



Liikkeeseenlaskut ja yhtiötapahtumat arvo- osuusjärjestelmässä

Toimitusjohtajan päätös

Liikkeeseenlaskijat

Liikkeeseenlaskijan asiamiehet

Tilinhoitajat

Sääntöviite:	4.1.7, 4.2.1, 4.2.9, 4.2.17, 4.4.4, 4.4.15, 4.5.8, 4.7.7
Voimaantulo:	30.04.2020
Korvaa:	<p>7.5.2018 voimaan tulleen päätöksen "Liikkeeseenlaskut ja yhtiötapahtumat arvo-osuusjärjestelmässä"</p> <p>7.12.2017 voimaan tulleen päätöksen "Euroclear Finlandin järjestelmissä käsiteltävien arvopaperien tyypit"</p> <p>7.12.2017 voimaan tulleen päätöksen "ISIN- ja CFI-tunnusten käyttö"</p> <p>7.12.2017 voimaan tulleen päätöksen "Arvopaperitodisteiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään"</p> <p>7.12.2017 voimaan tulleen päätöksen "Liikkeeseenlaskut ja yhtiöjärjestelyt arvo-osuusjärjestelmässä"</p>

Sisällysluettelo

1	PÄÄTÖKSEN SOVELTAMISALA JA TARKOITUS	5
2	ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄSSÄ KÄSITELTÄVÄT ARVOPAPERITYYPIT	5
3	ISIN-, FISN- JA CFI-TUNNUSTEN KÄYTTÖ	6
4	LIIKKEESEENLASKIJALUVAN HAKEMINEN	6
5	LIIKKEESEENLASKULUVAN HAKEMINEN	7
5.1	Oman pääoman ehtoiset arvopaperit	8
5.2	Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ja warrantit	8
5.2.1	Jatkuva liikkeeseenlasku	8
5.2.2	Liikkeeseenlaskun aikataulu	8
5.2.3	Määräykset vähimmäisehdoista	9
5.3	Talletustodistukset	11
5.3.1	Talletustodistusten liikkeeseenlaskijaa koskevat erityismääräykset	11
5.3.2	Talletustodistusten liikkeeseenlasku	11
5.3.3	Talletustodistusten vähimmäisehdot	11
5.4	Rahasto-osuudet	12
6	ARVOPAPEREIDEN LIITTÄMINEN ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄÄN	12
6.1	Liittämistä edeltävät päätökset ja hakemukset	13
6.2	Osakkeiden ja osuuskunnan osuuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	13
6.2.1	Liittäminen vaihtomallilla	14
6.2.2	Varautuminen virhetilanteisiin osakekirjojen vaihdossa	15
6.2.3	Vaihtomateriaalin säilyttäminen ja tarkastus	16
6.2.4	Yksinkertaistettu liittämismalli	18
6.3	Osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	20
6.4	Rahasto-osuuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	20
6.5	Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	21
7	OSAPUOLTEN TEHTÄVÄT LIIKKEESEENLASKUISSA JA YHTIÖTAPAHTUMISSA	22
7.1	Liikkeeseenlaskijan tehtävät	24
7.2	Liikkeeseenlaskijan asiamiehen tehtävät	25
7.3	Euroclear Finlandin tehtävät	26
7.4	Tilinhoitajan tehtävät	27

7.5	Talletustodistusten hallinointiin liittyvät erityiset tehtävät	28
7.5.1	Euroclear Finlandin oikeus poistaa liikkeeseenlaskijan talletustodistus arvo-osuusjärjestelmästä.....	29
7.6	Vähemmistöosakkeiden lunastamiseen liittyvät erityiset tehtävät ja määräykset	29
8	OSAKEYHTIÖN PERUSTAMINEN SUORAAN ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄÄN	30
9	POIKKEUKSELLISET MENETTELYTAVAT JA NEUVONTAMENETTELY	30
10	TILAPÄISTÄ OMISTAJALUETTELOA KOSKEVA MÄÄRÄAIKA	31
11	VELKOJIEN KOKOUS	31
12	ARVO-OSUUKSIEN POISTAMINEN ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄSTÄ LIIKKEESEENLASKIJAN HAKEMUKSESTA.....	32
12.1.1	Arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista koskevat menettelyvaihtoehdot.....	32
12.1.2	Arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista edeltävät päätökset ja hakemukset.....	32
13	ARVO-OSUUKSIEN SIIRTÄMINEN TOISEEN ARVOPAPERIKESKUKSEEN.....	33

1 Päätöksen soveltamisala ja tarkoitus

Tätä päätöstä sovelletaan

- arvopapereiden tyyppeihin, jotka voidaan kulloinkin liittää ja laskea liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä
- ISO-standardien mukaisten ISIN-, FISN- ja CFI-koodien antamiseen
- liikkeeseenlaskijaksi hakeutumiseen arvo-osuusjärjestelmään
- arvopapereiden ja muiden oikeuksien liittämiseen arvo-osuusjärjestelmään
- arvo-osuusjärjestelmässä toteutettaviin liikkeeseenlaskuihin ja yhtiötapahtumiin
- liikkeeseenlaskijan hakemuksesta tapahtuvaan arvo-osuuksien arvo-osuusjärjestelmästä poistamiseen
- arvo-osuuksien siirtämiseen toiseen arvopaperikeskukseen
- osakeyhtiön perustamiseen suoraan arvo-osuusjärjestelmään
- tilapäistä osakasluetteloa koskevaan aikatauluun.

Päätöksen tarkoituksena on turvata arvopapereiden liittäminen, liikkeeseenlaskujen ja yhtiötapahtumien toteuttaminen arvo-osuusjärjestelmässä tarkoituksenmukaisella ja luotettavalla tavalla sekä varmistaa tekninen toteutuskelpoisuus arvo-osuusjärjestelmässä käytössä olevilla menettelytavoilla.

Jos arvopapereiden liittämisessä, liikkeeseenlaskuissa, yhtiötapahtumissa tai arvo-osuusjärjestelmästä poistamisessa tulee ratkaistavaksi kysymys, josta ei ole määrätty Euroclear Finlandin säännöissä, päätöksissä tai sopimuksissa, Euroclear Finland päättää tapauskohtaisesti, miten asia on ratkaistava sekä antaa tähän liittyvät ohjeet liikkeeseenlaskijalle tai liikkeeseenlaskijan asiamiehelle.

2 Arvo-osuusjärjestelmässä käsiteltävät arvopaperityypit

Arvo-osuusjärjestelmään voidaan liittää ja laskea liikkeeseen seuraavia arvo-osuuksia:

- osakeyhtiön osakkeet
- arvo-osuuksina käsiteltäviin osakkeisiin liittyvät merkintäoikeudet
- arvo-osuuksina käsiteltäviin osakkeisiin kohdistuvat osakeyhtiölain mukaiset oikeudet
- optio- ja vaihtovelkakirjalainasta annetut arvo-osuudet
- talletustodistukset (Depositary Receipt), jotka on annettu velallisen sitoumuksesta ja osoittavat osuutta ulkomailla yhteisesti säilytettävään, mutta talletustodistusten haltijoiden lukuun eroteltuun arvopaperimäärään
- warrantit, jotka oikeuttavat haltijansa saamaan warrantin ehtojen mukaisen rahasuorituksen
- rahasto-osuudet
- osuuskunnan osuudet ja osakkeet
- arvo-osuuksina käsiteltäviin osuuskunnan osuuksiin kohdistuvat osuuskuntalain mukaiset optio-oikeudet ja muut erityiset oikeudet
- rahamarkkinavälineet kuten valtion velkasitoumukset, sijoitustodistukset, yrittäjäosakkeet, kunta-todistukset tai muut niihin rinnastuvasta velallisen

sitoumuksesta annetut arvo-osuudet, jotka erääntyvät viimeistään vuoden kuluttua niiden liikkeeseenlaskusta

- joukkovelkakirjalainasta tai siihen rinnastuvasta velallisen sitoumuksesta annetut arvo-osuudet.

Euromääräisten arvo-osuuksien lisäksi Infinityssä voidaan liittää ja laskea liikkeeseen muun valuutan määräinen, joukkovelkakirjalainasta tai siihen rinnastuvasta velallisen sitoumuksesta annettu arvo-osuus, jos arvo-osuudesta suoritettavat maksut voidaan toteuttaa Euroclear Finlandin itsesääntelyn mukaisesti. Infinityssä käsiteltävät valuutat on lueteltu toimitusjohtajan päätöksessä ”Tuotonmaksut arvo-osuusjärjestelmässä”.

Arvo-osuusjärjestelmään voidaan liittää liikkeeseenlaskijaa koskevien määräysten estämättä ulkomaisia arvo-osuuksia Euroclear Finlandin ja ulkomaisen laitoksen välisen sopimuksen perusteella.

3 ISIN-, FISN- ja CFI-tunnusten käyttö

Arvo-osuus ja haluttaessa myös arvo-osuusjärjestelmän ulkopuolinen arvopaperi, yksilöidään ISO-standardiin perustuvalla ISIN-tunnuksella, jonka jakaa Suomen kansallisena numerointikeskuksena (National Numbering Agency) toimiva Euroclear Finland. ISIN-tunnus on 12-merkkinen. Se koostuu maatunnuksesta, arvopaperitunnuksesta sekä tarkistusmerkistä.

Kaikki Euroclear Finlandin tietojärjestelmissä käsiteltävät uudet arvo-osuudet yksilöidään ISIN-tunnuksella. Annettua ISIN-tunnusta on käytettävä lajin tunnisteena kaikissa kansainvälisissä yhteyksissä.

ISIN-tunnuksen hakee ensisijaisesti liikkeeseenlaskija tai tämän edustaja ja toissijaisesti se, joka tunnusta tarvitsee. Euroclear Finlandin antamaa ISIN-tunnusta on käytettävä, kun arvo-osuuslaji perustetaan Infinityyn.

ISIN-tunnusta haettaessa on annettava tarpeelliset yksilöintitiedot kuten liikkeeseenlaskijan virallinen nimi, arvo-osuuslajin yksilöintitiedot sekä lainojen osalta alustavat lainaehdot. Jos ISIN-tunnuksia haetaan massatilauksena warrantteja varten, tarvittavien tietojen määrä on pienempi.

Arvo-osuusjärjestelmän ulkopuolella käytettävistä ISIN-tunnuksista hakijan on ilmoitettava, milloin tieto uudesta tunnuksesta on julkinen.

Jos liikkeeseenlaskijan asiamies ei ole hakenut arvo-osuuslajille ISIN-tunnusta etukäteen, rahamarkkinavälineille (velkasitoumuksille, sijoitustodistuksille, yritystodistuksille, kuntatodistuksille tai muille niihin rinnastuvasta velallisen sitoumuksesta annetuille arvo-osuuksille) annetaan ISIN-tunnus automaattisesti ja ilman hakemusta arvo-osuuslajin perustamisen yhteydessä.

Infinityssä liikkeeseenlaskettavalle arvo-osuudelle Infinity luo automaattisesti ISO-standardeihin perustuvat FISN- ja CFI-tunnukset arvo-osuuden perustietojen perusteella. FISN-tunnus luodaan liikkeeseenlaskijan ja arvo-osuuden tietojen perusteella. CFI-tunnus muodostuu kuudesta kirjaimesta, joiden avulla yksilöidään arvopaperityyppi, jolle ISIN-tunnus on annettu.

4 Liikkeeseenlaskijaluvan hakeminen

Arvo-osuuksia liikkeeseen laskevan yhteisön on haettava Euroclear Finlandin sääntöjen mukaisesti Euroclear Finlandilta lupaa toimia liikkeeseenlaskijana arvo-osuusjärjestelmässä. Euroclear Finland hyväksyy kirjallisesta hakemuksesta liikkeeseenlaskijan arvo-osuusjärjestelmään. Liikkeeseenlaskijan on allekirjoitettava liikkeeseenlaskijasopimus ennen kuin arvo-osuuksia voidaan liikkeeseenlaskea arvo-osuusjärjestelmässä.

Euroclear Finlandilla on oikeus vaatia liikkeeseenlaskijaa maksamaan hinnaston mukaiset hyväksymis- ja liittämismaksut ennen liikkeeseenlaskijahakemuksen hyväksymistä. Lisäksi Euroclear Finland voi vaatia liikkeeseenlaskijalta muita lisävakuuksia saataviensa turvaamiseksi.

Liikkeeseenlaskijaksi hakeutumisesta on sovittava Euroclear Finlandin kanssa hyvissä ajoin ennen ensimmäistä liikkeeseenlaskua. Euroclear Finlandin on vastattava hakemukseen kolmen (3) kuukauden kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta. Lyhyemmästä käsittelyajasta on mahdollista sopia Euroclear Finlandin kanssa. Liikkeeseenlaskijahakemus lopullisine liitteineen on toimitettava Euroclear Finlandille sovitun aikataulun mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijahakemukseen on liitettävä:

1. yhteisön päätös hakeutua liikkeeseenlaskijaksi (ei koske Suomen Pankkia tai Suomen valtiota)
2. voimassa oleva kaupparekisteriote tai vastaava selvitys rekisteröinnistä, josta käy ilmi yhteisön rekisteröinti, hallituksen tai vastaavan päättävän elimen jäsenet sekä edustamiseen oikeutetut henkilöt
3. voimassa oleva yhtiöjärjestys tai vahvistetut säännöt
4. selvitys yhteisöä koskevista omistus- ja konsernisuhteista
5. selvitys yhteisön tosiasiallisista edunsaajista
6. selvitys harjoitettavasta toiminnasta
7. viimeiset tilinpäätöstiedot
8. yhteisön LEI-tunnus
9. poliittista vaikutusvaltaa koskevat tiedot
10. yhteisön perustiedot
11. valtakirja liikkeeseenlaskijan asiamiehelle
12. oikeudellinen asiantuntijalausunto, jossa vahvistetaan, että ulkomainen hakija voi hakijaan sovellettavan lainsäädännön mukaan sitoutua laissa, Euroclear Finlandin säännöissä ja niiden perusteella annetuissa päätöksissä asetettuihin velvollisuuksiin ja vastuisiin
13. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset kuten vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden alustavat lainaehdot.

Hakemuksen allekirjoittajilla tulee olla toiminimenkirjoitusoikeus tai vastaava oikeus allekirjoittaa hakemus yhteisön puolesta. Euroclear Finlandilla on velvollisuus tunnistaa liikkeeseenlaskijan edustaja, joka allekirjoittaa hakemuksen ja liikkeeseenlaskijasopimuksen. Hakijan tulee toimittaa tätä varten tarvittava selvitys.

5 Liikkeeseenlaskuluvan hakeminen

Liikkeeseenlaskija vastaa liikkeeseenlaskua koskevasta sisäisestä päätöksenteosta sekä Euroclear Finlandin sääntöjen mukaisesta uuden arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskuluvan hankkimisesta. Liikkeeseenlaskulupaa haetaan ennen kuin arvo-osuuslaji lasketaan ensimmäisen kerran liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä.

Liikkeeseenlaskuluvan saamiseksi liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan asiamiehen on toimitettava Euroclear Finlandille hakemus, joka sisältää jäljempänä tässä osiossa mainitut tiedot. Lisäksi liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan asiamiehen on sovittava liikkeeseenlaskun aikataulusta Euroclear Finlandin kanssa mahdollisimman aikaisessa vaiheessa.

Jos liikkeeseenlaskija on hakenut jatkuvan liikkeeseenlaskuluvan rahamarkkinavälineille tai joukkovelkakirjalainoille, erillistä arvopaperikohtaista liikkeeseenlaskulupaa ei vaadita. Warranteille ja rahamarkkinavälineille on haettava jatkuva liikkeeseenlaskulupa.

Euroclear Finlandin toimitusjohtaja tai tämän valtuuttama hyväksyy kirjallisen hakemuksen perusteella arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskun arvo-osuusjärjestelmässä.

5.1 Oman pääoman ehtoiset arvopaperit

Liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan asiamiehen tulee toimittaa liikkeeseenlaskuhakemus Euroclear Finlandille lopullisine liitteineen viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen liikkeeseenlaskupäivää.

Liikkeeseenlaskuhakemukseen on liitettävä:

1. liikkeeseenlaskijan päätös liikkeeseenlaskusta
2. voimassa oleva kaupparekisteriote tai vastaava selvitys, josta käy ilmi yhteisön rekisteröinti, hallituksen tai vastaavan päättävän elimen jäsenet sekä edustamiseen oikeutetut henkilöt
3. voimassa oleva yhtiöjärjestys tai yhteisön vahvistetut säännöt
4. liikkeeseen laskettavan arvo-osuuden ja sen liikkeeseenlaskun perustiedot
5. valtakirja liikkeeseenlaskijan asiamiehelle
6. osuuskunnan osalta tieto siitä, että lupaa haetaan osuuskunnan osuuksien jatkuvaan liikkeeseenlaskuun
7. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

5.2 Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit ja warrantit

Liikkeeseenlaskijan asiamiehen tulee toimittaa liikkeeseenlaskuhakemus lopullisine liitteineen Euroclear Finlandille jäljempänä mainitun aikataulun mukaisesti.

Liikkeeseenlaskuhakemukseen on liitettävä:

1. liikkeeseenlaskijan päätös liikkeeseenlaskusta (ei koske Suomen valtiota tai Suomen Pankkia)
2. liikkeeseenlaskettavan arvo-osuuden ehdot
3. ohjelman ehdot, jos arvopaperi lasketaan liikkeeseen ohjelman alla
4. liikkeeseenlaskijan päätös jatkuvan liikkeeseenlaskuluvan hakemisesta, jos haetaan jatkuvaa liikkeeseenlaskulupaa (pakollinen warrantteille ja rahamarkkinavälineille)
5. voimassa oleva yhtiöjärjestys tai yhteisön vahvistetut säännöt (ei koske Suomen valtiota tai Suomen Pankkia)
6. voimassa oleva kaupparekisteriote tai vastaava selvitys rekisteröinnistä, josta käy ilmi yhteisön rekisteröinti, hallituksen tai vastaavan päättävän elimen jäsenet sekä edustamiseen oikeutetut henkilöt
7. valtuutus liikkeeseenlaskijan asiamiehelle
8. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

5.2.1 Jatkuva liikkeeseenlasku

Liikkeeseenlaskija voi hakea liikkeeseenlaskuhakemuksessaan lupaa laskea liikkeeseen jatkuvasti rahamarkkinavälineitä, warrantteja ja joukkovelkakirjalainoja. Jatkuvan liikkeeseenlaskuluvan perusteella liikkeeseen laskettaville arvo-osuuslajeille ei haeta erikseen liikkeeseenlaskulupaa.

Warranttien ja rahamarkkinavälineiden liikkeeseenlaskemiseen on aina haettava jatkuva liikkeeseenlaskulupa.

5.2.2 Liikkeeseenlaskun aikataulu

Vieraan pääoman ehtoisia arvo-osuuksia ja warrantteja voidaan laskea liikkeeseen Infinityssä alla olevan aikataulun mukaisesti edellyttäen, että liikkeeseenlaskija on saanut Euroclear Finlandilta liikkeeseenlaskuluvan. Liikkeeseenlaskettavan arvo-osuuden tiedot on toimitettava Infinityyn aikataulussa mainittujen aikarajojen puitteissa.

Arvo-osuustyyppi	Ensimmäinen liikkeeseenlasku	Samanlainen seuraava liikkeeseenlasku
Joukkovelkakirjalaina	5 rekisteripäivää ennen liikkeeseenlaskupäivää	Liikkeeseenlaskupäivänä viimeistään klo 12 EET/UTC+2
Rahamarkkinaväline	5 rekisteripäivää ennen liikkeeseenlaskupäivää	Liikkeeseenlaskupäivänä viimeistään klo 19 EET/UTC+2
Warrantti	5 rekisteripäivää ennen liikkeeseenlaskupäivää	Liikkeeseenlaskupäivänä viimeistään klo 19 EET/UTC+2

5.2.3 Määräykset vähimmäisehdoista

Uudesta liikkeeseen laskettavasta vieraan pääomanehtoisesta arvo-osuudesta ja warrantista on ilmoitettava arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettut tiedot, jotka olisi lain mukaan merkittävä annettavaan vieraan pääoman ehtoisesta velka-arvopaperista ja warrantista annettavaan todistukseen.

Jotta Euroclear Finland voi arvioida arvo-osuuksien käsittelymahdollisuuksia Infinityssä, ohjelman ja arvo-osuuden ehtojen on täytettävä seuraavat vähimmäisvaatimukset.

5.2.3.1 Ohjelman vähimmäisehdot

Jos rahamarkkinaväline, joukkovelkakirjalaina tai warrantti lasketaan liikkeeseen ohjelman alla, ohjelman ehdoissa on määrättävä ainakin seuraavista seikoista:

1. liikkeeseenlaskuihin osallistuvat liikkeeseenlaskijan asiamiehet
2. liikkeeseenlaskuissa käytettävät valuutat
3. arvopaperit liikkeeseenlasketaan arvo-osuusjärjestelmässä ja jos vain osa arvopapereista voidaan laskea liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä
4. ohjelman maksimimäärä sekä ohjelman päiväys
5. suosituksena maininta siitä, että liikkeeseenlaskija saa haltija-/velkojaluettelon tiedot Euroclear Finlandilta salassapitovelvollisuuden estämättä.

5.2.3.2 Vieraan pääoman ehtoisen arvo-osuuden vähimmäisehdot

Vieraan pääoman ehtoisen arvo-osuuden ehdoissa on mainittava ainakin seuraavat arvo-osuusjärjestelmän vaatimat tiedot:

- liikkeeseenlaskijan nimi
- liikkeeseenlaskijan asiamies/-asiamiehet
- arvo-osuuden nimi
- ISIN-tunnus
- liikkeeseenlaskupäivä
- lainan takaisinmaksupäivä
- liikkeeseenlaskettavan lainan maksimimäärä
- nimellisarvo
- valuutta

- mahdollinen vakuus
- lainan verollisuus
- maksettava korko tai muu hyvitys
- kiinteäkorkoisen vieraan pääoman ehtoisen arvo-osuuden korkoprosentti on oltava positiivinen tai nolla
- vaihtuvakorkoisen vieraan pääoman ehtoisen arvo-osuuden korko toteutetaan nollamääräisenä, jos korkoprosentti menisi negatiiviseksi (ns. korkolattia).
- korkojakso ja koronlaskennan peruste
- koronmaksupäivät
- mahdollinen oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun
- joukkolainanhaltijoiden edustaja.

Lisäksi ehdoissa on mainittava seuraavat seikat:

- liikkeeseenlaskijan velvollisuus ilmoittaa velkojienkokouksesta Euroclear Finlandille
- koronmaksun ja takaisinmaksun maksupäivät ovat Infinityn rekisteripäiviä
- lainaosuuksien käsittelyyn arvo-osuusjärjestelmässä sovelletaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu lakia, lakia arvo-osuustileistä sekä Euroclear Finlandin sääntöjä ja toimitusjohtajan päätöksiä
- lainan ehtoihin suositellaan otettavaksi mainintaa, että liikkeeseenlaskija saa haltija-/velkojaluettelon tiedot Euroclear Finlandilta salassapitovelvollisuuden estämättä.

5.2.3.3 Warrantin vähimmäisehdot

Warrantin ehdoissa on mainittava ainakin seuraavat arvo-osuusjärjestelmän vaatimat tiedot:

- liikkeeseenlaskijan nimi
- liikkeeseenlaskijan asiamies/asiamiehet
- arvo-osuuden nimi
- ISIN-tunnus
- liikkeeseenlaskupäivä
- warrantin päättymispäivä
- liikkeeseenlaskettava maksimimäärä
- warrantin kohde-etuus
- warrantin valuutta.

Lisäksi warrantin ehdoissa on mainittava seuraavat seikat:

- liikkeeseenlaskija saa haltijaluettelon tiedot Euroclear Finlandilta salassapitovelvollisuuden estämättä
- miten warrantin kohde-etuudessa warrantin voimassaoloaikana tapahtuva yhtiötapahtuma tai muu tapahtuma vaikuttaa warrantin ehtoihin, sen kohteena olevien arvopaperien merkintähintaan tai warrantin mukaisen oikeuden toteuttamiseen
- warranttien käsittely arvo-osuusjärjestelmässä tapahtuu Infinityn rekisteripäivinä

- warrantin mukainen oikeus voidaan toteuttaa arvo-osuusjärjestelmässä vain rahana samanaikaisesti kaikille warrantin haltijoille (ns. eurooppalainen warrantti)
- warranttien käsittelyyn arvo-osuusjärjestelmässä sovelletaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettu lakia, lakia arvo-osuustileistä sekä Euroclear Finlandin sääntöjä ja toimitusjohtajan päätöksiä.

5.3 Talletustodistukset

5.3.1 Talletustodistusten liikkeeseenlaskijaa koskevat erityismääräykset

Yhteisöltä, joka hakeutuu jonkin muun yhteisön liikkeeseen laskemiin ulkomaisiin arvopapereihin kohdistuvien talletustodistusten liikkeeseenlaskijaksi, edellytetään kohdassa 4 mainittujen tietojen lisäksi kuvausta talletustodistusten hallinnoinnin järjestämisestä hakijan organisaatiossa:

1. millä tavoin hakija on varautunut valvomaan, ettei talletustodistusten liikkeessä oleva määrä ylitä niiden kohteena olevien ulkomaisten arvopapereiden määrää
2. miten hakija on varautunut alkuperäisistä arvopapereista johtuvien maksusuoritusten toteutukseen
3. miten hakija on varautunut alkuperäisiä arvopapereita koskevien yhtiötapahtumien toteuttamiseen arvo-osuusjärjestelmässä
4. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

5.3.2 Talletustodistusten liikkeeseenlasku

Talletustodistuksen liikkeeseenlaskijan on tehtävä sopimus Infinityssä toimivan liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa liikkeeseenlaskuun ja talletustodistusten määrän hallintaan liittyvien toimenpiteiden suorittamisesta.

Talletustodistusten liikkeeseenlaskijan on toimitettava liikkeeseenlaskuhakemus kohdassa 5.2 mainittuine liitteineen. Lisäksi liikkeeseenlaskuhakemuksessa on esitettävä seuraavat seikat:

1. arvo-osuuden liikkeeseenlaskija
2. liikkeeseenlaskua hoitava liikkeeseenlaskijan asiamies
3. liikkeeseen laskettavan talletustodistuksen liikkeeseenlaskun ehdot ja muut liikkeeseenlaskutilin tiedot
4. tieto siitä, perustuuko talletustodistuksen liikkeeseenlasku ulkomaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijan kanssa tehtyyn sopimukseen vai lasketaanko talletustodistukset liikkeeseen ulkomaisia arvopapereita varten avatun säilytyksen perusteella ilman ulkomaisen liikkeeseenlaskijan suostumusta
5. talletustodistuksen kohteena olevan ulkomaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijan yhtiöjärjestys
6. muut mahdolliset liikkeeseen laskettavaan arvo-osuuslajiin liittyvät erityiset seikat.

5.3.3 Talletustodistusten vähimmäisehdot

Talletustodistusten ehdoissa on määrättävä seuraavista seikoista:

1. ulkomainen arvopaperi (liikkeeseenlaskijan nimi ja arvopaperilaji), johon talletustodistus kohdistuu
2. kuinka moneen ulkomaiseen arvopaperiin yksi talletustodistus kohdistuu;
3. miten ja missä järjestelmässä talletustodistuksen kohteena olevia ulkomaisia arvopapereita säilytetään ulkomailla
4. miten ulkomaisia arvopapereita säilytetään erillään säilyttäjien ja liikkeeseenlaskijan muista varoista

5. liikkeeseenlaskija saa haltijaluettelon tiedot Euroclear Finlandilta salassapitovelvollisuuden estämättä; ehdoissa on myös tarpeen mukaan määrättävä, että talletustodistuksen haltijan on annettava tilinhoitajalle henkilötietoja sekä verotusmaata koskevia tietoja toimitettavaksi Euroclear Finlandin kautta liikkeeseenlaskijalle
6. liikkeeseenlaskijalla on oikeus antaa valvonta- ja veroviranomaisille sekä ulkomaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijalle tietoja talletustodistuksen haltijasta siinä laajuudessa kuin suomalaiset tai ulkomaiset säännökset tätä edellyttävät
7. millä tavalla talletustodistuksia koskevat tuotonmaksut ja muut yhtiötapahtumat toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä sekä näihin liittyvät aikataulut
8. millä periaatteilla ulkomaisten arvopaperien tuotto maksetaan, miten siitä pidetään ja peritään veroja, sekä millä tavoin ulkomaisesta arvopaperista maksettava tuotto vaihdetaan euromääräiseksi
9. voiko talletustodistuksen haltija osallistua yhtiökokouksiin, sekä selvitettävä, millä tavoin ja edellytyksin osallistuminen voi tapahtua
10. miten toteutetaan sellaiset ulkomaisia arvo-papereita koskevat yhtiötapahtumat ja tuotonmaksut, joita ei voida toteuttaa sellaisinaan arvo-osuusjärjestelmässä
11. menettely, jolla talletustodistus voidaan muuntaa ja rekisteröidä ulkomaiseksi arvopaperiksi ja jolla ulkomainen arvopaperi voidaan muuntaa talletustodistukseksi, ja
12. jos talletustodistuksen liikkeeseenlasku ei perustu ulkomaisen arvo-paperin liikkeeseenlaskijan kanssa tehtyyn sopimukseen, ehdoissa on määrättävä mahdollisuudesta poistaa talletustodistuslaji arvo-osuusjärjestelmästä tai vaihtaa talletustodistukset ulkomaisen liikkeeseenlaskijan suostumuksella liikkeeseen laskettuihin, samaa ulkomaista arvopaperilajia koskeviin talletustodistuksiin tai muihin arvo-osuuksiin.

5.4 Rahasto-osuudet

Rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskijaa koskevat erityismääräykset

Rahastoyhtiön hakemuksessa on esitettävä kohdassa 4 mainittujen tietojen lisäksi myös selvitys sijoitusrahastolain mukaisesta rahastoyhtiön toimiluvasta.

Rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskijan on toimitettava liikkeeseenlaskuhakemus kohdassa 5.1 mainittuine liitteineen. Rahasto-osuutta koskevassa liikkeeseenlaskuhakemuksessa on lisäksi esitettävä:

1. rahaston säännöt
2. selvitys siitä, että rahasto-osuutta voidaan käsitellä arvo-osuusjärjestelmässä
3. selvitys siitä, että merkinnät ja lunastukset voidaan tehdä arvo-osuusjärjestelmässä
4. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

Rahasto-osuuksien vähimmäisehdot

Rahaston säännöissä on määrättävä vähintään seuraavista seikoista:

1. rahasto-osuudet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään
2. mitkä rahasto-osuudet, rahasto-osuussarjat tai rahasto-osuuslajit kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään, jos rahaston kaikkia rahasto-osuuksia ei ole tarkoitus liittää arvo-osuusjärjestelmään tai liikkeeseenlaskea arvo-osuusjärjestelmässä
3. miten rahasto-osuuden merkintä ja lunastus tapahtuvat arvo-osuusjärjestelmässä
4. miten tuotonmaksut järjestetään arvo-osuusjärjestelmässä
5. miten osuudenomistaja voi toteuttaa muut oikeutensa, kuten osallistumisoikeuden osuudenomistajien kokoukseen.

6 Arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Tätä päätöksen kohtaa sovelletaan arvo-osuusjärjestelmän ulkopuolella olevien osakkeiden, osuuskunnan osuuksien ja muiden oikeuksien sekä vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden liittämisessä arvo-osuusjärjestelmään. Osiossa kuvataan liittämistä edeltävät päätökset ja

hakemukset, liittämässä noudatettavat menettelytavat sekä Euroclear Finlandin asettamat vaatimukset ja edellytykset arvopapereiden liittämiseen.

6.1 Liittämistä edeltävät päätökset ja hakemukset

Liikkeeseenlaskija vastaa arvopapereiden liittämistä koskevasta sisäisestä päätöksenteosta, tarvittavien sopimusten tekemisestä eri osapuolten kanssa, tarvittavien suostumusten hankkimisesta sekä Euroclear Finlandille toimittamistaan Euroclear Finlandin pyytämistä asiakirjoista ja selvityksistä.

Liikkeeseenlaskijan on hyvissä ajoin sovittava Euroclear Finlandin kanssa arvopapereiden liittämistä ennen suunniteltua liittämisaikaa. Liikkeeseenlaskijan on varattava arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen kaikkine päätöksineen, yhtiöjärjestysmuutoksineen ja rekisteröintineen vähintään kaksi kuukautta. Euroclear Finland antaa liikkeeseenlaskijalle ja liikkeeseenlaskijan asiamiehelle arvo-osuusjärjestelmää ja siihen siirtymistä koskevat ohjeet.

Liikkeeseenlaskija ja liikkeeseenlaskijan asiamies vastaavat mahdollisten virheiden tai epäselvyyksien selvittämisestä ja siitä arvo-osuusjärjestelmän osapuolille mahdollisesti aiheutuvista kuluista.

Arvopapereiden liittämiseen arvo-osuusjärjestelmään liittyy myös arvo-osuuksien liikkeeseenlasku sekä liikkeeseenlaskija- ja liikkeeseenlaskuhakemusten toimittaminen Euroclear Finlandille, mitkä on kuvattu tämän päätöksen kohdissa 4 ja 5.

6.2 Osakkeiden ja osuuskunnan osuuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Osakkeet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään osakeyhtiölain 3 luvun 14 b §:ssä sekä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 6 luvun 3-5 §:n mukaisesti.

Yhtiökokous päättää osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään ottamalla siitä määräyksen yhtiöjärjestykseen. Yhtiökokous päättää ilmoittautumisajasta tai valtuuttaa hallituksen päättämään siitä.

Yhtiön on sovittava ilmoittautumisajasta Euroclear Finlandin kanssa ennen päätöstä. Yhtiöjärjestyksen muutos ja yhtiön päätös ilmoittautumisajasta rekisteröidään kaupparekisteriin ennen arvo-osuusjärjestelmään liittämisen alkamista.

Osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään joko vaihtomallilla tai yksinkertaistetulla liittämismallilla. Vaihtomalli on arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 6 luvun 3 §:ssä tarkoitettu Euroclear Finlandin hyväksymä osakkeiden tai osuuskunnan osuuksien liittämismalli. Siitä voidaan poiketa, jos kaikki yhtiön osakkeenomistajat tai osuuskunnan jäsenet ovat tiedossa. Tällöin sovelletaan yksinkertaistettua liittämismallia, joka on kuvattu tämän päätöksen kohdassa 6.2.4.

Osuuskuntien osuudet ja osakkeet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään osuuskuntalain 4 luvun 13 b §:n ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 6 luvun 3-5 §:n mukaisesti.

Osuuskunnan tai edustajiston kokous päättää arvo-osuusjärjestelmään liittämistä. Kokous voi valtuuttaa hallituksen päättämään ilmoittautumisajasta. Osuuskunnan sääntöihin lisätään määräykset osuuskunnan osuuksien kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään sekä määräys oikeudesta päästä osuuskunnan jäseneksi osuuskuntalain mukaisesti.

Osuuskunnan osuuksien ja osakkeiden liittämiseen arvo-osuusjärjestelmään sovelletaan samaa menettelyä kuin osakeyhtiön osakkeiden liittämiseen arvo-osuusjärjestelmään. Päätöksessä mainitaan erikseen ne kohdat, joissa osuuskuntaan sovelletaan erilaista menettelyä.

Asiakkaiden käyttöön

6.2.1 Liittäminen vaihtomallilla

Ilmoitukset osakkeenomistajille osakkeiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään

Yhtiön on ilmoitettava osakkeenomistajilleen viimeistään kolme kuukautta ennen ilmoittautumisajan päättymistä yhtiön päätöksestä liittää osakkeensa arvo-osuusjärjestelmään, jolleivät kaikki osakkeenomistajat ole suostuneet siihen, ettei tätä määräaikaa ole noudatettava.

Osakeyhtiölaissa tarkoitettussa ilmoituksessa osakkeenomistajille on esitettävä ainakin seuraavat tiedot, jolleivät kaikki osakkeenomistajat ole suostuneet siihen, että näistä sisältövaatimuksista voidaan poiketa:

- Tieto liikkeeseenlaskijan asiamiehestä, joka vastaa osakekirjojen vastaanottamisesta ja arvo-osuuksien kirjaamisesta arvo-osuusjärjestelmään
- Osakekirjojen liittämiseen tarvittavat asiakirjat, joista vaihdettavien osakekirjojen omistusoikeus ilmenee
- Maininta siitä, että ilmoittautumisajan jälkeen vaihtamattomien osakkeiden omistaja ei voi käyttää osakkeenomistajalle yhtiössä kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänet on merkitty Euroclear Finlandissa pidettävään yhtiön osakasluetteloon. Ilmoituksissa ja tiedottamisessa tulee mainita, miten osakkeenomistaja voi välttyä näiden oikeuksien menetykseltä.
- Ilmoituksessa on annettava ohjeet, miten osakkeeseen tai osuuteen kohdistuvat muut oikeudet voidaan kirjata.
- Ilmoitus tulee toimittaa kuin kutsu yhtiökokoukseen. Lisäksi ilmoitus on lähetettävä kirjallisesti, esimerkiksi kirjeenä, yhtiön tiedossa oleville osakkeenomistajille viimeistään 3 kuukautta ennen ilmoittautumisajan päättymistä. Jos ilmoitus sisällytetään muuhun osakkeenomistajalle toimitettavaan aineistoon, sen tulee erottua tästä muusta aineistosta.

Ilmoitus virallisessa lehdessä

Ennen ilmoittautumisajan alkamista virallisessa lehdessä on julkistettava tieto liittämispäätöksestä, ilmoittautumisajan alkamisesta ja päättymisestä.

Tiedot vastaanotettavista osakekirjoista

Viimeistään kolme viikkoa ennen vaihdon aloittamista yhtiön on toimitettava liikkeeseenlaskijan asiamiehelle seuraavat tiedot:

- a) tarkat kuvaukset kunkin osakelajin osakekirjoista ja tunnistusohjeet sekä osakekirjojen aitouskriteerit
- b) luettelo kuoletuista osakekirjoista
- c) osakasrekisterin tiedot yhtiön 100 suurimmasta osakkeenomistajasta, kuitenkin enintään 10 % osakkeenomistajien määrästä (ei koske osuuskuntaa).

Liikkeeseenlaskijan asiamies voi sopia yhtiön kanssa b- ja c-kohtien osalta ankarammista merkittävyysrajoista. Tieto sovitusta rajoista on ilmoitettava Euroclear Finlandille ennen vaihdon aloittamista.

Liikkeeseenlaskijan asiamiehen on viivyttelämättä toimitettava yllä mainitut tiedot Euroclear Finlandille ennen vaihdon aloittamista.

6.2.2 Varautuminen virhetilanteisiin osakekirjojen vaihdossa

Jos yhtiö on antanut osakekirjoja ja annettuja osakekirjoja ei voi kerätä ja mitätöidä ennen arvo-osuusjärjestelmään liittämistä, Euroclear Finland voi vaatia, että tämän kohdan vaatimuksia noudatetaan arvo-osuusjärjestelmään liittämiseksi. Euroclear Finland arvioi tarvetta virhetilanteisiin varautumiselle tapauskohtaisesti.

Varautumiseen ja arvo-osuuksien luovuttamiseen liittyviä toimenpiteitä voidaan vaatia mm. seuraavissa tapauksissa:

- yhtiön omistus hajaantuu tai muuttuu merkittävästi ennen kuin siirrytään arvo-osuusjärjestelmään
- yhtiöllä on kuoletettuja osakekirjoja tai väliaikaistodistuksia.

Sopimus osakesalkun varaamisesta

Yhtiön on sovittava liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa vaihtamattomien osakkeiden salkun varaamisesta. Yhtiö vastaa osakesalkun varaamisesta ja arvo-osuuksien luovuttamisesta tehtävien sopimusten toimenpiteiden kustannuksista.

Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää poikkeuksista, jotka koskevat osakesalkun varaamis- ja arvo-osuuksien luovuttamissopimuksia. Poikkeus voidaan myöntää mm. seuraavissa tilanteissa:

- yhtiön omistus ei hajaudu eikä muutu ennen kuin osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään
- osakkeenomistajien lukumäärä on vähäinen
- sen jälkeen, kun yhtiön osakkeet on otettu kaupankäynnin kohteeksi ja yhtiöllä joko on hallussaan tai valtuutus hankkia omia osakkeitaan salkunvaraus sopimuksessa kulloinkin edellytetty määrä virhetilanteiden varalle.

Sopimus arvo-osuuksien luovuttamisesta

Yhtiön on sovittava liikkeeseenlaskijan asiamiehen ja vähintään yhden merkittävän osakkeenomistajan kanssa siitä, että yhteistilin saldon ollessa riittämätön, tarvittava määrä tämän arvo-osuuksia siirretään vaihtoa vaativalle osakkeenomistajalle. Liikkeeseenlaskijan asiamiehen on seurattava yhteistilin saldoa vaihtoaikana.

Arvo-osuuksien luovuttamiseen sitoutuneen on sopimuksessa osoitettava arvo-osuustili, josta liikkeeseenlaskijan asiamiehellä on oikeus siirtää vaihtoa vaativalle osakkeenomistajalle tarvittavat arvo-osuudet, jos yhteistilin saldo on riittämätön. Sitoutuneen on valtuutettava sopimuksessa liikkeeseenlaskijan asiamies kirjaamaan tai hakemaan luovutusrajoituksen kirjaamista em. arvo-osuustilille liikkeeseenlaskijan asiamiehen hyväksi.

Osuuskunnan on liikkeeseenlaskettava tarvittaessa uusia osuuksia, jotta liikkeeseenlaskijan asiamies voi yhteistilin saldon ollessa riittämätön siirtää vaihtoa vaativalle osuudenomistajalle tarvittavat arvo-osuudet.

Ilmoittautumisajan jälkeiseltä ajalta arvo-osuuksien luovutusta koskeva sopimus voi käsittää myös sitoumuksen arvo-osuuksien hankkimiseen. Luovuttamisen on tällöin tapahduttava liikkeeseenlaskijan asiamiehen ilmoitusta seuraavan 7 rekisteripäivän aikana.

Sopimusten laajuus

Asiakkaiden käyttöön

Ilmoittautumisaikana salkunvaraussojpmusten piiriin kuuluvien osakkeiden lukumäärän tulee vastata vähintään yhtä prosenttia yhteistilillä jäljellä olevasta osakelajikohtaisesta osakemäärästä.

Ilmoittautumisaikaa seuraavana viitenä vuotena osakesalkkuja koskevien sojpmusten ja arvo-osuuksien luovutusta koskevien sojpmusten sekä yhteistilin saldon tulee yhteensä vastata seuraavia osuuksia kustakin osakelajista:

1. vuonna 1 %
2. vuonna 0,8 %
3. vuonna 0,6 %
4. vuonna 0,4 %
5. vuonna 0,2 %
6. vuonna 0,2 %
7. vuonna 0,2 %
8. vuonna 0,2 %
9. vuonna 0,2 %
10. vuonna 0,2 %.

Yhtiön on ilmoitettava sojpmusten sojmimisesta Euroclear Finlandille viimeistään kahta viikkoa ennen ilmoittautumisaajan alkamista. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liikkeeseenlaskijan asiamiehen hakemuksen perusteella pienentää edellä mainittuja arvo-osuuksien luovuttamista ja arvopaperisalkun varaamista koskevien sojpmusten vähimmäisvaatimuksia.

Virheen selvittäminen

Osakekirjojen vaihtaminen arvo-osuuksiksi on ilmoittautumisaikana keskeytettävä, jos yhteistilin saldo on riittämätön osakkeiden kirjaamiseen arvo-osuustileille. Liikkeeseenlaskijan asiamies ilmoittaa keskeyttämisestä välittömästi Finanssivalvonnalle ja Euroclear Finlandille.

Vaihtomateriaalia voidaan kuitenkin ottaa vastaan, mikäli asiakas näin haluaa.

Liikkeeseenlaskijan asiamiehen tulee selvittää ja korjata virhe. Liikkeeseenlaskijan asiamies raportoi selvittelymenettelystä Euroclear Finlandille.

6.2.3 Vaihtomateriaalin säilyttäminen ja tarkastus

Liikkeeseenlaskijan asiamiehen on viipymättä, kuitenkin viimeistään kolmantena vaihtoa seuraavana rekisteripäivänä tarkistettava kunakin vaihtopäivänä tehdyt kirjaukset.

Liikkeeseenlaskijan asiamiehen tulee arkistoida vaihtomateriaali siten, että virheen etsimiseksi tarvittava vaihtokohtainen tarkastus voidaan tehdä. Liikkeeseenlaskijan asiamies voi perustellusta syyistä toimittaa vaihtomateriaalin sen vastaanottaneelle tilinhoitajalle tarkastettavaksi. Tilinhoitajat vastaavat tarkastuksen ja havaittujen virheiden aiheuttamista kustannuksista.

Sen jälkeen kun kymmenen vuotta on kulunut ilmoittautumisaajan päättymisestä, yhtiö vastaa tarkastustoimenpiteistä ja mahdollisista korvauksista.

Osakekirjojen säilyttäminen

Osakekirja, jonka tarkoittamat osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään, on asiakirjojen säilyttämistä koskevan Euroclear Finlandin sääntöjen 3.11.2 kohdassa tarkoitettu asiakirja.

Yhtiön ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen on sovittava osakekirjojen ja niihin liittyvien saantoselvitysten säilyttämisestä. Osakekirjoja ja niihin liittyviä saantoselvityksiä on säilytettävä kuten kirjanpitoaineistoa.

Asiakkaiden käyttöön

Osakekirjojen kuolettaminen

Arvo-osuusjärjestelmään liittymässä olevan yhtiön osakekirjoja voidaan kuolettaa joko ilmoittautumisaikana tai sen jälkeen.

Kuoletuksen hakija ilmoittaa yhtiölle osakekirjoja koskevasta kuoletushakemuksen kuulutuksesta. Koska arvo-osuusjärjestelmään liittyvä yhtiö on velvollinen toimittamaan luettelon kuoletetuista osakekirjoista liikkeeseenlaskijan asiamiehelle, yhtiön tulee vastaavasti välittömästi toimittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehelle tieto kuolettavaksi haetuista osakekirjoista.

Mikäli kuolettavaksi haettavien osakekirjojen määrä ylittää yhteistilin saldon, liikkeeseenlaskijan asiamiehen tulee ryhtyä Virheen selvittäminen –kohdassa kuvattuihin toimenpiteisiin.

Kuoletettuja osakekirjoja arvo-osuusjärjestelmään liitettäessä suositellaan kirjauksen perusteena käytettäväksi tuomioistuimen pöytäkirjaa, joka on varustettu yhtiön tiedoksisaantimerkinnällä tai erillisellä todistuksella tiedoksisaannista. Koska tuomioistuimelta ei voi saada alkuperäistä päätöstä ja koska jäljennöksiä voi periaatteessa saada rajattoman määrän, jäljennöspäätöstä ei sellaisenaan voida käyttää perusteena arvo-osuusjärjestelmään kirjaamiselle. Jäljennöspäätös voidaan kuitenkin muuttaa ainutkertaiseksi antamalla se tiedoksi kuoletetut osakkeet liikkeeseen laskeneelle yhtiölle, joka voi aukottomasti pitää kirjaa annetuista yhtiön osakkeista koskevista kuoletuspäätöksistä.

Osakekirjojen mitätöiminen

Arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 6 luvun 3 §:n 2 momentissa tarkoitettu merkintä osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään on tehtävä reitittämällä. Merkintä voidaan tehdä myös leimaamalla osakekirja "mitätöity"-leimalla siten, ettei leimaa voida poistaa. Merkinnän tekee liikkeeseenlaskijan asiamies.

Mitätöityjen osakekirjojen palauttaminen osakkeenomistajille

Vaihtomallilla liitettyjen osakekirjojen palauttaminen

Mitätöityjen osakekirjojen palauttaminen edellyttää liikkeeseenlaskijan asiamiehen suostumusta sekä sitä, että yhtiö tekee sopimuksen palauttamisesta liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa. Lisäksi yhtiön hallituksen on tehtävä päätös mitätöityjen osakekirjojen palauttamisesta osakkeenomistajille. Ennen kuin yhtiö tekee päätöksen mitätöityjen osakekirjojen palauttamisesta osakkeenomistajille, se on velvollinen ottamaan yhteyttä liikkeeseenlaskijan asiamieheen. Yhtiön ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen on keskusteltava palauttamisen käytännön toteutuskelpoisuudesta.

Yhtiö on velvollinen toimittamaan Euroclear Finlandille

1. yhtiön hallituksen päätöksen
2. yhtiön ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen vakuutuksen siitä, että yhtiö ja liikkeeseenlaskijan asiamies ovat tehneet sopimuksen mitätöityjen osakekirjojen palauttamisesta sekä
3. todistuksen siitä, että liikkeeseenlaskijan asiamies suostuu mitätöityjen osakekirjojen palauttamiseen osakkeenomistajille.

Mitätöity osakekirja voidaan palauttaa osakkeenomistajalle aikaisintaan ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen. Yhtiö ja liikkeeseenlaskijan asiamies voivat sopia, että mitätöityjen osakekirjojen palauttaminen osakkeenomistajille aloitetaan edellä mainittua ajankohtaa myöhemmin.

15.9.2013 tai aikaisemmin arvo-osuudeksi vaihdettujen osakekirjojen palauttaminen

Liikkeeseenlaskijan asiamies antaa yhtiölle kohtuudella löydettävissä olevat mitätöidyt osakekirjat, jotka on vaihdettu arvo-osuudeksi 15.9.2013 tai aikaisemmin. Tämän jälkeen yhtiö voi palauttaa mitätöidyt osakekirjat osakkeenomistajille.

16.9.2013 tai myöhemmin arvo-osuudeksi vaihdettujen osakekirjojen palauttaminen

Asiakkaiden käyttöön

Jos osakkeenomistaja on vaihtanut osakekirjan arvo-osuudeksi 16.9.2013 tai myöhemmin, osakkeenomistajan, jonka arvo-osuustilille arvo-osuudet on kirjattu silloin, kun osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi, on vaadittava mitätöidyn osakekirjan palauttamista liikkeeseenlaskijan asiamieheltä. Palautusvaatimus on esitettävä vuoden (1) kuluessa yhtiön hallituksen päätöksestä, jos osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi ennen kuin yhtiön hallitus on tehnyt päätöksen palauttamisesta. Jos osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi yhtiön hallituksen päätöksen jälkeen, palautusvaatimus on esitettävä vuoden (1) kuluessa osakekirjojen vaihtamisesta arvo-osuuksiksi.

Jos osakkeenomistaja on vaatinut palauttamista määräajassa, liikkeeseenlaskijan asiamies palauttaa mitätöidyt osakekirjat osakkeenomistajalle, jonka arvo-osuustilille arvo-osuudet on kirjattu silloin, kun osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi. Kaikki yksittäiseen vaihtoon liittyvät mitätöidyt osakekirjat, jotka ovat kohtuudella löydettävissä, on palautettava, jollei osakkeenomistaja suostu siihen, ettei kaikkia mitätöityjä osakekirjoja palauteta.

Yhtiö palauttaa mitätöidyt osakekirjat sille osakkeenomistajalle, jolta osakekirjat on kerätty ennen arvo-osuusjärjestelmään siirtymistä. Kaikki kerätyt osakekirjat, jotka ovat kohtuudella löydettävissä, on palautettava, jollei osakkeenomistaja suostu siihen, ettei kaikkia mitätöityjä osakekirjoja palauteta.

Palautettavaan osakekirjaan tehtävät merkinnät

Osakkeenomistajalle palautettavassa mitätöidyssä osakekirjassa on oltava seuraavat merkinnät:

1. mitätöity-leima järjestysnumeron vieressä
2. mitätöity-leima viimeisen siirtomerkin vieressä
3. rei'itys.

Kaikki nämä merkinnät on tehtävä osakekirjaan siten, ettei niitä voi poistaa. Se, joka palauttaa mitätöidyn osakekirjan osakkeenomistajalle, on velvollinen varmistamaan, että mitätöidyssä osakekirjassa on kaikki vaadittavat merkinnät ja lisäämään puuttuvat merkinnät.

Osakekirjojen jäljennösten säilyttäminen

Osakkeenomistajille palautetuista mitätöidyistä osakekirjoista on otettava jäljennökset ja niitä on säilytettävä vastaavalla tavalla kuin alkuperäisiä osakekirjoja siten kuin Euroclear Finlandin sääntöjen kohdissa 3.11.1-3.11.3 sekä tässä toimitusjohtajan päätöksessä määrätään. Palautettujen osakekirjojen säilyttämiseen jäljennösinä ei kuitenkaan edellytä Euroclear Finlandin sääntöjen kohdan 3.11.6 mukaista Euroclear Finlandin toimitusjohtajan lupaa eikä tilinhoitajan KHT-tilintarkastajan hyväksyntää.

6.2.4 Yksinkertaistettu liittämismalli

Yksinkertaistettua liittämismallia voidaan käyttää, jos kaikki yhtiön osakkeenomistajat ovat yhtiön tiedossa. Yksinkertaistetun liittämismallin käyttäminen ei kuitenkaan ole mahdollista, mikäli yhtiön kaikkia osakkeita ei ole rekisteröity tai yhtiö ei itse voi huolehtia osakkeiden käsittelystä.

Yhtiön osakkeet voidaan liittää yksinkertaistetulla liittämismallilla ainoastaan, jos yhtiö ei ole antanut osakekirjoja tai jos annetut osakekirjat voidaan kerätä ja mitätöidä ennen arvo-osuusjärjestelmään siirtymistä siten, että osakkeiden omistus ilmaistaan yksinomaan yhtiön pitämässä luetteloissa (osakekirjattomat yhtiöt). Jos osakkeista on annettu osakekirjat tai väliaikaistodistukset, yhtiön on kerättävä ja mitätöitävä ne ennen arvo-osuusjärjestelmään liittymistä. Osakkeenomistajat toimittavat osakekirjat tai väliaikaistodistukset yhtiöön. Jos osakkeen luovutusta tai muuta saantoa ei ole rekisteröity, yhtiö tutkii saantoselvitykset ja päättää osakkeiden rekisteröimisestä ao. omistajien nimiin.

Kun yhtiön osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään yksinkertaistetulla liittämismallilla, liikkeeseenlaskijan on toimitettava Euroclear Finlandille liikkeeseenlaskuhakemuksen yhteydessä yhtiön antama vakuutus siitä, että:

- kaikki yhtiön osakkeet on rekisteröity osakkeenomistajien nimiin
- kaikki yhtiön panttaamattomat osakekirjat ja väliaikaistodistukset on kerätty ja mitätöity
- kaikki yhtiön osakkeenomistajat ovat sitoutuneet olemaan luovuttamatta tai siirtämättä osuuksiaan yhtiössä ennen yhtiön arvo-osuusjärjestelmään liittymistä
- kaikki pantinhaltijat ja asianomaiset ulosottoviranomaiset ovat sitoutuneet olemaan luovuttamatta pantteina olevia osakekirjoja ja väliaikaistodistuksia muutoin kuin tilinhoitajille oikeutensa kirjaamisen yhteydessä.
- osuuskunta on sitoutunut olemaan hyväksymättä muutoksia jäseniinsä ja olemaan merkitsemättä muutoksia jäsenluetteloon. Euroclear Finland voi osuuskunnan hakemuksesta hyväksyä, että osuuskunta hyväksyy muutoksia jäseniinsä ja merkitsee muutoksen jäsenluetteloon.

Liikkeeseenlaskijan asiamies tai Euroclear Finland arvopaperikeskuksena huolehtii osakkeiden kirjaamisesta osakkeenomistajien arvo-osuustileille. Ennen osakkeiden liittämistä arvo-osuusjärjestelmään osakkeenomistajan on avattava arvo-osuustili tilinhoitajassa, jos hänellä ei ole arvo-osuustiliä ennestään.

Poikkeaminen yhtiön tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta

Kun yhtiön osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään yksinkertaistetulla liittämismallilla, osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa säädetyistä määräajoista ja tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuuksista voidaan poiketa kaikkien osakkeenomistajien suostumuksella. Yhtiön on kerättävä suostumukset ennen liikkeeseenlaskuhakemuksen jättämistä Euroclear Finlandille.

Yksinkertaistetulla liittämismallilla liitettyjen osakekirjojen palauttaminen

Yksinkertaistetulla liittämismallilla arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen osakekirjojen palauttaminen edellyttää, että yhtiön hallitus tekee päätöksen mitätöityjen osakekirjojen palauttamisesta osakkeenomistajille ja tämä hallituksen päätös toimitetaan Euroclear Finlandille.

Yhtiö palauttaa mitätöidyt osakekirjat osakkeenomistajalle, jolta osakekirjat on kerätty ennen arvo-osuusjärjestelmään siirtymistä. Kaikki kerätyt osakekirjat, jotka ovat kohtuudella löydettävissä, on palautettava, jollei osakkeenomistaja suostu siihen, ettei kaikkia mitätöityjä osakekirjoja palauteta.

Palautettavaan osakekirjaan tehtävät merkinnät

Osakkeenomistajalle palautettavassa mitätöidyssä osakekirjassa on oltava seuraavat merkinnät:

1. mitätöity-leima järjestysnumeron vieressä
2. mitätöity-leima viimeisen siirtomerkin vieressä
3. rei'itys.

Kaikki nämä merkinnät on tehtävä osakekirjaan siten, ettei niitä voi poistaa. Se, joka palauttaa mitätöidyn osakekirjan osakkeenomistajalle, on velvollinen varmistamaan, että mitätöidyssä osakekirjassa on kaikki vaadittavat merkinnät ja lisäämään puuttuvat merkinnät.

6.3 Osakkeisiin oikeuttavien arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Osakkeisiin oikeuttavilla arvopapereilla tarkoitetaan yhtiön tai osuuskunnan liikkeeseenlaskemia yhtiön osakkeisiin tai osuuskunnan osuuksiin tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita, mm. optioita sekä optio- ja vaihtovelkakirjalainoja.

Osakkeisiin ja osuuksiin oikeuttavien arvopapereiden liittämisessä käytetään aina yksinkertaistettua liittämismallia ja niihin sovelletaan mitä osakkeiden liittämisestä määrätään tässä päätöksen kohdassa 6.2.4

Jos liitettävän arvopaperin ehdoissa on mahdollistettu niiden myöhempi liittäminen arvo-osuusjärjestelmään, yhtiön hallitus tai ehdoissa mainittu muu elin tekee päätöksen niiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään.

Jos ehdoissa ei ole varauduttu arvo-osuusjärjestelmään liittämiseen tai yhtiöllä ei muutoin ole oikeutta liittää arvopaperia arvo-osuusjärjestelmään omalla päätöksellään, yhtiön on saatava kaikilta arvopaperin haltijoilta kirjallinen hyväksyntä ennen arvopaperin liittämistä ja liikkeeseenlaskuhakemuksen tekemistä.

Turvataksen arvo-osuusjärjestelmän luotettavaa ja turvallista toimintaa Euroclear Finland päättää, missä aikataulussa arvopaperit voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään. Merkinnän tai vaihdon kohteena oleva osake on liitettävä arvo-osuusjärjestelmään viimeistään ennen osakkeeseen oikeuttavan arvopaperin merkintä- tai vaihtoajan alkua.

Yhtiö ilmoittaa arvopaperin haltijoille arvopaperin arvo-osuusjärjestelmään liittämisestä sekä siihen liittyvästä aikataulusta ja menettelystä Euroclear Finlandin sääntöjen kohdan 4.4.11 mukaisesti.

Arvopapereiden kuolettamiseen ja mitätöimiseen sovelletaan soveltuvin osin mitä osakekirjoista säädetään.

6.4 Rahasto-osuuksien liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Rahastoyhtiö päättää rahasto-osuuksien liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään ja ilmoittautumisajasta. Rahaston sääntöihin lisätään määräykset rahasto-osuuksien kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään sekä täsmäytyspäivämenettelystä.

Rahastoyhtiön osuudet voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään yksinkertaistetulla liittämismallilla, jos kaikki rahasto-osuuksien omistajat ovat tiedossa ja rahaston osuustodistuksia ei ole liikkeessä. Yksinkertaistettu liittämismalli on kuvattu kohdassa 6.2.4. Jos rahasto-osuuksista on liikkeessä osuustodistuksia, liittämisessä arvo-osuusjärjestelmään on käytettävä vaihtomallia. Vaihtomalli on sijoitusrahastolaisissa tarkoitettu Euroclear Finlandin hyväksymä rahasto-osuuksien liittämismalli. Rahasto-osuuksien vaihtomallissa noudatetaan soveltuvin osin ja Euroclear Finlandin kanssa erikseen sovittavalla tavalla edellä kohdassa 6.2.1 annettuja osakkeita koskevia määräyksiä.

Ilmoitukset rahasto-osuuden omistajille ja tiedottaminen päätöksestä liittää rahasto-osuudet arvo-osuusjärjestelmään

Rahastoyhtiön on ilmoitettava rahasto-osuudenomistajille viimeistään neljä kuukautta ennen ilmoittautumispäivää yhtiön päätöksestä liittää rahasto-osuudet arvo-osuusjärjestelmään, jolleivät kaikki osuudenomistajat ole suostuneet siihen, ettei tätä määräaika ole noudatettava.

Sijoitusrahastolain mukaisessa ilmoituksessa rahasto-osuudenomistajille on esitettävä ainakin jäljempänä tässä kohdassa esitetyt tiedot, jolleivät kaikki rahasto-osuuden omistajat ole suostuneet siihen, että näistä sisältövaatimuksista voidaan poiketa.

- Tieto liikkeeseenlaskijan asiamiehestä, joka vastaa osuustodistusten vastaanottamisesta ja arvopapereiden kirjaamisesta arvo-osuusjärjestelmään.
- Jätettäessä osuustodistukset kirjattaviksi arvo-osuuksiksi mukana on oltava ne asiakirjat, joista omistusoikeus ilmenee.
- Ilmoittautumisajan jälkeen vaihtamattomien osuustodistusten omistaja ei enää voi saada tuottoja ennen kuin hänet on merkitty Euroclear Finlandissa pidettävään omistajaluetteloon. Ilmoituksissa ja tiedottamisessa tulee selvittää, miten osuudenomistaja voi välttyä näiden oikeuksien menetykseltä.
- Ilmoitus tulee toimittaa postitse, esimerkiksi kirjeenä, rahastoyhtiön tiedossa oleville osuudenomistajille viimeistään 4 kuukautta ennen ilmoittautumispäivää. Jos ilmoitus sisällytetään muuhun osuudenomistajalle toimitettavaan aineistoon, sen tulee erottua tästä muusta aineistosta.

Sanomalehti-ilmoitus

Sijoitusrahastolain mukaisessa sanomalehti-ilmoituksessa on myös esitettävä edellisessä kohdassa tarkoitetut tiedot. Selvitys tarvittavista saantoasiakirjoista voidaan kuitenkin korvata viittauksella, mistä näitä koskevat tarkemmat tiedot on saatavissa.

Sanomalehti-ilmoitus on julkistettava sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaista rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuaikaa vastaavan ajanjakson kuluessa ennen ilmoittautumisajan alkamista.

Ilmoitus virallisessa lehdessä

Ennen ilmoittautumisajan alkamista virallisessa lehdessä on julkistettava tieto liittymispäätöksestä, ilmoittautumisajan alkamisesta ja päättymisestä.

Poikkeaminen yhtiön tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta

Sijoitusrahastolaissa säädetyistä määräajoista ja tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuuksista voidaan poiketa kaikkien osuudenomistajien suostumuksella. Yhtiön on kerättävä suostumukset ennen liikkeeseenlaskuhakemuksen jättämistä Euroclear Finlandille.

6.5 Vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Tämän kohdan mukaista liittämismenettelyä voidaan noudattaa, kun arvo-osuusjärjestelmään liitetään vieraan pääoman ehtoisia arvopapereita, joiden säilytys on keskittynyt vaihdon luotettavuuden kannalta riittävästi. Säilytyksen keskittymisestä on esitettävä selvitys samalla, kun liittämiseksi haetaan liikkeeseenlaskulupaa Euroclear Finlandilta.

Liikkeeseenlaskuhakemuksesta on käytävä ilmi seuraavat tiedot:

- millä tavoin liikkeeseenlaskija on huolehtinut siitä, että vastaavin lainaehdoin liikkeessä olevat arvopaperit ja arvo-osuudet voidaan luotettavasti erottaa toisistaan
- mistä ajankohdasta lukien arvopaperi halutaan liitettäväksi arvo-osuusjärjestelmään
- miten liikkeeseenlaskija on varmistanut sen, että kaikilla arvopaperin omistajilla on mahdollisuus saada oikeutensa kirjatuksi arvo-osuusjärjestelmään
- muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

Kun vieraan pääoman ehtoinen arvopaperi liitetään arvo-osuusjärjestelmään, kukin yksittäinen vaihto on yksilöitävä. Vaihtomateriaali on säilytettävä eriteltynä siten, että mahdollisessa vaihtoon

Asiakkaiden käyttöön

liittyvässä virhetilanteessa vaihdon ja arvo-osuustilikirjauksen tehnyt liikkeeseenlaskijan asiamies kykenee selvittämään virheelliseen kirjaukseen johtaneen yksilöidyn arvo-osuusvaihdon.

Tiedottaminen mahdollisuudesta liittää vieraan pääoman ehtoinen arvopaperi arvo-osuusjärjestelmään

Jos vieraan pääoman ehtoinen arvopaperi on saatettu yleiseen liikkeeseen arvopaperimarkkinalain (746/2012) mukaisesti, on arvopaperin liikkeeseenlaskijan julkistettava vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä ilmoitus mahdollisuudesta liittää velka-arvopaperi arvo-osuusjärjestelmään.

Ilmoituksessa on esitettävä ainakin seuraavat tiedot:

1. Liittämisaika. Maininta siitä, milloin velka-arvopaperi otetaan vastaan.
2. Toimintaohjeet. Ilmoituksessa on lueteltava kaikki tilinhoitajat, jotka ottavat vastaan arvopapereita sekä muut mahdolliset menettelyohjeet.
3. Liittämisen vapaaehtoisuus. Ilmoituksessa on mainittava, että arvopaperin haltija on oikeutettu pääoman takaisinmaksuun ja mahdollisiin tuottoihin, vaikka velkakirjaa ei liitettäisi arvo-osuusjärjestelmään. Jos liikkeeseenlaskija on lainan ehdoissa rajoittanut tätä arvopaperin haltijan oikeutta, on rajoitus mainittava ilmoituksessa.

Ilmoitus julkaistaan kahdesti: ensimmäisen kerran aikaisintaan kuutta (6) viikkoa ennen ensimmäistä vaihtopäivää ja toisen kerran aikaisintaan viikkoa ennen ensimmäistä vaihtopäivää. Ilmoitus on annettava tiedoksi myös Euroclear Finlandille viimeistään silloin, kun se julkaistaan ensimmäisen kerran.

Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi hakemuksesta myöntää poikkeuksen edellä mainituista velvollisuuksista, jos arvopapereiden kaikki haltijat ovat tiedossa ja nämä ovat hyväksyneet sen, ettei liittämisestä ilmoiteta ja tiedoteta mainitulla tavalla.

Vieraan pääoman ehtoisen arvopaperin mitätöiminen

Kun vieraan pääoman ehtoinen arvopaperi liitetään arvo-osuusjärjestelmään, kyseiseen arvopaperiin ja siihen liittyviin erääntymättömiin maksulippuihin on tehtävä merkintä niiden kirjaamisesta arvo-osuusjärjestelmään. Merkintä voidaan tehdä rei'ittämällä tai leimaamalla kyseinen velka-arvopaperi ja maksuliput "mitätöity"-leimalla siten, ettei leimaa voida poistaa. Merkinnän tekee liikkeeseenlaskijan asiamies. Mitätöinnin jälkeen arvopaperia ei voida palauttaa takaisin sijoittajalle. Kirjattavaksi annettua vieraan pääoman ehtoista arvopaperia ei saa kirjata arvo-osuusjärjestelmään, ellei siihen liittyviä erääntymättömiä maksulippuja anneta mitätöitäväksi pääsitoumuksen yhteydessä.

7 Osapuolten tehtävät liikkeeseenlaskuissa ja yhtiötapauksissa

Tässä kohdassa käsitellään arvo-osuusjärjestelmässä toteutettavia liikkeeseenlaskuja ja yhtiötapauksia sekä eri osapuolten tehtäviä ja vastuita niissä.

Liikkeeseenlaskijan on nimettävä liikkeeseenlaskijan asiamies liikkeeseenlaskuihin ja yhtiötapauksiin. Liikkeeseenlaskijan asiamiehen nimeäminen on kuitenkin vapaaehtoista, mikäli Euroclear Finland arvopaperikeskuksena voi hoitaa liikkeeseenlaskun tai yhtiötapauksen ja tehdä niihin liittyviä kirjauksia arvo-osuusjärjestelmässä.

Euroclear Finland voi arvopaperikeskuksena hoitaa seuraavat liikkeeseenlaskut ja yhtiötapaukset, mikäli liikkeeseenlaskija ei ole nimennyt liikkeeseenlaskijan asiamiestä:

- arvo-osuuden poistaminen, mikäli arvo-osuudesta ei anneta poistamisen yhteydessä arvopaperitodisteita

[Asiakkaiden käyttöön](#)

- lajimuunto
- maksuton osakeanti
- murto-osien maksu keskuspankkirahassa yhtiötapahtuman yhteydessä
- muutos arvo-osuuslajin perustiedoissa kuten esim. kaupankäyntitunnuksen muutos
- osakesarjojen yhdistäminen
- osakkeiden liittäminen
- osuuskunnan osuustodistusten liittäminen
- osakkeiden yhdistäminen "reverse split"
- osingonmaksu
- osinko osakkeena
- osuuskunnan koronmaksu
- pääoman palautus
- pääoman palautus vapaan oman pääoman rahastosta (VOPR)
- rahasto-osuuksien liittäminen
- rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten kirjaukset arvo-osuustileille
- saamisoikeuksien ja muiden oikeuksien jako
- split
- suunnattu anti yhtiölle itselleen
- velkojien kokous
- yhtiökokous
- yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden mitätöinti
- yhtiön jakautuminen/sulautuminen, jossa jakautumisvastike maksetaan kaikille
- yhtiön nimenmuutos.

Liikkeeseenlaskija asiamies on aina nimettävä seuraaviin yhtiötapahtumiin:

- maksullinen merkintäoikeusanti (ml. merkintäoikeuksien jakaminen)
- osakkeiden liittäminen, mikäli arvopaperikeskus ei hoida liittämiseen liittyviä kirjauksia
- optio-oikeuksien liikkeeseenlasku
- osuuskunnan osuuksien liittäminen, mikäli arvopaperikeskus ei hoida liittämiseen liittyviä kirjauksia
- rahasto-osuuksien liittäminen, mikäli arvopaperikeskus ei hoida liittämiseen liittyviä kirjauksia
- ostotarjous
- osakkeiden merkinnät optio-oikeuksilla
- rahasto-osuuden tuotonmaksu
- suunnattu anti muulle kuin yhtiölle itselleen
- vaihtotarjous
- vaihtovelkakirjalainan vaihto osakkeiksi

- vähemmistöosakkeiden siirto lunastajalle ja niihin liittyvän lunastushinnan ja koron maksaminen
- yhtiön jakautuminen /sulautuminen, jos sulautumisvastiketta ei makseta kaikille osakkeenomistajille.

Vieraan pääomanehtoisten arvopapereiden ja warranttien liikkeeseenlaskuun sekä yhtiötapahtumiin on aina nimettävä liikkeeseenlaskijan asiamies:

- koronmaksu
- koronmaksu muutoin kuin rahana
- lainan ennaikainen takaisinmaksu
- lainan lyhennys
- lainan takaisinmaksu
- lainan tai warrantin takaisinosto
- muu maksu
- vieraan pääoman ehtoisten instrumenttien ja warranttien liikkeeseenlasku
- warrantin netto-arvontilitys.

7.1 Liikkeeseenlaskijan tehtävät

Liikkeeseenlaskijan on nimettävä liikkeeseenlaskijan asiamies liikkeeseenlaskuihin ja yhtiötapahtumiin, mikäli arvopaperikeskus ei voi tehdä liikkeeseenlaskuun tai yhtiötapahtumaan liittyviä kirjauksia.

Nimeämällä liikkeeseenlaskijan asiamiehen liikkeeseenlaskija samalla valtuuttaa asiamiehen allekirjoittamaan puolestaan tehtävän edellyttämät Euroclear Finlandille toimitettavat asiakirjat, tallentamaan yhtiötapahtuman tai liikkeeseenlaskun tiedot Infinityyn, tuomaan yhtiötapahtuman rahakatteen Infinityyn sekä tekemään tehtävän toteuttamisen edellyttämiä kirjauksia liikkeeseenlaskutileille.

Jos liikkeeseenlaskija ei ole nimennyt liikkeeseenlaskun asiamiestä, se valtuuttaa arvopaperikeskuksen tallentamaan yhtiötapahtuman ja liikkeeseenlaskun tiedot Infinityyn, tuomaan yhtiötapahtuman mahdollisen rahakatteen Infinityyn sekä tekemään yhtiötapahtuman tai liikkeeseenlaskun toteuttamisen edellyttämiä kirjauksia liikkeeseenlaskutileille.

Liikkeeseenlaskija vastaa

- yhtiötapahtumaan liittyvästä päätöksenteosta
- tarvittavista kaupparekisterimerkinnöistä sovitun aikataulun mukaisesti
- yhtiötapahtuman toteuttamiseen tarvittavien tietojen toimittamisesta liikkeeseenlaskijan asiamiehelle tai Euroclear Finlandille ja tietojen oikeellisuudesta
- yhtiökokouksen tietojen toimittamisesta Euroclear Finlandille
- liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa sovitulla tavalla yhtiötapahtuman rahakatteen toimittamisesta Infinityyn keskuspankkirahassa
- arvo-osuusjärjestelmässä liikkeeseenlaskettuun tai liitettyyn arvopaperiin kohdistuvien muutosten ilmoittamisesta Euroclear Finlandille tai liikkeeseenlaskijan asiamiehelle.

Lisäksi warrantin liikkeeseenlaskijan vastuulle kuuluvat seuraavat tehtävät

- ilmoittaa warrantin kohteessa tapahtuvan yhtiötapahtuman tai muun warranttia koskevan toimenpiteen vaikutuksesta warrantin ehtoihin
- ilmoittaa warrantin toteuttamisen ehdoista viimeistään toisena rekisteripäivänä eli täsmäytyspäivänä warrantin kaupankäynnin päättymispäivän jälkeen
- huolehtii warranttien toteutuksista arvo-osuusjärjestelmän ulkopuolella, jos yksittäinen sijoittaja voi itse valita toteutustavan tai -ajankohdan tai jos warrantti toteutetaan muutoin sen voimassaoloaikana.

Lisäksi osuuskunnan osuuksien liikkeeseenlaskija vastaa seuraavista tehtävistä:

- sopii Euroclear Finlandin ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa noudatettavasta menettelytavasta osuuskunnan laskiessa liikkeelle uusia osuuksia, hyväksyessä uusia jäseniä, jäsenten erotessa ja osuuksia siirrettäessä
- vastaa arvo-osuusjärjestelmässä liikkeeseenlaskettujen osuuksien määrän täsmäytyksestä omaan kirjanpitoonsa liikkeeseenlaskettujen osuuksien määrästä. Täsmäytys suoritetaan aina päivinä, jolloin osuuksien määrä on muuttunut osuuskunnan oman kirjanpidon tai arvo-osuusrekisterin tietojen mukaan ja muutoin tarvittaessa. Euroclear Finland voi määrätä täsmäytyksen suoritettavaksi muissakin tilanteissa.
- ilmoittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehelle uusien jäsenten hyväksymisestä ja näiden arvo-osuustilien numerot sekä eronneiden jäsenten osuuksien käsittelystä.

Lisäksi liikkeeseenlaskija on velvollinen täyttämään kaikki liikkeeseenlaskemaansa arvo-osuuteen mahdollisesti liittyvät ulkomaisen lainsäädännön mukaiset velvoitteet ilman Euroclear Finlandin avustusta. Yhtiö on velvollinen korvaamaan Euroclear Finlandille kaiken vahingon mukaan lukien asian selvittelykustannukset, joka Euroclear Finlandille tai Euroclear Finlandin kanssa samaan konserniin kuuluvalla yhtiöllä aiheutuu siitä, että yhtiö ei ole täyttänyt tällaisia velvoitteita.

Lisäksi liikkeeseenlaskijan tulee etukäteen ilmoittaa kirjallisesti kaikki Euroclear Finlandin kulloinkin edellyttämät tiedot tällaisen arvo-osuuden liikkeeseenlaskusta Euroclear Finlandille.

7.2 Liikkeeseenlaskijan asiamiehen tehtävät

Ennen liikkeeseenlaskua ja yhtiötapahtumaa:

- liikkeeseenlaskettavan arvo-osuuden ehtojen arviointi, jotta se voidaan liikkeeseenlaskea ja käsitellä turvallisesti ja luotettavasti arvo-osuusjärjestelmässä
- liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman teknisen toteutustavan ja aikataulun suunnittelu Euroclear Finlandin kanssa mahdollisimman aikaisessa vaiheessa
- liikkeeseenlaskuihin ja yhtiötapahtumiin tarvittavien dokumenttien toimittaminen Euroclear Finlandille
- liikkeeseenlaskijalta saamansa toimeksiannon mukaisen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman hoitaminen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman ehtojen, lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen mukaisesti
- yhtiötapahtuman tai liikkeeseenlaskun toteuttamiseen tarvittavien perustietojen mukaan lukien uusien arvo-osuuslajien tallentaminen Infinityyn ja tietojen oikeellisuus
- yhtiötapahtumaan tai liikkeeseenlaskuun liittyvien sijoittajien ohjeiden ja maksujen vastaanottamisen järjestäminen

- riittävän tiedon ja ohjeistuksen toimittaminen ennen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman toteutusta niille, joilla on oikeus siihen osallistua
- vieraan pääomanehtoisten arvo-osuuksien ja warranttien sekä niihin liittyvien ohjelmien perustaminen Infinityyn.

Liikkeeseenlaskun ja yhtiötapahtuman aikana:

- ilmoittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehen valtuutuksen päättymisestä tai valtuutuksessa tapahtuneista muutoksista Euroclear Finlandille
- ylläpitää ensisijaisena liikkeeseenlaskijan asiamiehenä liikkeeseenlaskemiensa vieraan pääoman ehtoisten arvo-osuuksien ja warranttien yhtiötapahtumien tietojen Infinityssä
- toimittaa yhtiötapahtuman maksujen suorittamiseen tarvittavan katteen keskuspankki- tai liikepankkirahassa
- seuraa liikkeeseenlaskun ja yhtiötapahtumien etenemistä sekä täsmäyttää sijoittajien antamat ohjeet
- vastaa liikkeeseenlaskijan puolesta liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman edellyttämästä yhteydenpidosta ja ohjeistuksesta Euroclear Finlandiin ja tilinhoitajiin
- vastaa liikkeeseenlaskuun ja yhtiötapahtumiin liittyvästä yhteydenpidosta liikkeeseenlaskijaan
- vastaa liikkeeseenlaskuun ja yhtiötapahtumiin liittyvästä viranomaisten edellyttämästä raportoinnista
- ilmoittaa osuuskunnan osuuksien liikkeeseenlasketun määrän osuuskunnan liikkeeseenlaskijalle täsmäytystä varten.

Liikkeeseenlaskijan asiamiehellä on oikeus saada Euroclear Finlandilta tietoja hoitamistaan liikkeeseenlaskuista ja yhtiötapahtumista. Liikkeeseenlaskijan asiamies voi tehdä liikkeeseenlaskettavaan määrään liittyviä kirjauksia Infinityyn.

7.3 Euroclear Finlandin tehtävät

Ennen liikkeeseenlaskua ja yhtiötapahtumaa:

- aikataulun ja tarvittaessa menettelytapojen sopiminen liikkeeseenlaskijan ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen kanssa
- tarvittavien tietojen toimittaminen liikkeeseenlaskijan asiamiehelle liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman toteuttamiseksi
- liikkeeseenlaskijahakemuksen hyväksyminen
- uuden liikkeeseenlaskijan ja osakelajien perustaminen Infinityyn
- liikkeeseenlaskijan asiamiehen tietojen liittäminen liikkeeseenlaskijan tietoihin Infinityssä
- liikkeeseenlaskijan asiamiesten liittäminen ohjelmaan
- tarvittavien ISIN-, FISN- ja CFI-tunnusten antaminen
- liikkeeseenlaskun hyväksyminen, jos liikkeeseenlaskijalla ei ole jatkuvaa liikkeeseenlaskulupaa
- mikäli liikkeeseenlaskija ei ole nimennyt liikkeeseenlaskijan asiamiestä, Euroclear Finland vastaa arvopaperikeskuksena myös seuraavista tehtävistä
 - liikkeeseenlaskijalta saamansa toimeksiannon mukaisen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman hoitaminen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman ehtojen, soveltuvien lakien ja Euroclear Finlandin sääntöjen mukaisesti

- o yhtiötapauhtuman tai liikkeeseenlaskun toteuttamiseen tarvittavien perustietojen mukaan lukien uusien arvo-osuuslajien tallentaminen Infinityyn.

Liikkeeseenlaskun ja yhtiötapauhtuman aikana

- yhtiötapauhtumien hyväksyminen ja vahvistaminen
- lajien perustietojen ja yhtiötapauhtumatietojen jakelu osapuolille
- liikkeeseenlaskutilien ja niiden saldojen ylläpitäminen
- lajien tietojen päivittäminen liikkeeseenlaskijan asiamiehen tai liikkeeseenlaskijan ilmoituksen perusteella
- yhtiötapauhtuman tuottojen (arvopapereita tai rahaa) laskenta täsmäystyspäivän päättävän tilanteen omistusten sekä yhtiötapauhtuman tietojen perusteella
- arvo-osuuksien määrän varaaminen yhtiötapauhtumaa varten tilinhoitajien lähettämien ohjeiden perusteella
- arvo-osuustileille kirjattujen erärajoitusten päivittäminen yhtiötapauhtumien yhteydessä, kun yhtiötapauhtuma vaikuttaa omistuksiin
- tilinhoitajien informointi lasketuista tuotoista
- selvitystapauhtumien luominen yhtiötapauhtuman toteuttamiseksi
- yhtiötapauhtuman toteuttamiseen liittyvien kirjausten tekeminen arvo-osuustileille
- liikkeeseenlaskujen ja yhtiötapauhtumien toteutuksen valvonta
- yhtiötapauhtuman tuottoon oikeuttavien avoimien kauppojen tunnistaminen
- vieraan pääoman ehtoisten arvopapereiden ohjelman ja arvo-osuuksienmaksimäärän valvominen
- mikäli liikkeeseenlaskija ei ole nimennyt liikkeeseenlaskijan asiamiestä, Euroclear Finland huolehtii arvopaperikeskuksena seuraavista tehtävistä
 - o huolehtii liikkeeseenlaskuun ja yhtiötapauhtumiin liittyvästä yhteydenpidosta liikkeeseenlaskijaan
 - o huolehtii liikkeeseenlaskuun ja yhtiötapauhtumiin liittyvästä viranomaisten edellyttämästä raportoinnista.

Muut tehtävät

- tiedottaminen osapuolille, liikkeeseenlaskijoille ja viranomaisille merkittävistä liikkeeseenlaskuihin, käsiteltäviin valuuttoihin tai muihin liikkeeseenlaskupalveluihin liittyvistä muutoksista.

7.4 Tilinhoitajan tehtävät

- tuotonmaksuissa käytettävien tilinhoitajan asiakkaiden verotustietojen ylläpitäminen
- tilinhoitajan asiakkaiden ohjeiden vastaanottaminen ja toimittaminen Infinityyn vapaaehtoisissa yhtiötapauhtumissa
- tilinhoitajan asiakkaiden maksujen toimittaminen Infinityyn yhtiötapauhtumissa ja liikkeeseenlaskuissa
- yhtiötapauhtuman tuottojen toimittaminen tilinhoitajan asiakkaille
- tilinhoitajan asiakkaiden arvo-osuustileille kirjattujen erärajoitusten tarkistaminen ja tarvittaessa korjaaminen yhtiötapauhtumien jälkeen
- liikkeeseenlaskuun ja yhtiötapauhtumiin liittyvä viranomaisten edellyttämä raportointi.

Asiakkaiden käyttöön

7.5 Talletustodistusten hallinnointiin liittyvät erityiset tehtävät

Talletustodistuksen liikkeeseenlaskun yhteydessä liikkeeseenlaskija ja Euroclear Finland toteuttavat edellä mainittujen tehtävien lisäksi seuraavat toimenpiteet.

Euroclear Finland:

- myöntää liikkeeseenlaskijalle keinotekoisen tunnuksen talletustodistuslajin liikkeeseen laskemista varten
- avaa, ylläpitää ja päivittää talletustodistusten käsittelyä varten tarvittavaa liikkeeseenlaskutiliä liikkeeseenlaskijan lukuun
- päättää liikkeeseenlaskijan pyynnöstä talletustodistuksia koskevan liikkeeseenlaskujen ja yhtiöjärjestelyjen toteutustavan arvo-osuusjärjestelmässä sekä näihin liittyvät aikataulut
- toimittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehelle talletustodistuksen liikkeeseenlasketun määrän jokaiselta rekisteripäivältä täsmäytystä varten.

Talletustodistuksen liikkeeseenlaskija:

- toimittaa Euroclear Finlandille talletustodistuslajin perustiedot ja ehdot
- vastaa talletustodistusten ehtojen lainmukaisuudesta, oikeellisuudesta ja sisällöstä
- vastaa talletustodistusten ja niitä vastaavien ulkomaisten arvopapereiden määrien täsmäyttämistä vastaa siitä, että talletustodistuksen kohteena olevia ulkomaisia arvopapereita säilytetään ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa tai muussa säilytyspaikassa erillään säilyttäjien ja liikkeeseenlaskijan muista varoista
- vastaa talletustodistusten kohteena olevien ulkomaisten osakkeiden liikkeeseenlaskijan, ulkomaisen arvopaperikeskuksen tai muun säilytyslaitoksen toimenpiteistä tai laiminlyönneistä
- ottaa talletustodistuksen ehtojen mukaan vastaan ulkomaisiksi arvopapereiksi muunnettavia talletustodistuksia ja muuntaa vastaavasti ulkomaisia arvopapereita talletustodistuksiksi
- ilmoittaa Euroclear Finlandille kaikista talletustodistuksia koskevista yhtiötapahtumista, niiden aikatauluista ja niihin liittyvästä verotuksesta sekä kaikista muista talletustodistusten kohteena oleviin osakkeisiin kohdistuvista tai niiden oikeuksiin ja velvollisuuksiin vaikuttavista toimenpiteistä, jotka liikkeeseenlaskijan arvion mukaan voivat ulottaa vaikutuksensa myös Suomessa liikkeeseen laskettuihin talletustodistuksiin. Täsmäytyspäivästä on ilmoitettava heti, kun ulkomainen liikkeeseenlaskija on niistä päättänyt, kuitenkin viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen täsmäytyspäivää. Yhtiökokouksen päivämäärä on ilmoitettava viimeistään kuukautta ennen yhtiökokousta, tai mikäli tämä ei ole tällöin tiedossa, viimeistään kun liikkeeseenlaskija saa tämän tiedon.
- vastaa ulkomaista arvopaperia koskevien yhtiötapahtumien toteuttamisesta arvo-osuusjärjestelmässä talletustodistuksen ehtojen mukaisesti
- vastaa ulkomaisen lain mukaisesti ja talletustodistuksen ehdoissa määrättävällä tavalla ulkomaisiin arvopapereihin mahdollisesti liittyvien ääni-, tuotto- tai muiden oikeuksien ja suoritus siirtämisestä talletustodistusten haltijoille sekä tiedottaa niihin liittyvistä verokäytännöistä
- vastaa myös tuottojen ja oikeuksien siirtämisestä oikeille saajille niissä talletustodistuksissa, jotka ovat maksun tai oikeuksien irtoamishetkellä muunnettavana

talletustodistuksista ulkomaisiksi arvopapereiksi tai ulkomaisista arvopapereista talletustodistuksiksi

- vastaa talletustodistuksia koskevien ilmoitusten tekemisestä todistusten haltijoille
- sitoutuu siihen, että jos Euroclear Finlandia vastaan esitetään vaatimuksia, jotka johtuvat talletustodistuksista, niiden kohteena olevista arvopapereista, tai näistä johtuvasta seikasta, liikkeeseenlaskijasta, tai ulkomaisesta liikkeeseenlaskijasta, niin liikkeeseenlaskija vastaa kaikista näistä tai niihin rinnastuvista toimenpiteistä johtuvista kustannuksista, vahingonkorvaus- ja muista vaatimuksista ja muista tarpeellisista toimenpiteistä.

7.5.1 Euroclear Finlandin oikeus poistaa liikkeeseenlaskijan talletustodistus arvo-osuusjärjestelmästä

Euroclear Finlandilla on oikeus poistaa liikkeeseenlaskijan talletustodistus arvo-osuusjärjestelmästä ja irtisanoa talletustodistuksen liikkeeseenlasku päätymään kolmen (3) kuukauden kuluttua kirjallisen ilmoituksen toimittamisesta liikkeeseenlaskijalle. Tämä koskee tapauksia, joissa talletustodistuksen liikkeeseenlaskijalla ei ole sopimussuhdetta talletustodistuksen kohteena olevan arvopaperin ulkomaisen liikkeeseenlaskijan kanssa ja ulkomainen liikkeeseenlaskija tekee tällaisen sopimuksen jonkin kolmannen osapuolen kanssa tai liikkeeseenlaskee talletustodistuksen kohteena olevan arvopaperin arvo-osuusjärjestelmässä.

7.6 Vähemmistöosakkeiden lunastamiseen liittyvät erityiset tehtävät ja määräykset

Vähemmistöosakkeiden lunastamisen yhteydessä, kun vähemmistöosakkeita on tarkoitus siirtää lunastajalle osakeyhtiölain 18 luvun 6 §:n 1 momentin mukaisesti, on lunastajalla, liikkeeseenlaskijalla, tilinhoitajilla ja Euroclear Finlandilla seuraavat tehtävät:

Vähemmistöosakkeiden lunastamiseen oikeutetun ("lunastaja") on:

- ilmoitettava Euroclear Finlandille vähemmistöosakkeiden lunastamisesta kirjallisesti. Lunastajan on lisäksi toimitettava todistus lunastushinnan maksamista koskevan vakuuden asettamisesta ja tätä koskevasta välimiesten hyväksynnästä.
- sitouduttava vastaamaan liikkeeseen laskettavan, lunastushintaan oikeuttavan arvo-osuuslajin velvoitteista sekä tästä aiheutuvista kustannuksista allekirjoittamalla tätä koskevan sitoumuksen. Euroclear Finlandilla on oikeus laskuttaa näistä kustannuksista kulloinkin voimassa olevan hinnastonsa mukaisesti.
- sitouduttava nimeämään liikkeeseenlaskijan asiamiehen lunastushinnan maksamiseen.

Liikkeeseenlaskijan on:

- ilmoitettava viipymättä Euroclear Finlandille lunastusoikeuden ja -velvollisuuden syntymisestä ja lakkaamisesta
- laskettava arvo-osuusjärjestelmässä liikkeeseen lunastushintaan oikeuttava arvo-osuuslaji.

Euroclear Finlandin, tilinhoitajan ja liikkeeseenlaskijan asiamiehen on:

- huolehdittava vähemmistöosakkeiden siirtämisestä lunastajan ilmoittamalle arvo-osuustilille sekä lunastushintaan oikeuttavien oikeuksien kirjaamisesta vähemmistöosakkeenomistajien arvo-osuustileille, kun lunastaja on asettanut välimiesten hyväksymän vakuuden lunastushinnan maksamisesta

Asiakkaiden käyttöön

- liikkeeseenlaskijan asiamies maksaa lunastushinnan ja lunastushintaan liittyvän koron lunastajan ilmoittamana maksupäivänä tilinhoitajille
- Euroclear Finland toimittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehelle luettelon saamisoikeuksien haltijoista.

Liikkeeseenlaskija, liikkeeseenlaskijan asiamies, Euroclear Finland ja tilinhoitaja ovat velvoitettuja tässä kohdassa mainittuihin erityisiin tehtäviin, mikäli lunastaja on antanut kirjallisen sitoumuksen edellä kuvattujen erityisten tehtäviensä suorittamisesta ja suorittanut ne yllä kuvatun sekä antamansa sitoumuksen mukaisesti.

8 Osakeyhtiön perustaminen suoraan arvo-osuusjärjestelmään

Perustettaessa osakeyhtiö suoraan arvo-osuusjärjestelmään noudatetaan soveltuvin osin, mitä tämän päätöksen kohdassa 4 ja 5 on määrätty. Lisäksi perustettavan yhtiön liikkeeseenlaskijahakemukseen on liitettävä:

1. tieto ajankohdasta, jolloin yhtiö rekisteröidään kaupparekisteriin
2. perustamissopimus liitteineen, jossa tulee olla:
 - päätös hakeutua liikkeeseenlaskijaksi ja tehdä liikkeeseenlaskijasopimus Euroclear Finlandin kanssa
 - päätös valtuuttaa tietty henkilö tai henkilöt allekirjoittamaan liikkeeseenlaskijahakemus ja tarvittavat sopimukset yhtiön puolesta Euroclear Finlandin kanssa
 - yhtiöjärjestys, jossa määrätään yhtiön osakkeiden kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään.
3. todistus kaupparekisteristä yhtiön rekisteröintihakemuksen jättämisestä
4. liikkeeseenlaskijan ja osakesarjojen perustiedot
5. valtuutus liikkeeseenlaskijan asiamiehelle
6. muut Euroclear Finlandin erikseen pyytämät selvitykset.

Yhtiön on toimitettava Euroclear Finlandille yhtiön Y- ja LEI-tunnus viimeistään viikkoa ennen kaupparekisterimerkintää.

Euroclear Finlandin toimitusjohtaja tai tämän valtuuttama myöntää liikkeeseenlaskuluvan ehdollisena edellyttäen, että yhtiö rekisteröidään kaupparekisteriin viimeistään kuukauden kuluessa hakemuksessa ilmoitetusta päivämäärästä.

9 Poikkeukselliset menettelytavat ja neuvontamenettely

Liikkeeseenlaskun ja yhtiötapahtuman toteuttamisen tulee ensisijaisesti perustua arvo-osuusjärjestelmään toteutettuihin toimintamalleihin. Jos toimintamalleista poiketaan, noudatetaan tämän päätöksen kohdan mukaista neuvottelumenettelyä. Euroclear Finland hyväksyy poikkeukselliset menettelytavat sekä niistä aiheutuvat lisätyöt ja järjestelmämuutokset tapauskohtaisesti.

Liikkeeseenlaskijan tehtävät:

- Poikkeusmenettelyistä ja erityispiirteistä neuvottelemisen Euroclear Finlandin kanssa riittävän hyvissä ajoin. Jos mahdollista, neuvottelut on käynnistettävä jo ennen kuin liikkeeseenlaskijan hallitus ehdottaa liikkeeseenlaskua tai yhtiötapahtumaa yhtiökokoukselle tai päättää liikkeeseenlaskusta tai yhtiötapahtumasta yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen perusteella.

Euroclear Finlandin tehtävät:

- Poikkeusmenettelyistä ja erityispiirteistä neuvottelemine kaikkien tilinhoitajien kanssa. Jos neuvottelu tapahtuu ennen liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahtuman julkistamista, liikkeeseenlaskijaa ei ilman erityistä syytä tarvitse julkistaa.
- Poikkeusmenettelyjen ja aikataulun suunnittelu yhdessä liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan asiamiehen ja tarvittaessa muiden osapuolten kanssa.

Toimintamalleista poikkeaminen edellyttää yleensä lisätyötä ja järjestelmämuutoksia. Niiden toteuttaminen suunnitellussa aikataulussa edellyttää, että neuvottelumenettely käynnistetään mahdollisimman varhaisessa vaiheessa ja että lisätyöt ja järjestelmämuutokset voidaan toteuttaa osapuolten käytettävissä olevilla teknisillä ja muilla voimavaroilla.

Lisätöistä ja järjestelmämuutoksista ei saa aiheutua merkittävää haittaa osapuolille tai niiden liiketoiminnalle.

Euroclear Finlandilla on oikeus arvo-osuusjärjestelmän toiminnan luotettavuuden ja tehokkuuden varmistamiseksi kieltäytyä hoitamasta järjestelyä, jos

- neuvottelumenettely on Euroclear Finlandin näkemyksen mukaan aloitettu liian myöhään
- järjestelyä ei voida toteuttaa suunnitellun aikataulun mukaisesti arvo-osuusjärjestelmässä
- järjestelyyn ei ole käytettävissä sen edellyttämiä riittäviä teknisiä tai muita voimavaroja
- järjestelyn edellyttämiä lisätöitä tai järjestelmämuutoksia ei Euroclear Finlandin näkemyksen mukaan voida toteuttaa tuottamatta liiallista haittaa Euroclear Finlandille tai arvo-osuusjärjestelmän osapuolille
- järjestelyä ei muutoin voida Euroclear Finlandin näkemyksen mukaan toteuttaa arvo-osuusjärjestelmän toiminnan kannalta riittävän luotettavasti.

10 Tilapäistä omistajaluetteloa koskeva määräaika

Osakkeen liikkeeseenlaskijan on määrättävä osakeyhtiölain 5 luvun 6 a §:n mukaiseksi ajankohdaksi tilapäiselle omistajaluettelolle rekisteröitymiseen yhtiökokouspäivää edeltävä kolmas rekisteripäivä klo 10:00. Hallintarekisteröinnin hoitajan tai sen valtuuttaman tahon on annettava osakeyhtiölain mukainen ilmoituksensa Euroclear Finlandille tähän ajankohtaan mennessä.

Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi myöntää liikkeeseenlaskijalle erityisestä syystä poikkeuksen edellä mainittuun määräaikaan, mikäli tälle on olemassa erityisiä perusteita ja pyyntö esitetään riittävän ajoissa. Tällainen poikkeuslupa on pyydettävä erikseen jokaista yhtiökokousta varten. Euroclear Finland ilmoittaa tällaisessa tapauksessa kyseisen yhtiön yhtiökokoukseen noudatettavasta poikkeuksellisesta määräajasta tilinhoitajille. Hallintarekisteröinnin hoitajan tai sen valtuuttaman tahon on tällaisessa tapauksessa annettava edellä mainittu ilmoituksensa tähän erikseen määrättyyn ajankohtaan mennessä.

11 Velkojien kokous

Jos velka-arvo-osuuden liikkeeseenlaskija järjestää velkojien kokouksen, on sen ilmoitettava tästä Euroclear Finlandille viimeistään kahdeksan (8) rekisteripäivää ennen velkojien kokousta. Samalla liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava kokouksen aika ja paikka, kokouksessa käsiteltävät asiat, mahdollinen täsmäytyspäivä ja se, miten velkojan tulee menetellä osallistuakseen velkojien kokoukseen.

Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava Euroclear Finlandille velkojien kokouksen tekemistä päätöksistä ilman aiheutonta viivytystä.

12 Arvo-osuuksien poistaminen arvo-osuusjärjestelmästä liikkeeseenlaskijan hakemuksesta

Arvo-osuuksien liikkeeseenlaskija voi päättää liikkeeseenlaskemiensa arvo-osuuksien poistamisesta arvo-osuusjärjestelmästä, jos arvo-osuuteen sovellettavat säännökset tai arvo-osuuden ehdot sallivat poistamisen. Päätös arvo-osuuksien poistamisesta ja sen ajankohdasta on tehtävä asianmukaisten, liikkeeseenlaskijaa sitovien säännösten mukaisesti. Yhtiöjärjestyksestä tai säännöistä poistetaan määräykset kyseisen osakkeen, osuuden tai muun vastaavan oikeuden kuulumisesta arvo-osuusjärjestelmään sekä mahdolliset määräykset täsmäytyspäivämenettelystä.

Yhtiöjärjestyksen tai osuuskunnan sääntöjen muutos ja päätös arvo-osuusjärjestelmästä poistumisen ajankohdasta on ilmoitettava rekisteröitäväksi kaupparekisteriin viivytyksettä. Muutos rekisteröidään arvo-osuusjärjestelmästä poistumisen päivänä. Sijoitusrahaston on vastaavasti ilmoitettava sääntöjen muutos ja päätös arvo-osuusjärjestelmästä poistumisajasta vahvistettavaksi Finanssivalvonnalle.

Euroclear Finland toimittaa liikkeeseenlaskijalle arvo-osuusjärjestelmästä poistumista edeltävän rekisteripäivän päättymishetken tilanteesta omistajaluettelon sekä tiedot arvo-osuusjärjestelmään kirjatuista osakkeisiin ja osuuksiin kohdistuvista panttaus-, ulosmittaus- ja turvaamistoimenpiteistä sekä muista vastaavista merkinnöistä. Jos osakkeeseen tai osuuteen arvo-osuustilin merkintöjen mukaan kohdistuu panttioikeus, ulosmittaus tai turvaamistoimenpide, osaketta tai osuutta ei saa poistaa arvo-osuusjärjestelmästä merkitsemättä kyseistä oikeutta osakas- tai jäsenluetteloon tai antamatta samalla osake- tai osuuskirjaa, jonka hallinta luovutetaan pantinhaltijalle tai asianomaiselle ulosottoviranomaiselle

Mitä tämän päätöksen kohdassa 6.2.1 on määrätty ilmoituksista arvo-osuuksien omistajille ja tiedottamisesta päätöksestä liittää arvo-paperit arvo-osuusjärjestelmään, noudatetaan soveltuvin osin kyseisen arvo-osuuden poistamiseen arvo-osuusjärjestelmästä.

12.1.1 Arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista koskevat menettelyvaihtoehdot

Kun arvo-osuus poistetaan arvo-osuusjärjestelmästä, voidaan käyttää ns. lyhyttä tai pitkää mallia.

Pitkä malli on osakeyhtiölaissa, osuuskuntalaissa tai sijoitusrahastolaissa tarkoitettu malli arvo-osuuksien poistamiselle arvo-osuusjärjestelmästä, jossa noudatetaan sovellettavan lain mukaista määräaika- sekä tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuutta ilmoitettaessa omistajille arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamisesta.

Lyhyessä mallissa edellä mainituista, säädetyistä määräajoista ja tiedottamis- sekä ilmoitusvelvollisuuksista voidaan poiketa kaikkien kyseessä olevan arvo-osuuslajin omistajien, mahdollisten pantinhaltijoiden sekä asianomaisten ulosottoviranomaisten suostumuksella. Lyhyen mallin käyttö edellyttää muiden kuin osakkeiden ja osuuskunnan osuuksien osalta, että kaikilta kyseessä olevan arvo-osuuslajin omistajilta, mahdollisilta pantinhaltijoilta ja ulosottoviranomaisilta on saatu suostumukset olla vaatimatta arvopapereita arvo-osuusjärjestelmästä poistamisen yhteydessä. Liikkeeseenlaskijan on kerättävä tällaiset suostumukset ennen arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista koskevan hakemuksen jättämistä Euroclear Finlandille uhalla, että arvo-osuuksien poistamista arvo-osuusjärjestelmästä ei voida toteuttaa yhtiön hakemuksen mukaisesti.

12.1.2 Arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista edeltävät päätökset ja hakemukset

Hakemus arvo-osuuden poistamisesta arvo-osuusjärjestelmästä lähetetään Euroclear Finlandille. Hakemukseen on liitettävä tai otettava maininta vähintään seuraavista asioista:

Asiakkaiden käyttöön

1. Sovellettavien säännösten mukainen päätös arvo-osuuksien poistamisesta arvo-osuusjärjestelmästä sekä päivä, jona arvo-osuudet poistetaan arvo-osuusjärjestelmästä.
2. Mikäli liikkeeseenlaskija on päättänyt olla jakamatta poistumisen yhteydessä arvopapereita, tulee yhtiön toimittaa Euroclear Finlandille vakuutus siitä, että kaikilta kyseisen arvo-osuuslajin omistajilta, mahdollisilta pantinhaltijoilta sekä ulosottoviranomaisilta sekä muilta, joille arvopaperit on lainsäädännön tai arvo-osuuden ehtojen mukaan jaettava, on saatu näiden suostumukset olla vaatimatta arvopaperia.

Suostumuksessa olla vaatimatta arvopapereita on esitettävä ainakin seuraavat asiat:
 - suostumus arvo-osuuksien poistamiseen arvo-osuusjärjestelmästä noudattamatta sovellettavaa määräaikaa
 - suostumus siihen, että arvopapereita ei jaeta arvo-osuusjärjestelmästä poistumisen yhteydessä
 - vakuutus siitä, ettei kyseisiä arvo-osuuksia luovuteta ennen niiden arvo-osuusjärjestelmästä poistamista
 - vakuutus siitä, että arvo-osuudet ovat vapaasti siirrettävissä eikä niihin kohdistu panttauksia tai muita rajoituksia.
3. Mikäli liikkeeseenlaskija on päättänyt jakaa arvopapereita tai ellei kaikilta kyseisen arvo-osuuslajin arvo-osuuksien omistajilta, pantinhaltijoilta ja ulosottoviranomaisilta ole saatu suostumusta olla vaatimatta arvopapereita, tieto siitä, miten mahdollisten arvopapereiden jako hoidetaan. Liikkeeseenlaskijan on tällöin annettava Euroclear Finlandille vakuutuksensa siitä, että liikkeeseenlaskija noudattaa sovellettavien säännösten mukaista velvoitettaan antaa arvopaperit arvo-osuusjärjestelmästä poistettavan arvo-osuuslajin omistajille.
4. Mikäli liikkeeseenlaskija on laskenut liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä arvo-osuuksia, joiden kohde-etuutena on arvo-osuusjärjestelmästä poistettava arvo-osuus, on liikkeeseenlaskijan hankittava suostumus tällaisten arvo-osuuksien haltijoilta myös niiden poistamiseen arvo-osuusjärjestelmästä. Liikkeeseenlaskijan on annettava Euroclear Finlandille vakuutuksensa tällaisten suostumusten saamisesta arvo-osuuksien poistamiseen kaikilta edellä mainittujen arvo-osuuksien haltijoilta.

13 Arvo-osuuksien siirtäminen toiseen arvopaperikeskukseen

Arvo-osuuksien liikkeeseenlaskija voi päättää liikkeeseenlaskemiensa arvo-osuuksien siirtämisestä toiseen arvopaperikeskukseen, jos arvo-osuuteen sovellettavat säännökset ja arvo-osuuden ehdot sallivat siirtämisen. Päätös arvo-osuuksien siirtämisestä ja sen ajankohdasta on tehtävä asianmukaisten, liikkeeseenlaskijaa sitovien säännösten mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijan on hyvissä ajoin ennen päätöksentekoa toimitettava Euroclear Finlandille selvitys siirtoedellytysten täyttymisestä sekä siirron toteutussuunnitelma.

Euroclear Finland arvioi suunnitellun siirron toteutuskelpoisuuden ja edellyttäen, että Finanssivalvonta ei vastusta siirtoa, sopii yksityiskohtaisemmin liikkeeseenlaskijan kanssa siirtoon liittyvistä käytännön toimenpiteistä. Arvo-osuuksien siirtämisessä noudatetaan soveltuvin osin arvo-osuuksien arvo-osuusjärjestelmästä poistamista koskevaa menettelyä.



© 2020 Euroclear Finland Oy is incorporated in Finland (Company n° 654 686) (business identity code 1061446-0), with registered mailing address at PO Box 1110, 00101 Helsinki, Finland, and office address Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki, Finland – Tel: +358 (0)20 770 6000. Euroclear is the marketing name for the Euroclear System, Euroclear Holding SA/NV, Euroclear SA/NV and their affiliates. All rights reserved. The information and materials contained in this document are protected by intellectual property or other proprietary rights. All information contained herein is provided for information purposes only and does not constitute any recommendation, offer or invitation to engage in any investment, financial or other activity. We exclude to the fullest extent permitted by law all conditions, guarantees, warranties and/or representations of any kind with regard to your use of any information contained in this document. You may not use, publish, transmit, or otherwise reproduce this document or any information contained herein in whole or in part unless we have given our prior written consent. Your use of any products or services described herein shall be subject to our acceptance in accordance with the eligibility criteria determined by us.