

SÄÄNTÖTIEDOTE 2.12.2020

Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistan, Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinan ja Nasdaq First North Bond Market Finland -markkinan liikkeeseenlaskijoille ja hyväksytyille neuvonantajille

PÖRSSIN SISÄPIIRIOHJE 1.1.2021

Nasdaq Helsinki Oy:n (Pörssi) sääntelyyn kuuluvaa sisäpiiriohjetta on päivitetty ensi vuoden alussa voimaan tulevien lainsäädäntömuutosten johdosta. Lainsäädäntömuutokset koskevat markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR) ja arvopaperimarkkinalakia (AML). Lisäksi sisäpiiriohjeeseen on tehty joitakin täsmennyksiä ja teknisluonteisia muutoksia.

Keskeiset muutokset

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen 1.1.2021 voimaan tulevat muutokset koskevat osittain kaikkia Pörssin markkinapaikoilla kaupankäynnin kohteena olevia liikkeeseenlaskijoita ja osittain vain Pörssin ylläpitämällä pk-yritysten kasvumarkkinalla kaupankäynnin kohteena olevia liikkeeseenlaskijoita (Nasdaq First North Growth Market –markkinalla olevat FN-yhtiöt). Pörssin sisäpiiriohjetta on päivitetty muutoksia vastaavasti seuraavassa selostetuun tavoin.

YLEISESTI LIIKKEESEENLASKIJOITA KOSKEVAT MUUTOKSET

- Markkinoiden tunnustelun sovellusala on selvennetty poikkeussäännöksellä (joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskun ehtojen neuvottelu kokoneiden sijoittajien kanssa, MAR art. 11)
 - Sisäpiiriohjeen kohdan 1.4.4 selostustekstin alaviitteeseen on lisätty viittaus markkinoiden tunnustelua koskevaan poikkeukseen
- Selvennys liikkeeseenlaskijan ja sen neuvonantajien velvollisuuteen pitää sisäpiirilueteloa kukin erikseen (art. 18)
 - Sisäpiiriohjeen kohtien 1.5, 1.5.1 ja 1.5.3.1 tekstejä on muokattu MAR artiklan 18 perusteella
- Johdon liiketoimien julkistaminen kahden työpäivän kuluessa ilmoituksen vastaanottamisesta (art. 19)
 - Sisäpiiriohjeen kohtaa 2.4.8 on muutettu 19 artiklan muutosta vastaavasti.

VAIN FN-YHTIÖITÄ KOSKEVAT MUUTOKSET (PK-YRITYSTEN KASVUMARKKINAN YHTIÖT)

- FN-yhtiön sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämisperusteiden kirjaaminen (art. 17)
 - Sisäpiiriohjeen kohdan 1.3.2 viimeisen kappaleen (lykkäysperusteiden kirjaaminen) alaviitteessä tuodaan esiin pk-yritysten kasvumarkkinalla olevia yhtiöitä koskeva MAR:n säännös ja Finanssivalvonnan lausuma asiasta (lainaus Markkinat-tiedotteesta)
- FN-yhtiön hankekohtainen sisäpiiriluetelo (luetteloon merkittävät henkilöt ja luettelomalli, art 18 ja AML 12:2§)
 - Sisäpiiriohjeen kohdan 1.5.3.2 tekstiä on muokattu MAR artiklan 18 ja AML:n säännöksen perusteella
 - ESMA on julkaissut sisäpiiriluetteloiden mallista luonnoksen (ESMA Final Report 27 October 2020 – ESMA70-156-3581), joka tulee voimaan erillisellä asetuksella. Voimaantuloajankohta ei ole vielä tiedossa. Mallin mukaiset tiedot päivitetään Sisäpiiriohjeeseen erikseen.

Muut muutokset

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (muut kuin osakkeen liikkeeseenlaskijat)

Pörssin säännöt muiden instrumenttien liikkeeseenlaskijoille -sääntöjen kohdan 1.6.2 mukaan liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava sisäpiiriohjeen soveltamisesta ja kuvattava sisäpiirihallintonsa keskeiset menettelytavat liikkeeseenlaskijan vuosittain laatimassa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevassa selvityksessä, mikäli se on sellaisen velvollinen laatimaan. Tältä osin nykyisen sisäpiiriohjeen kohtaa 1.1 (kolmannen kappaleen alaviite, numero 1) on täsmennetty siten, että edellä mainittu sääntö koskee aiemmasta poiketen myös muita listayhtiöitä kuin osakkeen liikkeeseenlaskijoita. Ilmoitusvelvoite sisäpiiriohjeen soveltamisesta ja sisäpiirihallinnon keskeisistä menettelytavoista koskee kaikkia niitä, jotka laativat AML:n mukaisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Ilmoitusvelvoite on otettava huomioon 1.1.2021 jälkeen laadittavassa selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Sisäpiiriohjeen johdanto-osa ja muut muutokset

Sisäpiiriohjeen johdanto-osan sisältöä on päivitetty mm. ohjeeseen tehtyjen muutosten perusteella ja Pörssin markkinapaikkojen nimien muutoksista johtuen. Tämän lisäksi johdantoon sisältyvää luottamuksellisen tiedon luonnehdintaa on täsmennetty.

Sisäpiiriohjeen Mark-up –versioon on merkitty track changes –toiminnolla kaikki Sisäpiiriohjeeseen 3.1.2018 tehdyt muutokset ja teknisluonteiset korjaukset.

Sääntöjulkaisu ja voimaantulo

Muutettu sisäpiiriohje ja Mark-up –versio julkaistaan Pörssin internetsivuilla,

<https://www.nasdaq.com/solutions/rules-regulations-helsinki>

Muutettu Pörssin sisäpiiriohje 1.1.2021 tulee voimaan 1.1.2021 alkaen.

Lisätietoja

MAR-muutokset on julkaistu säädösnumerolla EU 2019/2115. Lisätietoja MAR-muutoksista löytyy Finanssivalvonnan Markkinat-tiedotteesta 2/2020.

Ajantasaiset versiot voimassa olevasta Pörssin sääntelystä on saatavilla Nasdaqin internetsivuilla:

<http://www.nasdaq.com/european-rules>

NASDAQ HELSINKI