittain toimitettava selvitys
 - sisäpiirirekisterin ylläpidon järjestämisestä
 - rekisterinpitäjän suorittamasta sisäpiiriläisten ilmoitusvelvollisuuden valvonnasta ja
 - toimenpiteistä, joihin rekisterinpitäjä on ryhtynyt, jos sisäpiiri-ilmoitusta koskevia säännöksiä, määräyksiä tai rekisterinpitäjän sisäisiä ohjeita ei ole noudatettu.
- (4) Sijoituspalvelulain 1 luvun 4 §:n ja 7 luvun 23 §:n 2 momentin, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun lain 2 luvun 44 §:n 1 momentin 6 kohdan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 30 § 2 momentin ja sijoitusrahastolain 101 b §:n mukaan Finanssivalvonta voi antaa tarkempia määräyksiä edellä kohdissa 1 ja 2 tarkoitetusta selvityksestä ja sen toimittamisesta Finanssivalvonnalle.

MÄÄRÄYS (kohta 5)

- (5) Selvityksestä tulee ilmetä seuraavat seikat:
Rekisterin ylläpidon järjestäminen
 - missä sisäpiirirekisteriä pidetään (rekisterinpitäjä itse/ Euroclear Finland Oy:n Sire-järjestelmä)
 - miten rekisterinpitäjä pitää sisäpiirirekisteriä (tekninen järjestelmä tai muu menettely)
 - rekisterinpidosta vastuullinen henkilö ja hänen varahenkilönsä sekä rekisterimerkintöjen tekemiseen oikeutetut henkilöt
 - miten rekisterin tietojen säilyttäminen on järjestetty
 - miten rekisterin nähtävillä pito on järjestetty



Rekisterinpitäjän suorittama valvonta

- selvitys rekisterinpitäjän valvontamenetelmistä tai -tavoista ja valvonnan suorittajasta
- rekisterinpitäjä suorittaman valvonnan ajankohdat
- miten rekisterinpitäjä on ohjeistanut ja kouluttanut sisäpiiriläisiä ilmoitusvelvollisuuden täyttämistä

Rekisterinpitäjän toimenpiteet valvontahavaintojen johdosta

- keskeiset valvontahavainnot (esimerkiksi rekisteriin merkityt henkilöt, lähipiiritietojen ja omistusmuutosten ilmoittaminen ja ilmoitusten määräaikojen noudattaminen)
- miten valvontahavainnot on käsitelty rekisterinpitäjässä
- mihin toimenpiteisiin rekisterinpitäjä on ryhtynyt valvontahavaintojen johdosta

Finanssivalvonnalle toimitettavan selvityksen tulee olla rekisterinpitäjän toimitusjohtajan tai hänen nimeämänsä henkilön allekirjoittama.

7.2 Selvityksen toimittaminen

MÄÄRÄYS (kohta 6)

- (6) Rekisterinpitäjän on toimitettava edellisen kalenterivuoden kattava selvitys Finanssivalvonnalle vuosittain maaliskuun 1. päivään mennessä.



Antopäivä: 10.6.2013
Voimassa: 1.7.2013 lukien toistaiseksi
Muutospäivä: 1.6.2015

13/2013 Markkinaosapuolten, työeläkevakuutusyhtiöiden ja
rahastoyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri
26 (27)

8 Siirtymä- ja voimaantulomääräykset

- (1) Rekisterinpitäjän tulee toimittaa luvussa 7 tarkoitettu selvitys Finanssivalvonnalle ensimmäisen kerran 1.3.2014 mennessä.



9

Markkinaosapuolten, rahastoyhtiöiden ja työeläkevakuutusyhtiöiden julkinen sisäpiirirekisteri Liitteet

- (1) Tähän ohjeeseen liittyvät seuraavat liitteet
- Perusilmoitus/Markkinaosapuolet, työeläkevakuutusyhtiöt ja rahastoyhtiöt
 - Omistusilmoitus/Markkinaosapuolet, työeläkevakuutusyhtiöt ja rahastoyhtiöt
 - Täydennysilmoitus/Markkinaosapuolet, työeläkevakuutusyhtiöt ja rahastoyhtiöt

