

ILMARISEN SISÄPIIRIOHJE

1. OHJEEN TARKOITUS

Ilmarisessa noudatettavalla sisäpiiriohjeistuksella pyritään lisäämään Ilmarisen palveluksessa olevien henkilöiden tietämystä markkinoiden väärinkäyttöä eli sisäpiirintiedon väärinkäyttöä ja kurssin vääristämistä koskevista säännöksistä niin, ettei niitä tahattomastikaan rikota.

Ohjeistus ei korvaa lainsäädännön, viranomaismääräysten tai muiden tahojen antamia sisäpiiriä ja sijoitustoimintaa koskevia normeja, joita yhtiö tai henkilö on velvollinen tai sitoutunut noudattamaan tämän ohjeen ohella.

Tavoitteena on muun muassa:

1. tiedottaa sisäpiiriasioista ja sitä kautta estää sisäpiirintiedon tahaton väärinkäyttö
2. estää tilanteita, joissa olosuhteet huomioon ottaen ulkopuoliset tahot saataisivat epäillä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä tai muita väärinkäytöksiä
3. lisätä julkista luotettavuutta

selostamalla arvopaperilainsäädännön keskeisiä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä ja kurssin vääristämistä koskevia säännöksiä sekä antamalla sisäpiiriasioihin liittyviä Ilmarisen sisäisiä määräyksiä yhtiön arvopaperikaupankäyntiin liittyvistä menettelytavoista sekä Ilmarisen palveluksessa olevien henkilöiden omista arvopaperikaupoista.

Ohje sisältää toimintatavat

- 1) sisäpiiriaseman tunnistamisessa ja määrittämisestä
- 2) sisäpiiritiedon käsittelemisessä ja hallinnoimisesta, sekä
- 3) pysyvän sisäpiiriläisen kaupankäynnistä arvopapereilla

2. PYSYVÄT, HANKEKOHTAISET JA TILAPÄISET SISÄPIIRILÄISET

A) Pysyvät sisäpiiriläiset

- Ilmarisen johtoryhmän jäsenet sekä
- muut kuin edellä mainitut Ilmarisen palveluksessa olevat henkilöt, jotka tehtävänkuvauksensa mukaan tai muutoin tosiasiallisesti saavat säännöllisesti haltuunsa sisäpiirintietoa tai muuta tietoa, jonka perusteella he voivat päätellä arvopaperin tai arvopaperimarkkinoiden kehityssuunnan.

Tähän ryhmään kuuluvat muun muassa:

- sijoitusjohtajan alaisena työskentelevät henkilöt,
- sijoitustoimikunnan jäsenet tai näiden sijasta ryhmän kokouksiin osallistuvat henkilöt,
- riskienhallintaosaston henkilöstö
- sisäisen tarkastuksen päällikkö sekä
- johtoryhmän jäsenten sihteeri.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Pysyvistä sisäpiiriläisistä pidetään rekisteriä Ilmarisen lakiasianosastolla. Jokaiselta, jonka katsotaan kuuluvan yhtiön pysyviin sisäpiiriläisiin, pyydetään asiassa kirjallinen suostumus.

B) Hankekohtaiset sisäpiiriläiset

Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä ovat henkilöt, joka työ- tai muun sopimuksen perusteella työskentelevät yhtiölle ja saavat sisäpiirintietoa sekä muut henkilöt, jolle yhtiö antaa sisäpiirintietoa, ja jotka yhtiö on tilapäisesti merkinnyt hankekohtaiseen rekisteriin jäljempänä kohdassa 4.6 mainitulla tavalla.

C) Tilapäiset sisäpiiriläiset Muut kuin edellä mainitut henkilöt, jotka ovat saaneet sisäpiirintietoa

3. MÄÄRITELMÄT

3.1. Sisäpiirintieto

Sisäpiirintietoa on sellainen **julkisesti noteeratun yhtiön arvopaperiin** liittyvä luonteeltaan täsmällinen tieto, jota ei ole julkistettu tai jota ei ole muutoin ollut markkinoilla saatavissa, ja joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan sanotun arvopaperin arvoon.

Arvopaperin arvoon vaikuttava tieto on julkistettu, kun tietoa koskeva yhtiön tiedote on annettu pörssille ja keskeisille tiedotusvälineille. Julkistettuun tietoon rinnastetaan tieto, joka muutoin on ollut yleisesti markkinoiden saatavissa lehdistössä tai sähköisissä tiedotusvälineissä.

Sisäpiirintietoa voi olla muun muassa tieto

- yhtiön taloudellisen aseman olennaisesta muuttumisesta;
- yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai muusta merkittävästä yritysjärjestelystä;
- osakeannista, osto- tai lunastustarjouksesta tai muusta yhtiön osakkeita koskevasta muutoksesta, kuten osakkeiden tai osakesarjojen yhdistämisestä taikka jakamisesta;
- osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen sisällöstä.

Tieto on täsmällistä, jos se viittaa olosuhteisiin tai tapahtumiin,

- jotka ovat ilmenneet tai toteutuneet, tai
- joiden voidaan kohtuudella olettaa ilmenevän tai toteutuvan; ja,
- jos se on riittävän tarkkaa, jotta sen perusteella voidaan tehdä johtopäätös sen mahdollisesta vaikutuksesta arvopaperin arvoon.

Sisäpiirintieto, joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan arvopaperin arvoon, on tyypillisesti sellaista tietoa, jota järkevästi toimiva sijoittaja todennäköisesti käyttäisi yhtenä sijoituspäätöksensä perusteena. Tiedon merkittävyyden arvioinnissa tulee ottaa huomioon tiedon odotettavissa olevat vaikutukset, kun sitä tarkastellaan suhteessa kyseisen yhtiön koko toimintaan. Lisäksi on huomioitava muualta kuin yhtiöstä lähtöisin olevan tiedon osalta tiedon lähteen luotettavuus sekä muut mahdolliset markkinatekijät, jotka ovat omiaan vaikuttamaan arvopaperin hintaan kyseisissä olosuhteissa.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Sisäpiirintiedolla voi olla liittymiä usean yhtiön arvopaperiin esimerkiksi silloin, kun yhtiö A tekee hankintasopimuksen yhtiö B:n ja yhtiö C:n kanssa. Tiedon merkittävyyttä on arvioitava erikseen kaikissa näissä yhtiöissä. Mahdollista on, että yhtiöiden erojen (esimerkiksi kokoerot, eri toimialat) vuoksi tieto sopimuksesta on sisäpiirintietoa B:n arvopapereihin liittyvänä, mutta ei A:n tai C:n arvopapereihin liittyvänä.

3.2. Julkisesti noteeratun yhtiön arvopaperi

Arvopaperimarkkinalain 5 luvun 1 §:n mukaan sisäpiirintiedolla tarkoitetaan julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää luonteeltaan täsmällistä tietoa, jota ei ole julkistettu tai joka muuten ei ole ollut markkinoilla saatavissa ja joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan sanotun arvopaperin arvoon.

Arvopaperimarkkinalain 5 luvun 14 §:n mukaan edellä mainittua sovelletaan lisäksi arvopaperiin, jota on haettu otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi, ja sen liikkeeseenlaskijaan.

Edellä mainittua sovelletaan myös arvopaperiin,

1. joka on julkista kaupankäyntiä vastaavan kaupankäynnin kohteena toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa;
2. jota on haettu otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteeksi toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa; tai
3. jonka arvo määräytyy julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin taikka 1 tai 2 kohdassa tarkoitettun arvopaperin perusteella.

Arvopaperimarkkinalain mukainen määritelmä siitä, mitä arvopaperilla tarkoitetaan, on **liitteenä 1**.

3.3. Sisäpiirintiedon kielletty käyttö, asiaton ilmaiseminen ja sen rangaistavuus

Arvopaperimarkkinalain 5 luvun 2 §:ssä kielletään sisäpiirintiedon käyttäminen hankkimalla tai luovuttamalla omaan tai toisen lukuun suoraan tai välillisesti arvopaperia, jota tieto koskee, tai neuvomalla suoraan tai välillisesti toista tällaista arvopaperia koskevassa kaupassa. Lisäksi kiellettyä on sisäpiirintiedon luvaton ilmaiseminen toiselle, ellei se tapahdu osana tiedon ilmaisevan henkilön työn, ammatin tai tehtävien tavanomaista suorittamista.

Säännös ei rajoita henkilön oikeutta käydä kauppaa arvopapereilla, jos arvopaperien hankinta tai luovutus perustuu sopimukseen tai toimeksiantoon, joka on tehty ennen kuin henkilö sai kyseistä arvopaperia koskevaa sisäpiirintietoa.

Sisäpiirintiedon väärinkäytön kieltö koskee kaikkia henkilöitä, joilla on sisäpiirintietoa, riippumatta siitä, mistä ja miten tieto on saatu.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Tämän ohjeen kohdan 4.4. säännökset (**lyhyen kaupan kieltö**) koskevat vain tilannetta, jossa pysyvään sisäpiiriin kuuluvalla henkilöllä ei ole hallussaan kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää sisäpiirintietoa.

Sisäpiirintiedon väärinkäyttö on rikoslain 51 luvun 1 §:n mukaan rangaistavaa, jos 1) sisäpiirintietoa käytetään hyväksi luovutettaessa tai hankittaessa arvopapereita omaan tai toisen lukuun tai neuvomalla suoraan tai välillisesti arvopaperia koskevassa kaupassa, 2) tavoitteena on hankkia itselle tai toiselle taloudellista hyötyä sekä jos 3) sisäpiirintietoa väärinkäyttävä henkilö toimii tahallaan tai törkeästi huolimattomuudesta.

Vaikka sisäpiirintietoa käyttävä henkilö ei toimisikaan tahallaan tai törkeästi huolimattomuudesta eikä tavoittelisi taloudellista hyötyä itselleen tai toiselle, eikä kyse olisi siten rikoslain mukaan rikoksesta, niin Finanssivalvonta voi silti määrätä sille, joka käyttää sisäpiirintietoa ja rikkoo näin arvopaperimarkkinalakia, hallinnollisia seuraamuksia (julkinen huomautus, julkinen varoitus, seuraamusmaksu).

Sisäpiirintiedon väärinkäyttöä koskeviin rikoksiin sovelletaan oikeushenkilön rangaistusvastuusta annettuja säännöksiä eli oikeushenkilö, esimerkiksi yhtiö, voidaan tuomita yhteisöosakkoon. Myös hallinnolliset seuraamukset voidaan määrätä henkilön lisäksi myös yhteisölle.

3.4. Kurssin vääristämisen kieltö ja rangaistavuus

Arvopaperimarkkinalain 5 luvun 12 § kieltää julkisesti noteeratun yhtiön arvopaperin kurssin vääristämisen.

Kurssin vääristämisellä tarkoitetaan:

- 1) julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaa arvopaperia koskevaa harhaanjohtavaa osto- tai myyntitarjousta, näennäiskauppaa ja muuta vilpillistä toimintatapaa;
- 2) liiketoimia ja muita toimia, jotka antavat väärää tai harhaanjohtavaa tietoa julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopaperien tarjonnasta, kysynnästä tai hinnasta;
- 3) liiketoimia ja muita toimia, joilla yksi tai useampi yhteistyössä toimiva henkilö varmistaa julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopaperien hinnan epätavalliselle tai keinotekoiselle tasolle; ja
- 4) julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaa arvopaperia koskevan väärän tai harhaanjohtavan tiedon julkaisemista tai muuta levittämistä, jos tiedon julkaisija tai levittäjä tiesi tai hänen olisi pitänyt tietää tiedon olevan väärää tai harhaanjohtavaa.

Hyötymistarkoituksessa tehty kurssin vääristäminen on säädetty rangaistavaksi rikoslain 51 luvun 3 §:ssä. Jos tekijä syyllistyy arvopaperimarkkinalain rikkomiseen pelkästään suorittamalla edellä kuvattuja harhaanjohtavia toimenpiteitä

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

ilman hyötymis- tai kurssin vääristämistarkoitusta, häneen voidaan kohdistaa edellä kohdassa 5.2. mainittuja hallinnollisia seuraamuksia.

Asiaan liittyvät säännökset ovat **liitteenä 2**.

4. ILMARISESSA NOUDATETTAVA KÄYTÄNTÖ

4.1 Yleistä

Kaikkien Ilmarisen palveluksessa olevien on noudatettava lain ja sen nojalla annettujen määräysten lisäksi seuraavia Ilmarisen sisäisiä ohjeita.

Jäljempänä kohdissa 4.4 - 4.5 mainittu koskee vain pysyviä sisäpiiriläisiä.

4.2 Sisäpiirintiedon väärinkäytön kieltö

Jos joku on saanut tietoonsa jotain yksittäistä arvopaperia koskevaa sisäpiirintietoa, hän ei saa

- 1) tehdä omaan tai toisen lukuun kauppaa kyseisellä arvopaperilla,
- 2) antaa sitä koskevia sijoitusneuvoja eikä
- 3) ilmaista saamaansa tietoa toiselle, ellei se tapahdu osana tehtävien tavanomaista suorittamista.

Rajoituksen kiertäminen tekemällä kauppoja omaan lukuun lähipiiriin (puoliso, avopuoliso, muut perheenjäsenet, lähisukulaiset) kuuluvan nimissä tai muiden välikäsien kautta on kiellettyä.

4.3. Menettelystä Ilmarisessa, kun henkilöllä on sisäpiirintietoa

Pääsääntöisesti sen, jolla on sisäpiirintietoa, on pidättäydyttävä osallistumasta kyseistä arvopaperia koskevan asian valmisteluun, käsittelyyn ja päätöksentekoon Ilmarisessa. Jos Ilmarisessa on vireillä tai tulee vireille siihen yhtiöön, jota sisäpiirintieto koskee, liittyvä asia, jonka valmisteluun tai päätöksentekoon henkilö muutoin osallistuisi, hänen on ilmoitettava esteen olemassaolosta ja sen päättymisestä esimiehelleen. Julkistamatonta tietoa ei tule tarpeettomasti selostaa ilmoitettaessa esteellisyydestä.

Henkilön, joka on saanut tietoonsa sisäpiirin tietoa, on pidättäydyttävä tämän jälkeen asianomaista arvopaperia koskevien päätösten valmistelusta ja päätöksenteosta siihen saakka kunnes hänen hallussaan ollut tieto on tullut julkiseksi tai muutoin menettää merkityksensä esimerkiksi hankkeen raukeamisen johdosta.

Edellä mainittu ei estä henkilöä toimimasta Ilmarisen lukuun tilanteessa, jossa sisäpiirintieto koskee Ilmarisen suunnitelmia tai toimia kohdeyhtiöön liittyen ja henkilön työtehtävänä on osallistua asian valmisteluun tai päätöksentekoon.

Jäljempänä kohdassa 4.6. on kuvattu menettelyä hankkeissa, joista Ilmarisella on tieto tai joihin Ilmarinen osallistuu.

Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009

4.4. Lyhyen kaupan kieltö (koskee ainoastaan pysyviä sisäpiiriläisiä)

Jäljempänä tässä kohdassa sanotut määräykset koskevat **liitteessä 3** lueteltuja arvopapereita, kuten osakkeita, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Suomessa tai arvopapereita, joiden arvo määräytyy tällaisten osakkeiden arvon perusteella.

Lyhyen kaupan kieltö ei koske sijoitusrahastolaissa tarkoitettuja sijoitusrahasto-osuuksia, koti- tai ulkomaisten yhteissijoitusrahastojen osuuksia eikä korkojohdannaisia, valuuttajohdannaisia tai indeksijohdannaisia.

Mikäli kohderyhmään kuuluva henkilö aikoo omaan lukuun ostaa tai myydä liitteessä mainittuja arvopapereita tai neuvoa toista tältä osin, hänen on huolellisesti varmistuttava siitä, että toimenpiteellä ei rikota tätä ohjetta ja että toimintaan ei ole estettä rikoslain, arvopaperimarkkinalain tai muiden asiaa koskevien säännösten tai määräysten johdosta.

Lyhyt kauppa on kielletty. Sijoitus katsotaan sallituksi, kun tietyn yhtiön arvopaperia koskevan arvopaperin hankinnan ja luovutuksen ja vastaavasti luovutuksen ja hankinnan välinen yhtäjaksoinen aika on vähintään kuukausi. Määräaika lasketaan siten, että transaktio on sallittu sinä päivänä, joka järjestysnumeroltaan vastaa osto-, merkintä- yms. päivää.

Edellä mainitusta rajoituksesta voidaan erityisistä syistä poiketa Ilmarisen riskienhallinnasta vastaavan johtajan etukäteen antamalla suostumuksella.

Kaupankäyntirajoituksesta huolimatta arvopaperin luovutus on sallittu, jos tietyn arvopaperin luovutus aiheuttaa tappiota. Tappiolla luovuttamismahdollisuus ei kuitenkaan koske johdannaisia eikä warrantteja. Sallittu luovutus koskee vain viimeksi hankittua ja tätä mahdollisesti välittömästi edeltäviä tappiolliseksi muodostuneita arvopaperieriiä. Tappio lasketaan viimeksi hankitusta arvopaperieristä ennen kuluja puhtaana kurssitappiona. Tappiolla tapahtuneen luovutuksen jälkeen ei kyseistä arvopaperia saa hankkia uudelleen kuukauteen luovutuspäivästä laskettuna.

Tappiolla myyntimahdollisuus on tarkoitettu poikkeukseksi.

Esimerkkejä omistustajan laskemisesta:

- Omistusaika alkaa arvopaperin osto-, merkintä- tai vaihtopäivästä ja se jatkuu siihen saakka, kunnes myynti, vaihto tai muu luovutus kokonaan tai osittain tapahtuu.
- Vastikkeettomalla saannolla (perintö, testamentti, lahja tai ositus) saatujen arvopapereiden katsotaan olleen omistuksessa yli kuukauden.
- Vanhaan osakeomistukseen perustuvien, osakeannissa saatujen merkintäoikeuksien myynti ja uusien osakkeiden merkintä ja myynti on aina sallittu.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

- Rahastoannissa saadut osakkeet katsotaan hankituiksi silloin, kun alkuperäiset osakkeet on hankittu.
- Julkisen osto- tai lunastustarjouksen hyväksyminen on aina sallittu edellyttäen, että arvopaperit on hankittu ennen osto- tai lunastustarjousta koskevan tiedon julkistamista.
- Osinkona saatujen osakkeiden hankinta-aika lasketaan niiden osakkeiden hankinnasta, joiden perusteella osinko maksetaan.
- Vaihtovelkakirjalainalla tai optio-oikeudella merkittyjen osakkeiden hankinta-aika lasketaan vaihtovelkakirjalainan tai optio-oikeuden hankinnasta tai vastikkeettomassa saannossa vastaanottamisesta.
- Erikseen ostetulla optiotodistuksella merkintä voidaan suorittaa aina lainaehtojen mukaisesti. Määräaika alkaa osakkeen merkinnästä.
- Saman liikkeeseenlaskijan eri osakesarjat katsotaan samanlaisiksi arvopapereiksi tämän ohjeen mukaisen kaupankäyntirajoituksen kannalta.
- Osakejohdannaiset (kuten samaan alla olevaan sijoituskohteeseen kohdistuvat osto- ja myyntioptiot sekä termiinit) rinnastetaan samanlaisiksi niiden kohde-etuutena olevan osakkeen kanssa.

Arvopaperin, joka on ollut kohderyhmään kuuluvan omistuksessa näiden sääntöjen tullessa häntä kohtaan voimaan, katsotaan olleen omistuksessa yli kuukauden.

Edellä sanotun kaupankäyntirajoituksen kiertäminen tekemällä kauppvoja omaan lukuun lähipiiriin (puoliso, avopuoliso, muut perheenjäsenet, lähisukulaiset) kuuluvan nimissä tai muiden välikäsien kautta on kiellettyä.

4.5 Pysyvien sisäpiiriläisten ilmoitusvelvollisuus Ilmariselle

Riippumatta siitä, joutuuko henkilö antamaan arvopaperimarkkinalain 5 luvun mukaiset perus- ja arvopaperiomistusilmoitukset suoraan julkisesti noteeratulle yhtiölle, on tämän ohjeen kohderyhmän piiriin pysyvästi sisäpiiriläisenä kuuluvan henkilön aina tehtävä rekisteriselosteen (**liite 4**) mukaiset perus- ja arvopaperiomistusilmoitukset rekisteriselosteesta tarkemmin ilmenevällä tavalla ja niitä koskevat muutosilmoitukset 2 viikon määräajassa omistuksen muutoksesta Ilmarisen lakiasiainosastolla pidettävään sisäpiirirekisteriin. Lomakkeet löytyvät Ilmarisen verkkotyöpöydältä kohdasta ILMARINEN.

Arvopaperit, joita arvopaperiomistusten ilmoitusvelvollisuus koskee, ilmenevät **liitteestä 3**.

Pysyvällä sisäpiiriläisellä on vastuu ilmoitusvelvollisuuden täyttymisestä myös silloin, kun hänen arvopapereidensa hoito on annettu toisen tehtäväksi.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Perus- ja arvopaperiomistuseroilmoitusta koskeva täyttöohje/rekisteriseloste on **liitteenä 4**.

Pysyvästi sisäpiiriläiset -ryhmään kuuluvilta ennen tietojen keräämistä hankittava suostumus rekisterin ylläpitämiseen on **liitteenä 6**.

Ilmarisen saamaa ilmoitusta ei lähetetä edelleen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään NetSire-järjestelmään.

4.6. Hankekohtainen sisäpiirirekisteri

4.6.1. Hanke

Hankkeella tarkoitetaan luottamuksellisesti valmisteltavaa, yksilöitävissä olevaa toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä, joka jonka julkistaminen olisi omiaan olennaisesti vaikuttamaan julkisesti noteeratun yhtiön arvopaperin arvoon.

Se, onko kyse hankkeesta, on arvioitava tapauskohtaisesti arviointihetkellä käytössä olevien tietojen perusteella. Arvio tehdään asiaa koskevan kokonaisarvioinnin perusteella.

Jotta kyse olisi hankkeesta, valmisteltavan asiakokonaisuuden tai järjestelyn toteuttamisajankohdan voidaan arvioida olevan lähitulevaisuudessa.

On arvioitava objektiivisesti, voidaanko kohtuudella olettaa, että kulloinkin valmisteltavana oleva toimenpidekokonaisuus tai järjestely toteutuu ja onko toimenpidekokonaisuus niin täsmällinen, että sen perusteella voidaan tehdä johtopäätös sen vaikutuksesta arvopaperin arviointiin.

Hankkeesta ei ole kyse silloin, kun hankkeen toteuttamismahdollisuus on vähäinen tai hankkeen toteutuminen on selvästi epätodennäköisempää kuin sen toteutumatta jääminen.

Jos arvioinnin perusteena olevat seikat myöhemmin muuttuvat, yhtiön tulee määrittellä uudelleen, pidetäänkö toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä hankkeena.

Hanke on usein sellainen toimenpidekokonaisuus tai järjestely, joka luonteensa tai kokonsa vuoksi poikkeaa kohdeyhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai yhtiön julkistamasta strategiasta. Mikäli järjestelyn vaikutuksen yhtiön julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin arvoon voidaan perustellusti olettaa olevan erityisen merkittävä, järjestelyä voi olla syytä pitää hankkeena jo tavanomaista aikaisemmassa vaiheessa.

Hankkeena ei pidetä säännöllisen tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvia asioita, kuten osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen laatimista.

Kahden listayhtiön välisissä järjestelyissä sisäpiirintieto voi koskea joko vain toista yhtiötä tai kumpaakin yhtiötä.

Hankkeena on yleensä pidettävä toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä,

Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa tulevaksi voimaan 26.5.2009

- joka toteutuessaan kuuluu jatkuvan tiedonantovelvollisuuden piiriin kuten
 - merkittävät yritys- ja toimialajärjestelyt;
 - merkittävät liiketoiminnan uudelleensuuntaamiset, merkittävät saneeraus suunnitelmat ja tulosparannusohjelmat;
 - merkittävät yhteistyösopimukset;
 - merkittävät yrityskaupat; sekä
 - julkiset ostotarjoukset ja merkittävät osakeannit.
- jonka valmistelu on edennyt sellaiseen vaiheeseen, että asiassa on ryhdytty järjestelyn toteuttamiseen tähtääviin konkreettisiin valmistelutoimenpiteisiin
- jonka voidaan kohtuudella olettaa toteutuvan.

Jos toimenpid kokonaisuus tai järjestely edellyttää toisen tahon myötävaikutusta, se muodostuu hankkeeksi yleensä vasta silloin, kun sanottu toinen taho on ilmoittanut yhtiölle ryhtyneensä asiassa sellaisiin konkreettisiin valmistelutoimenpiteisiin, joiden tavoitteena on toimenpid kokonaisuuden tai järjestelyn toteuttaminen.

Jos yhtiö julkistaa valmistelewansa tiettyä toimenpid kokonaisuutta tai järjestelyä, sitä ei yleensä julkistamisen jälkeen pidetä hankkeena, ellei jatkovalmisteluun liittyviä tai julkistamatta jääneitä seikkoja ole tarpeen arvioida toisin.

Valmisteluvaiheessa tehtäviä alustavia selvityksiä ei ole tarpeen pitää hankkeena. Esimerkiksi alustavat selvitykset ja analyysit yrityskaupan kohteesta tai vaihtoehtoista ratkaisusta eivät muodosta hanketta.

Kahdenvälinen yrityskauppa voi edetä esimerkiksi seuraavasti. Katkoviiwa kuvaa ajankohtaa, jolloin järjestely on edennyt siihen vaiheeseen, että sitä on silloin viimeistään pidettävä hankkeena:

- Alustavat analyysit ja selvitykset
- Yhteydenotot neuvonantajiin
- Alustavat yhteydenotot
- Ensimmäinen tapaaminen toisen sopijapuolen kanssa
- Alustavat keskustelut toisen sopijapuolen kanssa
- Osapuolten myönteinen suhtautuminen jatkokeskusteluihin
- Salassapitosopimuksen allekirjoittaminen
- Yhtiön päätös tai vastaava kannanotto edetä asian valmistelussa
- -----
- Neuvottelut kaupan ehdoista ja rakenteesta / aiesopimus
- Due diligence, johdon esitykset yms.
- Kaupan lopullisia ehtoja määrittämään
- Järjestely hyväksytään yhtiössä
- Sopimuksen tai esisopimuksen allekirjoittaminen
- Julkistaminen

4.6.2. Hankekohtaiset sisäpiiriläiset

Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään Ilmarisessa työskentelevät tai Ilmarisen hallintoon kuuluvat henkilöt, jotka saavat hanketta koskevaa sisäpii-

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

rintietoa. Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä ovat henkilöt, jotka osallistuvat valmisteluun tai ovat tietoisia hankkeesta.

Hankerekisteriin voidaan merkitä myös Ilmarisen neuvonantajana toimivat yritykset, kuten asianajajat, tilintarkastajat tai investointipankit.

Muita tahoja, joiden merkitseminen hankerekisteriin voi olla perusteltua, ovat esimerkiksi ne viranomaiset tai ne hankkeessa mukana olevat yhtiöt, jotka ovat saaneet Ilmarisesta hanketta koskevaa tietoa.

**4.6.3. Hankekohtaisen sisäpiirirekisterin perustaminen ja lopettaminen
sekä siihen merkittävät tiedot**

Hanketta johtavan henkilön tulee tehdä asiasta lakiasianosastolle hankekohtainen sisäpiiri-ilmoitus, jossa määritellään sisäpiiriläiseksi Ilmarinen ja tiedon saanut työntekijä tai työntekijäjoukko sekä mahdolliset yhtiön ulkopuoliset yhtiöt ja viranomaiset ja niiden yhteishenkilö. Mikäli kyseinen tiedon saaneiden joukko laajenee projektin edetessä, tulee uudet henkilöt lisätä rekisteriin täydennysilmoituksella lakiasianosastolle. Hanketta johtava henkilö vastaa siitä, että kaikki hankkeesta tietävät on merkitty sisäpiirirekisteriin. Lakiasianosasto vastaa siitä, että ne henkilöt, joiden on ilmoitettu kuuluvan hankekohtaiseen sisäpiiriin, tietävät tästä.

Hankekohtainen ilmoitus tehdään sähköpostitse hankekohtaisen sisäpiirirekisterin ylläpidosta vastaavalle henkilölle. Ilmoituksen sisältö on seuraava:

HANKEKOHTAINEN SISÄPIIRI-ILMOITUS

Ilmoitan, että seuraavat henkilöt (sekä seuraavat yhteisöt) ovat tänään X.X.XXXX klo Y saaneet tietoonsa Z Oyj:stä tietoja, joiden perusteella he kuuluvat hankekohtaiseen sisäpiiriin, kunnes ilmi tulleet seikat on julkistettu tai syy muuten poistunut.

A A
B B

Hanketta johtavan henkilön nimi

Ilmoitus toimitetaan tiedoksi kaikille ilmoituksessa mainituille hankekohtaisille sisäpiiriläisille. Tässä yhteydessä henkilöitä voidaan pyytää kuittaamaan viestin lähettäjälle, että he ovat saaneet viestin ja ovat siten tietoisia kuulumisesta hankekohtaiseen sisäpiiriin. Jälkikäteen on voitava todentaa se, milloin Ilmarinen on antanut henkilölle tiedon hankekohtaiseen sisäpiiriin kuulumisesta.

Saatuun tiedon hankkeesta lakiasianosaston edustaja vie tiedon hankekohtaisen sisäpiiriläisyyden alkamishetkestä ja siitä yhtiöstä, jota ilmoitus koskee, tätä tarkoitusta varten perustettuun Notes-tiedostoon ja ilmoittaa merkinnästä erikseen määritellylle Ilmarisen kohderyhmälle, joilla on vain lukuoikeus kyseiseen tiedostoon.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Rekisteriin merkitään vähintään seuraavat tiedot:

1. rekisterin perustamispäivä,
2. sen yhtiön nimi, jota hanke koskee
3. hanke (tarvittaessa esimerkiksi koodinimi), johon rekisteri liittyy,
4. Ilmarisen palveluksessa tai hallinnossa olevien hankekohtaisten sisäpiiriläisten nimet
5. päivä ja kellonaika, jolloin hankekohtainen sisäpiiriläinen on saanut sisäpiirintietoa hankkeesta ja merkitty hankerekisteriin ja
6. hankkeen päättymisen joko julkistamisen tai raukeamisen seurauksena sekä päättymispäivä.

Yhtiön ulkopuolisten asiantuntijoiden, kuten asianajotoimistojen, investointipankkien ja tilintarkastusyhteisöjen ja muiden sellaisten tahojen, joiden merkitseminen hankerekisteriin on perusteltua, osalta on riittävää, että hankerekisteriin merkitään ulkopuolisen yhteisön nimi ja päävastuullinen henkilö.

Hankerekisteri voidaan päättää, kun hanke on julkistettu tai se on rauennut. Jos valmisteilla oleva hanke julkistetaan, hankerekisteri voidaan päättää, ellei julkistettu tieto ole vain osa hanketta koskevasta tiedosta tai hankkeeseen liity muita julkistamattomia jatkohankkeita. Hanke on rauennut, kun hankkeen kumpikin osapuoli on päättänyt lopettaa neuvottelut ja on syytä olettaa, ettei kumpikaan osapuoli lähitulevaisuudessa tule jatkamaan asian valmistelua.

Hanketta johtavan henkilön on ilmoitettava hankkeen päättymisestä hankekohtaisen sisäpiirirekisterin ylläpidosta vastaavalle henkilölle, joka poistaa tiedon Notes-kannasta ja ilmoittaa asiasta edelleen hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkityille.

Hankekohtaista sisäpiirirekisteriä koskeva rekisteriseloste on **liitteenä 5**.

4.6.4. Kaupankäyntikielto hankkeen aikana

Kun hanke on rekisteröity, hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvilla henkilöillä on sisäpiirintietoa, joka estää sekä henkilöiden että Ilmarisen kaupankäynnin kohdeyhtiön osakkeilla. Jos hanke koskee Ilmarisen toimia kohdeyhtiön osalta, hankkeen perustaminen ei estä näiden toimien toteuttamista.

Hankerekisteriin perustuva kaupankäyntirajoitus tulee voimaan aikaisintaan siitä hetkestä, kun hankekohtaiselle sisäpiiriläiselle on ilmoitettu rajoituksesta.

5. SJOITUSTOIMINNAN SISÄPIIRIOHJEIDEN TIEDOKSI ANTAMISESTA

Jokaiselle pysyvästi sisäpiiriläiset -ryhmään kuulumista koskevan suostumuksen allekirjoittaneelle henkilölle annetaan oma alkuperäinen kappale allekirjoitetusta suostumuksesta, nämä sisäpiiriohjeet sekä kaikki niihin tehtävät muutokset. Ilmarisen sisäpiirirekisteristä vastaava henkilö (sisäpiirivastaava) käy lisäksi pyydettäessä läpi sisäpiirintiedon väärinkäytön kiellon sisällön ja salassapidon merkityksen kohderyhmään kuuluvan henkilön kanssa.

**Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009**

Tämä ohje löytyy myös Ilmarisen verkkotyöpöydältä kohdasta ILMARINEN.

6. VALVONTA, ILMOITUSTEN SÄILYTYS, REKISTERIEN HOITO JA KOULUTUS

Vastuu tämän ohjeen noudattamisesta ja annettavista ilmoituksista on ensisijaisesti ohjeen kohderyhmään kuuluvilla.

Johtoryhmän jäsenten tulee valvoa sitä, että heidän alaisuudessaan olevat, tämän ohjeen kohderyhmän piiriin kuuluvat Ilmarisen palveluksessa olevat henkilöt tekevät asianmukaiset ilmoitukset.

Ilmarisen sisäpiirivastaava tai sisäpiirirekisterin ylläpidosta vastaava henkilö tarkistaa pysyviin sisäpiiriläisiin kuuluvien henkilöiden osalta vähintään kerran vuodessa annettujen ilmoitusten ajantasaisuuden.

Tämän ohjeen perusteella annettavat ilmoitukset säilytetään Ilmarisen lakiasianosastolla, joka vastaa Ilmarisen sisäpiirihallinnosta

Ilmarisen sisäpiirihallintoon kuuluvat seuraavat tehtävät:

1. sisäinen tiedottaminen sisäpiiriasioista;
2. sisäpiiriasioden koulutus Ilmarisessa;
3. pysyvien sisäpiiriläisten ilmoitusten vastaanotto ja rekisteröinti;
4. sisäpiirirekisterien laatiminen ja ylläpito;
5. sisäpiiriasioden valvonta ja
6. vastuu tämän ohjeen toimeenpanosta ja ajan tasalla pitämisestä.

Lakiasianosasto vastaa rekisteri-ilmoitusten, rekisteröitävien antamien suostumusten ja mahdollisten esteellisyyttä koskevien ilmoitusten säilyttämisestä. Rekisteriin merkityt tiedot poistetaan ja säilytettävänä olevat ilmoitukset tuhoetaan, kun niiden säilyttämiseen ei tämän sisäpiiriohjeen valvomisen kannalta ole enää syytä. Rekistereihin merkityt tiedot säilytetään viisi vuotta siitä, kun peruste tietojen rekisteriin merkitsemiselle on päättynyt.

Tämän sisäpiiriohjeen noudattamista valvotaan normaalisti Ilmarisessa vahvistettujen valvontaprosessien mukaisesti. Tässä tarkoituksessa Ilmarisen hallituksen puheenjohtajalla, toimitusjohtajalla, toimitusjohtajan sijaisella, sisäisen tarkastuksen päälliköllä ja tämän ohjeen toimeenpanosta ja sisäpiirirekistereistä vastaavilla henkilöillä sekä sijoituslinjalla työskentelevien henkilöiden osalta sijoitusjohtajalla on oikeus saada rekisteristä rekisteröityjä koskevia tietoja.

Jokaiselle Ilmarisen palveluksessa olevalle pysyviin sisäpiiriläisiin kuuluvalla henkilölle varataan mahdollisuus osallistua sisäpiirin tietoa ja sen väärinkäytön estämistä koskevaan koulutukseen tai näiden ohjeiden läpikäyntiin yhdessä lakiasianjohtajan tai sisäpiirivastaavan kanssa.

Pysyviin sisäpiiriläisiin kuuluville henkilöille järjestetään koulutustilaisuuksia aina näihin sisäpiiriohjeisiin tehtyjen muutosten voimaantulon yhteydessä ja muutoinkin tarvittaessa.

Hyväksytty Ilmarisen hallituksessa
tulevaksi voimaan 26.5.2009

7. ILMARISEN SISÄPIIRIHALLINTO

Sisäpiiriasioiden koordinointi sekä sisäpiiriasioiden ohjaus ja valvonta Ilmarisessa kuuluvat lakiasiainjohtajan vastuualueeseen.

Hänen alaisenaan toimiva sisäpiirivastaavaksi nimetty henkilö huolehtii yleisesti tämän sisäpiiriohjeen toimeenpanosta sekä siitä, että ne henkilöt, joita tämä sisäpiiriohje koskee, tietävät asemansa ja tuntevat asiassa annetut ohjeet.

Lakiasiainosasto ja osastolta nimetty sisäpiirirekisterin ylläpidosta vastaava henkilö huolehtivat pysyviä ja hankekohtaisia sisäpiiriläisiä koskevien rekistereiden ylläpidosta ja päivittämisestä.

8. VOIMAANTULO

Ohjeen voimaantulon ajankohta käy ilmi ohjeen kansilehdeltä. Tämä ohje, jonka Ilmarisen hallitus on hyväksynyt, korvaa 6.2.2006 voimaantulleen edellisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeen.

9. LISÄTIETOJA

Lakiasiainosasto.

ARVOPAPERIN MÄÄRITELMÄ SISÄPIIRINTIEDON VÄÄRINKÄYTÖN JA KURSSIN VÄÄRISTÄMISEN KANNALTA

Arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n mukaan lakia sovelletaan arvopaperiin, joka on vaihdantakelpoinen ja joka on saatettu tai saatetaan yleiseen liikkeeseen useiden samansisältöisistä oikeuksista annettujen arvopaperien kanssa. Tällainen voi olla esimerkiksi todiste, joka annetaan:

- 1) osakkeesta tai muusta osuudesta yhteisön omaan pääomaan tai siihen liittyvästä osinko-, korko- tai muusta tuotto-oikeudesta taikka merkintäoikeudesta;
- 2) osuudesta joukkovelkakirjalainaan tai siihen rinnastuvasta velallisen sitoumuksesta taikka sanottuun osuuteen tai sitoumukseen liittyvästä korko- tai muusta tuotto-oikeudesta;
- 3) 1 ja 2 kohdassa mainittujen oikeuksien yhdistelmästä;
- 4) edellä mainittuja oikeuksia koskevasta osto- tai myyntioikeudesta;
- 5) rahasto-osuudesta tai siihen rinnastettavasta yhteissijoitusyrityksen osuudesta; sekä
- 6) muusta kuin edellä mainitusta oikeudesta, joka perustuu sopimukseen tai sitoumukseen.

Arvopaperimarkkinalakia ei kuitenkaan sovelleta arvopaperiin, joka yksin tai yhdessä muiden arvopaperien kanssa tuottaa:

- 1) oikeuden hallita määrättyä huoneistoa, muuta tilaa tai kiinteistöä taikka kiinteistön osaa; taikka
- 2) oikeuden käyttää tai saada liikkeeseenlaskijan tarjoamia muita kuluttajansuojalaissa (38/1978) tarkoitettuja kulutushyödykkeitä kuin arvopapereita, jos arvopaperin arvo perustuu pääasiassa sanottuun oikeuteen.

Arvopaperimarkkinalakia sovelletaan kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain (772/1988) mukaiseen vakioituun optioon ja termiiniin, niihin rinnastettavaan johdannaissopimukseen sekä muuhun johdannaissopimukseen siten kuin lain 10 luvussa säädetään.

Edellä tarkoitettujen johdannaissopimusten tekeminen rinnastuu arvopaperin luovuttamiseen ja hankkimiseen.

Sisäpiirin väärinkäyttöä koskevia säännöksiä sovelletaan edellä tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin siitä riippumatta, onko sovittu johdannaissopimuksen kohde-etuuden luovutuksesta vai suorituksen korvaavasta hyvityksestä.

Mitä arvopaperimarkkinalaissa säädetään arvopaperista, sovelletaan vastaavasti arvo-osuusjärjestelmästä annetussa laissa (826/1991) tarkoitettuun arvo-osuuteen.

Arvopaperimarkkinalakia sovelletaan siten kuin lain 1 luvun 2 a §:ssä säädetään soveltuvin osin myös osuuskunnan ja säästöpankin liikkeeseen laskemaan arvopaperiin sekä keskinäisen vakuutusyhtiön ja vakuutusyhdistyksen takuuosuuteen.

**KESKINÄINEN ELÄKEVAKUUTUSYHTIÖ
ILMARINEN
Sisäpiiriohje**

Liite 2

ARVOPAPERIMARKKINALAIN JA RIKOSLAIN SÄÄNNÖKSET

ARVOPAPERIMARKKINALAKI

1 LUKU

Yleisiä säännöksiä

Määritelmät

3 §

Julkisella kaupankäynnillä tarkoitetaan kaupankäyntiä arvopaperilla arvopaperipörssin ylläpitämällä säännellyllä markkinalla, jossa tämän lain mukaan vahvistettujen sääntöjen mukaisesti saatetaan yhteen ostajien ja myyjien osto- ja myyntitarjouksia tai tarjouskehotuksia niin, että tuloksena on sitova arvopaperikauppa.

3 a §

Monenkeskisellä kaupankäynnillä tarkoitetaan muuta kuin 3 §:ssä tarkoitettua kaupankäyntiä arvopaperilla monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, jossa kaupankäynnin järjestäjän laatimien sääntöjen mukaisesti saatetaan yhteen ostajien ja myyjien osto- ja myyntitarjouksia tai tarjouskehotuksia niin, että tuloksena on sitova arvopaperikauppa.

5 LUKU

Markkinoiden väärinkäyttöä koskevat säännökset

Sisäpiirintieto

1 §

Sisäpiirintiedolla tarkoitetaan julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää luonteeltaan täsmällistä tietoa, jota ei ole julkistettu tai joka muuten ei ole ollut markkinoilla saatavissa ja joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan sanotun arvopaperin arvoon.

Mitä 1 momentissa säädetään, sovelletaan myös arvopaperiin:

- 1) joka on julkista kaupankäyntiä vastaavan kaupankäynnin kohteena toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa;
- 2) jota on haettu otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi tai sitä vastaavan kaupankäynnin kohteeksi toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa; tai
- 3) jonka arvo määräytyy julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin taikka tämän momentin 1 tai 2 kohdassa tarkoitetun arvopaperin perusteella.

Sisäpiirintiedon käyttö

2 §

Julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijan osakkeen omistajana taikka asemansa, toimensa tai tehtävänsä nojalla sisäpiirintietoa saanut ei saa käyttää tietoa hankkimalla tai luovuttamalla omaan tai toisen lukuun suoraan tai välillisesti arvopaperia, jota tieto koskee, eikä neuvoa suoraan tai välillisesti toista tällaista arvopaperia koskevassa kaupassa. Mitä tässä momentissa säädetään, sovelletaan myös henkilöön, joka on saanut sisäpiirintiedon rikollisen toiminnan kautta.

Sisäpiirintietoa ei saa ilmaista toiselle, ellei se tapahdu osana tiedon ilmaisevan henkilön työn, ammatin tai tehtävien tavanomaista suorittamista.

Mitä 1 ja 2 momentissa säädetään, koskee myös muuta henkilöä, joka tiesi tai hänen olisi pitänyt tietää, että hänen saamansa tieto on sisäpiirintietoa.

Mitä tässä pykälässä säädetään, ei rajoita oikeutta hankkia tai luovuttaa monenkeskisen kaupankäynnin ulkopuolella sellaista arvopaperia, jota ei ole otettu julkisen kaupankäynnin tai sitä Euroopan talousalueella vastaavan kaupankäynnin kohteeksi taikka monenkeskisen kaupankäynnin meklarilistalle.

Mitä tässä pykälässä säädetään, ei rajoita henkilön oikeutta käydä kauppaa arvopapereilla, jos arvopaperien hankinta tai luovutus perustuu sopimukseen, joka on tehty ennen kuin henkilö sai kyseistä arvopaperia koskevaa sisäpiirintietoa.

Kurssin vääristäminen

12 §

Julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin kurssia ei saa vääristää.

Kurssin vääristämisellä tarkoitetaan:

- 1) julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaa arvopaperia koskevaa harhaanjohtavaa osto- tai myyntitarjousta, näennäiskauppaa ja muuta vilpillistä toimintatapaa;
- 2) liiketoimia ja muita toimia, jotka antavat väärää tai harhaanjohtavaa tietoa julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopaperien tarjonnasta, kysynnästä tai hinnasta;
- 3) liiketoimia ja muita toimia, joilla yksi tai useampi yhteistyössä toimiva henkilö varmistaa julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopaperien hinnan epätavalliselle tai keinotekoiselle tasolle; ja
- 4) julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaa arvopaperia koskevan väärän tai harhaanjohtavan tiedon julkaisemista tai muuta levittämistä, jos tiedon julkaisija tai levittäjä tiesi tai hänen olisi pitänyt tietää tiedon olevan väärää tai harhaanjohtavaa.

Mitä 2 momentin 4 kohdassa säädetään, ei sovelleta sananvapauden käyttämisestä joukkoviestinnässä annetussa laissa tarkoitettuun yleisön saataville toimitetun viestin laatijaan, joka viestin laadinnassa on sitoutunut noudattamaan mainitussa laissa tarkoitettussa julkaisu- ja ohjelmatoiminnassa viestejä laativia

henkilöitä ammatillisesti edustavan järjestön ammattikuntaa varten laatimia sääntöjä tai julkaisu- ja ohjelmatoiminnan harjoittajan laatimia sääntöjä, joiden vaikutukset vastaavat markkinoiden väärinkäyttödirektiivin ja sen nojalla Euroopan yhteisöjen komission antamien säännösten vaikutuksia. Mainittua kohtaa sovelletaan kuitenkin, jos viestin laatija saa itselleen erityistä etua tai hyötyä tiedon julkaisemisesta tai levittämisestä.

Edellä 2 momentin 2 ja 3 kohdassa tarkoitetuissa tapauksissa liiketoimi tai muu toimi ei kuitenkaan ole kurssin vääristämistä, jos sillä on hyväksyttävä peruste ja se täyttää Rahoitustarkastuksen hyväksymät kyseisessä julkisessa kaupankäynnissä tai monenkeskisessä kaupankäynnissä noudatettavat markkinatavat.

Arvopaperinvälittäjä, joka harjoittaa sijoituspalveluna kaupankäyntiä omaan lukuun liikkeeseen laskemallaan, 1 luvun 2 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettulla arvopaperilla, saa tehdä tällaista toimintaa koskevan sopimuksen, jonka tarkoituksena on vaikuttaa arvopaperin hintatasoon.

Rajoitussäännös

13 §

Mitä tässä luvussa säädetään sisäpiirintiedon käyttämisestä tai kurssin vääristämisestä, ei sovelleta sellaiseen kaupankäyntiin arvopapereilla, jossa:

- 1) liikkeeseenlaskija hankkii omia osakkeitaan Euroopan yhteisöjen komission markkinoiden väärinkäyttödirektiivin 8 artiklan nojalla antamien asetusten mukaisesti;
- 2) sijoituspalveluyritys tai luottolaitos vakauttaa arvopaperien hintaa Euroopan yhteisöjen komission markkinoiden väärinkäyttödirektiivin 8 artiklan nojalla antamien asetusten mukaisesti.

Julkisen kaupankäynnin kohteeksi haetut arvopaperit

14 §

Mitä tässä luvussa säädetään julkisen kaupankäynnin kohteena olevasta arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta, sovelletaan arvopaperiin, jota on haettu otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi, ja sen liikkeeseenlaskijaan.

10 LUKU

10 LUKU

Erinäisiä säännöksiä

Johdannaissopimukset

1 §

Tämän lain 1 luvun 4 a §:ää, 2 luvun 1 §:ää, 4 luvun 1–7, 9 ja 12–18 §:ää, 5 luvun 1, 2 ja 12–15 §:ää, 7 luvun 2 §:ää ja 8 luvun 1 §:ää sovelletaan myös kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain mukaiseen vakioituun optioon ja termiiniin.

Tämän lain 5 luvun 3–5, 5 a ja 6 §:ää, 7 §:n 1, 2, 4 ja 5 momenttia sekä 8–11 §:ää sovelletaan myös kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain mukaiseen vakioituun optioon ja termiiniin, jonka kohde-etuus on julkisen kaupankäynnin kohteena oleva osake tai osakkeeseen osakeyhtiölain mukaan oikeuttava arvopaperi. Tämän lain 5 luvun 8–11 §:ää sovelletaan myös kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain mukaiseen vakioituun optioon ja termiiniin, jonka kohde-etuus on raaka-aine tai hyödyke. Tämän lain 5 luvun 5 §:ää sovelletaan myös kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain 1 luvun 3 §:ssä tarkoitettuun optioyhteisöön tämän lain 5 luvun 5 §:n 1 momentin 1–3 kohdassa mainitussa suhteessa olevaan henkilöön sekä hänen kanssaan 5 luvun 5 §:n 1 momentin 5 kohdassa tarkoitettussa suhteessa olevaan yhteisöön tai säätiöön.

1 a §

Tämän lain 1 luvun 4 a §:ää, 2 luvun 1 §:ää, 4 luvun 1–7, 9 ja 12–17 §:ää sekä 7 luvun 2 §:ää sovelletaan myös johdannaissopimukseen, joka on kaupankäynnin kohteena muulla säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla kuin kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetussa laissa tarkoitettussa optioyhteisössä (*vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettava johdannaissopimus*). Tämän lain 4 luvun 18 §:ää sovelletaan myös vakioituun optioon ja termiiniin rinnastettavaan johdannaissopimukseen, jos markkina sijaitsee Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Tämän lain 5 luvun 1, 2 ja 12–15 §:ää sovelletaan myös vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettavaan johdannaissopimukseen, jonka kohde-etuutena on julkisen kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi taikka raaka-aine tai muu hyödyke.

Tämän lain 5 luvun 3–5, 5 a ja 6 §:ää ja 7 §:n 1, 2, 4 ja 5 momenttia sekä 8–11 §:ää sovelletaan myös vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettavaan johdannaissopimukseen, jonka kohde-etuus on julkisen kaupankäynnin kohteena oleva osake tai osakkeeseen osakeyhtiölain mukaan oikeuttava arvopaperi.

1 b §

Tämän lain 1 luvun 4 a §:ää, 2 luvun 1 §:ää, 4 luvun 1–7, 9, 12–17 §:ää ja 18 §:n 6 momenttia sekä 7 luvun 2 §:ää sovelletaan myös johdannaissopimukseen, joka ei ole kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetun lain 1 luvun 3 §:ssä tarkoitettussa optioyhteisössä tai edellä tämän luvun 1 a §:ssä tarkoitettulla muulla säännellyllä ja viranomaisen valvonnassa olevalla markkinalla. Tällaiseen johdannaissopimukseen sovelletaan myös tämän lain 5 luvun 1, 2 ja 12–15 §:ää, jos sen kohde-etuutena on julkisen kaupankäynnin tai sitä Euroopan talousalueella vastaavan kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi taikka raaka-aine tai muu hyödyke.

Tämän lain 5 luvun 3–5, 5 a ja 6 §:ää ja 7 §:n 1, 2, 4 ja 5 momenttia sekä 8–11 §:ää sovelletaan myös tässä pykälässä tarkoitettuun johdannaissopimukseen, jonka kohde-etuus on julkisen kaupankäynnin kohteena oleva osake tai osakkeeseen osakeyhtiölain mukaan oikeuttava arvopaperi.

RIKOSLAIN 51 LUKU

Arvopaperimarkkinarikoksista

1 §

Sisäpiirintiedon väärinkäyttö

Joka hankkiakseen itselleen tai toiselle taloudellista hyötyä tahallaan tai törkeästä huolimattomuudesta käyttää julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää sisäpiirintietoa hyväksi

- 1) luovuttamalla tai hankkimalla sellaisen arvopaperin omaan tai toisen lukuun, tai
 - 2) neuvomalla suoraan tai välillisesti toista sellaista arvopaperia koskevassa kaupassa,
- on tuomittava *sisäpiirintiedon väärinkäytöstä* sakkoon tai vankeuteen enintään kahdeksi vuodeksi.

Sisäpiirintiedon väärinkäytöstä tuomitaan myös henkilö, joka 1 momentissa tarkoitettulla tavalla käyttää monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää sisäpiirintietoa hyväksi tällaisessa kaupankäynnissä.

Tahallisen rikoksen yritys on rangaistava.

2 §

Törkeä sisäpiirintiedon väärinkäyttö

Jos tahallisessa sisäpiirintiedon väärinkäytössä

- 1) tavoitellaan erityisen suurta hyötyä tai huomattavaa henkilökohtaista etua,
- 2) rikoksentehtäjä käyttää rikoksen tekemisessä hyväksi erityisen vastuullista asemaansa arvopaperikeskuksen, selvitysyhteisön, arvopaperinvälittäjän, arvopaperipörssin, optioyhteisön tai arvopaperin liikkeeseenlaskijan tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yhteisön palveluksessa tai edustajana taikka niiden antamassa tehtävässä tai
- 3) rikos tehdään erityisen suunnitelmallisesti

ja sisäpiirintiedon väärinkäyttö on myös kokonaisuutena arvostellen törkeä, rikoksentehtäjä on tuomittava *törkeästä sisäpiirintiedon väärinkäytöstä* vankeuteen vähintään neljäksi kuukaudeksi ja enintään neljäksi vuodeksi.

Yritys on rangaistava.

3 §

Kurssin vääristäminen

Joka hankkiakseen itselleen tai toiselle taloudellista hyötyä vääristää julkisen kaupankäynnin tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin kurssia, on tuomittava *kurssin vääristämisestä* sakkoon tai vankeuteen enintään kahdeksi vuodeksi.

4 §

Törkeä kurssin vääristäminen

Jos kurssin vääristämisessä

- 1) aiheutetaan laajamittaista taloudellista vahinkoa tai
- 2) rikos on omiaan huomattavasti heikentämään luottamusta arvopaperimarkkinoiden toimintaan

ja kurssin vääristäminen on myös kokonaisuutena arvostellen törkeä, rikoksentehtyjä on tuomittava *törkeästä kurssin vääristämisestä* vankeuteen vähintään neljäksi kuukaudeksi ja enintään neljäksi vuodeksi.

5 §

Arvopaperimarkkinoita koskeva tiedottamisrikos

Joka tahallaan tai törkeästä huolimattomuudesta

1) arvopaperien ammattimaisessa markkinoinnissa tai hankkimisessa elinkeinotoiminnassa antaa arvopaperiin liittyviä totuudenvastaisia tai harhaanjohtavia tietoja tai

2) jättää asianmukaisesti antamatta arvopaperiin liittyvän tiedon, jonka arvopaperimarkkinalaki (495/1989) velvoittaa antamaan ja joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan sanotun arvopaperin arvoon, tai arvopaperimarkkinalain mukaista tiedonantovelvollisuutta täyttäessään antaa sellaisen, arvopaperiin liittyvän totuudenvastaisen tai harhaanjohtavan tiedon,

on tuomittava *arvopaperimarkkinoita koskevasta tiedottamisrikoksesta* sakkoon tai vankeuteen enintään kahdeksi vuodeksi.

6 §

Määritelmät

Arvopaperilla tarkoitetaan tässä luvussa sellaista arvopaperia, johon sovelletaan arvopaperimarkkinalakia.

Sisäpiirintietona pidetään tässä luvussa arvopaperimarkkinalain 5 luvun 1 §:n 1 momentissa ja 15 §:ssä tarkoitettua sisäpiirintietoa.

Kurssin vääristämisenä pidetään tässä luvussa arvopaperimarkkinalain 5 luvun 12 ja 15 §:ssä tarkoitettua kurssin vääristämistä.

Mitä tässä luvussa säädetään arvopaperista, sovelletaan myös kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetussa laissa (772/1988) tarkoitettuun vakioituun optioon tai termiiniin sekä arvopaperimarkkinalain 10 luvun 1 a §:ssä tarkoitettuun vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettavaan johdannaissopimukseen. Mitä tässä luvussa säädetään arvopaperin luovuttamisesta tai hankkimisesta, sovelletaan myös vakioidun johdannaissopimuksen tekemiseen ja vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettavan johdannaissopimuksen tekemiseen. Luvun 1 ja 2 §:ää sovelletaan vakioituun optioon tai termiiniin sekä vakioituun optioon tai termiiniin rinnastettavaan johdannaissopimukseen siitä riippumatta, onko sovittu johdannaissopimuksen kohde-etuuden luovutuksesta vai suorituksen korvaavasta hyvityksestä.

7 §

Rajoitussäännös

Tämän luvun 1 ja 2 §:n säännöksiä ei sovelleta sellaiseen julkiseen kaupankäyntiin arvopapereilla, johon arvopaperimarkkinalain 3 luvun 13 §:n 2 momentin nojalla vahvistettujen sääntöjen tai saman luvun 14 §:n 2 momentin mukaan ei sovelleta sisäpiirintiedon väärinkäyttöä koskevia arvopaperimarkkinalain säännöksiä.

Tämän luvun 1—4 §:n säännöksiä ei sovelleta sellaiseen julkiseen kaupankäyntiin arvopapereilla, jossa:

1) liikkeeseenlaskija hankkii omia osakkeitaan Euroopan yhteisöjen komission sisäpiirikaupoista ja markkinoiden manipuloinnista (markkinoiden väärinkäyttö) annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY 8 artiklan nojalla antamien asetusten mukaisesti;

2) sijoituspalveluyritys tai luottolaitos vakauttaa arvopaperien hintaa Euroopan yhteisöjen komission sisäpiirikaupoista ja markkinoiden manipuloinnista (markkinoiden väärinkäyttö) annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY 8 artiklan nojalla antamien asetusten mukaisesti.

8 §

Oikeushenkilön rangaistusvastuu

Tässä luvussa mainittuihin rikoksiin sovelletaan, mitä oikeushenkilön rangaistusvastuusta säädetään.

**ARVOPAPERIT, JOITA PYSYVIÄ SISÄPIIRILÄISIÄ KOSKEVA LYHYEN KAUPAN KIELTO
KOSKEE JA JOISTA ON TEHTÄVÄ ARVOPAPERIOMISTUS- JA MUUTOSILMOITUS**

1. julkisen kaupankäynnin kohteena olevat yhtiön osakkeet
- yhtiön osakkeet, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Suomessa, tai yhtiön osakkeisiin oikeuttavat, muussa valtiossa julkista kaupankäyntiä vastaavan kaupankäynnin kohteena olevat talletustodistukset
2. julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin oikeuttavat arvopaperit
- esimerkiksi vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet ja merkintäoikeudet;
3. kohdassa 2 mainittuihin arvopapereihin oikeuttavat arvopaperit
4. arvopaperit, joiden arvo määräytyy edellä kohdassa 1 ja 2 tarkoitettujen arvopapereiden perusteella
- esimerkiksi warrantit ja sertifikaatit, joiden kohde-etuutena on yhtiön osake
5. johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena on julkisen kaupankäynnin kohteena oleva yhtiön osake tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttava arvopaperi
- esimerkiksi johdannaisspörssiissä kaupankäynnin kohteena olevat johdannaissopimukset sekä niin kutsutut OTC-johdannaissopimukset, joissa yhtiön osake on kohde-etuutena

Edellä tarkoitetut arvopaperit ilmoitetaan sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeen mukaiseen rekisteriin riippumatta siitä, onko ne liitetty arvo-osuusjärjestelmään vai ei.

SIJOITUSTOIMINNAN SISÄPIIRIOHJEIDEN MUKAISIA PYSYVÄSTI SISÄPIIRILÄISIÄ KOSKEVA REKISTERI

Rekisterinpitäjä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
Lakiasianosasto

Sisäpiirivastaava

Rekisteriasioita hoitava henkilö

Rekisteröitävien ryhmä Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden kohdan 2 A) mukaiset pysyvät sisäpiiriläiset.

Tietolähteet Rekisteröitävä itse

Tietojen säännönmukainen luovutus

Rekisteristä ei säännönmukaisesti luovuteta tietoja Ilmarisen ulkopuolelle.

Rekisteristä ei siirretä tietoja Euroopan unionin tai Euroopan talousalueen ulkopuolelle.

Rekisterin säännönmukainen käyttötarkoitus

Rekisteristä luovutetaan tietoja rekisteröidyn suostumuksella Ilmarisen hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle, toimitusjohtajan sijaiselle, sisäiselle tarkastajalle ja sisäpiiriohjeen toimeenpanosta ja sisäpiirirekisterien ylläpidosta vastaaville henkilöille sekä sijoituslinjalla työskentelevien henkilöiden osalta sijoitusjohtajalle, jotka saavat rekisteristä tiedot sisäpiiriasioihin ja Ilmarisen kaupankäyntikieltoihin liittyvien asioiden arvioimista varten. Edellä olevien lisäksi tietoja voidaan luovuttaa tietojensaantiin oikeutetuille viranomaisille.

Tavoitteena on estää sisäpiirintiedon väärinkäyttö ja estää tilanteita, joissa olosuhteet huomioon ottaen ulkopuoliset tahot saattaisivat epäillä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä tai muita väärinkäytöksiä sekä lisätä julkista luotettavuutta.

Rekisterin suojauksen periaatteet

1. Rekisterin käyttöoikeuksien rajoituksilla huolehditaan siitä, että tietoja käsittelevät vain siihen työtehtäviensä puolesta oikeutetut henkilöt.

2. Rekisterin tietoja käsittelevät henkilöt ovat lakisääteisen salassapitovelvollisuuden alaisia.
3. Sähköisessä muodossa oleva rekisteri on eristetty julkisesta verkosta ja oikeudeton tietojärjestelmiin tunkeutuminen on estetty teknisillä palomuurilla ja pääsynvalvontajärjestelmillä.
4. Sähköisessä muodossa olevat tietoaineistot on suojattu teknisin varmistusmenetelmin. Asiakirjojen ja arkistomateriaalien säilytys on turvattu palo- ja murtohälytysjärjestelmin. Tarpeettomaksi käyneet tietoaineistot hävitetään asianmukaisin hävitysmenetelmin.
5. Henkilökuntaan kuuluvien ja talon ulkopuolisten liikkumista toimitalo-kiinteistöjen tiloissa valvotaan kamera- ja kulunvalvontajärjestelmillä ja liikkumista huonetoissa rajataan avain- ja korttilukitusjärjestelmien avulla.

Rekisteriin ilmoitettavat ja merkittävät seikat

Rekisteriin ilmoitetaan tiedot lomakkeilla 1 (Perus-/Muutosilmoitus) ja 2 (Arvopaperiomistus-/Omistusmuutosilmoitus). Lomakkeet ovat tämän rekisteriselosteen liitteenä.

Ilmoitetut tiedot merkitään rekisteriin.

Rekisterin osana ovat lisäksi manuaalisessa muodossa annetut rekisteröitävien suostumukset ja yllä mainitut ilmoitukset.

Jäljempänä selvitetään rekisteriin merkittävät tiedot ja niiden antamiseen liittyvät menettelytapohjeet.

Ilmoitusvelvollisella on oikeus tietää, mitä merkintöjä hänestä on tehty rekisteriin.

Lomake 1. Perusilmoitus/Muutosilmoitus

Tällä lomakkeella ilmoitusvelvollinen ilmoittaa Ilmariselle perustietonsa, holhottavansa sekä määräys- ja vaikutusvalta yhteisönsä ja näiden tietojen muutokset.

Perusilmoitus annetaan henkilön aloittaessa tehtävässään.

Muutosilmoitus annetaan, kun aiemmin ilmoitetut tiedot muuttuvat.

Lomakkeeseen on merkittävä, kummasta ilmoituksesta on kysymys. Ilmoitus on toimitettava rekisteriasioita hoitavalle henkilölle Riitta Muhoselle *kahden*

viikon kuluessa siitä, kun henkilö aloitti tehtävässään, tai siitä, kun aiemmin ilmoitetuissa tiedoissa tapahtui muutos.

Lomakkeella 1 annetaan seuraavat tiedot:

- 1) Ilmoitusvelvollinen
- merkitään sukunimi, etunimet, osoite ja henkilötunnus
- 2) Vajaavaltaiset
- merkitään alaikäiset lapset ja muut holhottavat
- 3) Määräysvaltayhteisöt
- merkitään yhteisöt, joissa ilmoitusvelvolliselle on määräysvalta joko yksin tai yhdessä perheenjäsenen kanssa
- 4) Vaikutusvaltayhteisöt
- merkitään yhteisöt, joissa ilmoitusvelvollinen toimii toimitusjohtajana, tai hallituksen tai hallintoneuvoston jäsenenä tai varajäsenenä tai yhtiömihenä.
- 5) Allekirjoitus
- ilmoitus allekirjoitetaan ja päivätään

Ilmoitusvelvollisen ei tarvitse ilmoittaa määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa seuraavissa suomalaisissa tai vastaavissa ulkomaisissa yhteisöissä:

- asunto-osakeyhtiöt
- kiinteistöosakeyhtiöt
- aatteelliset yhdistykset, mm. urheilu- ja harrastusseurat, opiskelijajärjestöt ja ammattiliitot
- puolueet ja niiden järjestöt
- taloudelliset yhdistykset, kuten metsänhoitoyhdistykset, tienhoitokunnat ja kalastuskunnat

Mikäli tällaisen yhteisön toimintaan kuitenkin kuuluu aktiivinen arvopaperikauppa, on ilmoitus tehtävä.

Lomake 2.

Arvopaperiomistusilmoitus/Omistusmuutosilmoitus

Arvopaperiomistusilmoituksella ilmoitusvelvollinen ilmoittaa arvopaperiomistuksensa, määräysvaltayhteisöjensä arvopaperiomistukset sekä niiden vajaavaltaiten arvopaperiomistukset, joiden edunvalvojana hän toimii. Vaikutusvaltayhteisöjen omistuksia ei tarvitse ilmoittaa.

Arvopaperiomistusilmoitus tehdään, kun henkilö aloittaa tehtävässään.

Omistusmuutosilmoitus tehdään, kun aiemmin ilmoitetut tiedot muuttuvat.

Lomakkeeseen on merkittävä, kummasta ilmoituksesta on kysymys. Ilmoitus on toimitettava rekisteriasioita hoitavalle henkilölle Riitta Muhoselle *kahden viikon kuluessa* siitä, kun henkilö aloitti tehtävässään, tai siitä, kun aiemmin ilmoitetuissa tiedoissa tapahtui muutos.

Lomakkeella 2 ilmoitetaan seuraavat tiedot:

1) Ilmoitusvelvollinen

- merkitään ilmoittajan sukunimi, etunimet ja henkilötunnus

2) Arvopaperiomistus/muutokset arvopaperiomistuksessa

- merkitään, koskeeko ilmoitus ilmoitusvelvollisen, hänen määräysvalta-yhteisönsä vai niiden vajaanvaltaisten, joiden edunvalvojana hän toimii omistusta, omistajan y- tai Aoy-tunnus, sekä omistajan nimi, jos omistaja muu kuin ilmoitusvelvollinen

- merkitään Sisäpiiriohjeen **liitteessä 3** lueteltujen arvopapereiden omistukset riippumatta siitä, onko ne liitetty arvo-osuusjärjestelmään

- huom! EI PUOLISON TAI TÄYSI-IKÄISTEN SAMASSA TALOUDESSA OLEVIEN MUIDEN PERHEENJÄSENTEN TIETOJA

3) Allekirjoitus

- ilmoitus allekirjoitetaan ja päivätään

Muutosilmoitus on tehtävä, kun omistus on luovutuksen, hankinnan tai muun saannon johdosta muuttunut vähintään **5 000 euroa/arvopaperi** aiemmin ilmoitetusta ja muutos johtuu muusta kuin arvopaperin liikkeeseenlaskijasta.

Muutosilmoitus on myös tehtävä optio-oikeuden ja optiolainan luovutuksesta, optio-oikeuden perusteella tapahtumasta merkinnästä sekä siitä, kun optio-oikeus tai optiolaina on lakannut olemasta voimassa.

Johdannaissopimuksesta on tehtävä muutosilmoitus silloin, kun sopimus on tehty ja kun se on lakannut olemasta voimassa.

SIJOITUSTOIMINNAN SISÄPIIRIOHJEIDEN MUKAISIA HANKEKOHTAISIA SISÄPIIRILÄISIÄ KOSKEVA REKISTERI

Rekisterinpitäjä Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen
Lakiasianosasto

Sisäpiirivastaava

Rekisteriasioita hoitava henkilö

Rekisteröitävien ryhmä Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden kohdan 2 ja 4.6.2. mukaiset hankekohtaiset sisäpiiriläiset.

Tietolähteet Hanketta johtava henkilö/Rekisteröitävä itse

Tietojen säännönmukainen luovutus

Rekisteristä ei säännönmukaisesti luovuteta tietoja Ilmarisen ulkopuolelle.

Rekisteristä ei siirretä tietoja Euroopan unionin tai Euroopan talousalueen ulkopuolelle.

Rekisterin säännönmukainen käyttötarkoitus

Rekisteristä luovutetaan tietoja rekisteröidyn suostumuksella Ilmarisen hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle, toimitusjohtajan sijaiselle, sisäiselle tarkastajalle ja sisäpiiriohjeen toimeenpanosta ja sisäpiirirekisterien ylläpidosta vastaaville henkilöille sekä sijoituslinjalla työskentelevien henkilöiden osalta sijoitusjohtajalle, jotka saavat rekisteristä tiedot sisäpiiriasioihin ja Ilmarisen kaupankäyntikieltoihin liittyvien asioiden arvioimista varten. Edellä olevien lisäksi tietoja voidaan luovuttaa tietojensaantiin oikeutetuille viranomaisille.

Tavoitteena on estää sisäpiirintiedon väärinkäyttö ja estää tilanteita, joissa olosuhteet huomioon ottaen ulkopuoliset tahot saattaisivat epäillä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä tai muita väärinkäytöksiä sekä lisätä julkista luotettavuutta.

Rekisterin suojauksen periaatteet

1. Rekisterin käyttöoikeuksien rajoituksilla huolehditaan siitä, että tietoja käsittelevät vain siihen työtehtäviensä puolesta oikeutetut henkilöt.
2. Rekisterin tietoja käsittelevät henkilöt ovat lakisääteisen salassapitovelvollisuuden alaisia.
3. Sähköisessä muodossa olevan rekisterin käyttöönoton jälkeen se on eristetty julkisesta verkosta ja oikeudeton tietojärjestelmiin tunkeutuminen on estetty teknisillä palomuri- ja pääsynvalvontajärjestelmillä.
4. Sähköisessä muodossa olevan rekisterin käyttöönoton jälkeen sähköisessä muodossa olevat tietoaineistot on suojattu teknisin varmistusmenetelmin. Asiakirjojen ja arkistomateriaalien säilytys on turvattu palo- ja murtohälytysjärjestelmin. Tarpeettomaksi käyneet tietoaineistot hävitetään asianmukaisin hävitysmenetelmin.
5. Henkilökuntaan kuuluvien ja talon ulkopuolisten liikkumista toimitalo-kiinteistöjen tiloissa valvotaan kamera- ja kulunvalvontajärjestelmillä ja liikkumista huonetiloissa rajataan avain- ja korttilukitusjärjestelmien avulla.

Rekisteriin ilmoitettavat ja merkittävät seikat

Rekisteriin merkitään vähintään seuraavat tiedot:

- 1) rekisterin perustamispäivä,
- 2) sen yhtiön nimi, jota hanke koskee
- 3) hanke (tarvittaessa esimerkiksi koodinimi), johon rekisteri liittyy,
- 4) Ilmarisen palveluksessa tai hallinnossa olevien hankekohtaisten sisäpiiriläisten nimet
- 5) päivä ja kellonaika, jolloin hankekohtainen sisäpiiriläinen on saanut sisäpiirintietoa hankkeesta ja merkitty hankerekisteriin ja
- 6) hankkeen päättymisen joko julkistamisen tai raukeamisen seurauksena sekä päättymispäivä.

Yhtiön ulkopuolisten asiantuntijoiden, kuten asianajotoimistojen, investointipankkien ja tilintarkastusyhteisöjen ja muiden sellaisten tahojen, joiden merkitseminen hankerekisteriin on perusteltua, hankerekisteriin merkitään ulkopuolisen yhteisön nimi ja päävastuullinen henkilö.

S U O S T U M U S

Olen tänään saanut tiedoksi Ilmarisessa ylläpidettävän sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden rekisterin rekisteriselosteen, jossa on määritelty rekisterinpitäjä, rekisteriasioita hoitava henkilö, rekisteröitävien ryhmä, tietolähteet, mihin tietoja säännönmukaisesti luovutetaan, rekisterin käyttötarkoitus, siirretäänkö tietoja EU:n tai ETAn rajojen ulkopuolelle, henkilötietojen suojauksen periaatteet sekä rekisteriin ilmoitettavat ja merkittävät seikat. Olen tutustunut rekisteriselosteeseen.

Rekisteriin merkitään Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden mukaisen pysyvien sisäpiiriläisten sekä niiden vajaavaltaisten, joiden edunvalvojana he toimivat, henkilötiedot ja pysyvien sisäpiiriläisten määräysvaltayhteisöt ja vaikutusvaltayhteisöt. Lisäksi rekisteriin merkitään pysyvien sisäpiiriläisten, heidän määräysvaltayhteisöjensä sekä niiden vajaavaltaisten, joiden edunvalvojina he toimivat, arvopaperiomistustiedot rekisteriselosteesta tarkemmin ilmenevällä tavalla.

Rekisteriin merkittävät tiedot kerätään rekisteröitäviltä ja siitä voidaan luovuttaa tietoja Ilmarisen hallituksen puheenjohtajalle, toimitusjohtajalle, toimitusjohtajan sijaiselle, sisäiselle tarkastajalle ja sisäpiiriohjeen toimeenpanosta ja sisäpiirirekisterien ylläpidosta vastaaville henkilöille sekä sijoituslinjalla työskentelevien henkilöiden osalta sijoitusjohtajalle, jotka saavat rekisteristä tiedot sisäpiiriasioihin ja Ilmarisen kaupankäyntikieltoihin liittyvien asioiden arvioimista varten. Näiden lisäksi tietoja voidaan luovuttaa viranomaisille. Tavoitteena on estää sisäpiiritiedon väärinkäyttö ja estää tilanteita, joissa olosuhteet huomioon ottaen ulkopuoliset tahot saattaisivat epäillä sisäpiiritiedon väärinkäyttöä tai muita väärinkäytöksiä sekä lisätä julkista luotettavuutta.

Rekisteröitävien ryhmä on Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden mukaiset pysyvästi sisäpiiriläiset. Tämän suostumuksen allekirjoittaja kuuluu Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjeiden 2 A) -kohdassa tarkoitettuihin pysyviin sisäpiiriläisiin tämän suostumuksen allekirjoittamispäivästä lukien.

Annan suostumukseni rekisteriselosteen mukaisen rekisterin ylläpitämiseen ja henkilötietojeni käsittelyyn sekä rekisteriin merkittyjen tietojen luovuttamiseen.

Sitoudun noudattamaan Ilmarisen sijoitustoiminnan sisäpiiriohjetta.

_____ssa _____kuun ____ päivänä 20__

allekirjoitus ja nimenselvennys

() PERUSILMOITUS

() MUUTOSILMOITUS

ILMOITUSVELVOLLINEN

Henkilötunnus	Sukunimi	Etunimet

VAJAAVALTAISET (alaikäiset lapset ja holhottavat)

Henkilötunnus	Sukunimi	Etunimet

MÄÄRÄYSVALTAYHTEISÖT (joissa määräysvalta yksin tai yhdessä perheenjäsenten kanssa)

Ly-tunnus	Nimi	Osoite ja kotipaikka

VAIKUTUSVALTAYHTEISÖT (joissa toimitusjohtajana tai hallituksen/hallintoneuvoston jäsenenä tai yhtiömiehenä)

ALLEKIRJOITUS

Allekirjoitus

Ilmoituksen päivämäärä

Nimenselvennys

REKISTERINPITÄJÄ TÄYTTÄÄ

saapumispäivä	vastaanottaja

() ARVOPAPERIOMISTUSILMOITUS

() OMISTUSMUUTOSILMOITUS

ILMOITUSVELVOLLINEN

Henkilötunnus	Sukunimi	Etunimet

OMISTAJA (merkitään, kenen omistusta ilmoitus koskee tai kenen omistuksessa on tapahtunut muutos)

- () ILMOITUSVELVOLLINEN
() MÄÄRÄYSVALTAYHTEISÖ
() VAJAAVALTAINEN

Nimi	Henkilötunnus/Ly-tunnus

**ARVOPAPERIOMISTUS
MUUTOKSET ARVOPAPERIOMISTUKSESSA**

Arvopaperin nimi	Nimityshenke	Muutos, kpl +/-	Pvm	Uusi omistus, kpl

ALLEKIRJOITUS

Allekirjoitus

Ilmoituksen päivämäärä

Nimenselvennys

REKISTERINPITÄJÄ TÄYTTÄÄ

saapumispäivä	vastaanottaja