



Euroclear Finland

Euroclear Finlandin Säännöt

- Vahvistettu valtiovarainministeriössä 25.1.2019
- Voimaantulo 8.2.2019

Aikaisemmin voimassa olleet säännöt:

<u>Voimaantulopäivämäärä</u>	<u>Vahvistuspäivämäärä</u>
7.5.2018	2.5.2018
7.12.2017	28.11.2017
6.10.2014	1.10.2014
1.7.2013	19.6.2013
16.1.2013	20.12.2012
1.9.2012	17.8.2012
10.10.2011	20.9.2011
20.1.2011	18.1.2011
1.10.2009	24.9.2009
1.12.2008	21.10.2008
18.2.2008	12.2.2008
1.1.2008	18.12.2007
1.9.2006	10.8.2006
6.6.2006	23.5.2006
16.11.2005	2.11.2005
27.9.2004	21.9.2004
3.11.2003	26.9.2003
18.3.2002	12.3.2002
10.12.2001	18.10.2001
16.10.2000	6.10.2000
1.5.2000	18.4.2000
24.9.1999	23.9.1999
23.12.1998	23.12.1998
2.2.1998	19.12.1997

SISÄLTÖ

MÄÄRITELMÄT	4
1. Yleiset määräykset	10
1.1. Soveltamisala	10
1.2. Toimivallan jako.....	10
1.3. Velvoittavuus	10
1.4. Sääntöjen ja päätösten voimaantulo, muuttaminen ja julkaiseminen	10
1.5. Hinnasto	12
1.6. Arvopaperikeskuksen rahasto	12
1.7. Vastuut	13
1.8. Ylivoimainen este	14
1.9. Välimiesmenettely ja kustannusten periminen tuomioistuinteitse	15
2. Pääsy järjestelmiin ja osapuolivaatimukset	16
2.1. Osapuolet	16
2.2. Arvopaperikeskukset ja muut markkinainfrastruktuurit	20
2.3. Päätöksenteko ja valitusoikeus	20
3. Arvo-osuusjärjestelmä	22
3.1. Keskitetty arvo-osuusrekisteri	22
3.2. Rekisteripäivät ja aukioloajat.....	25
3.3. Arvo-osuustilin ja oikeudenhaltijan tiedot	25
3.4. Kirjaamismenettely	26
3.5. Arvo-osuustilityypit	27
3.6. Arvo-osuustilin siirtäminen	30
3.7. Muille kuin tilinhoitajalle pantattujen arvo-osuustilien käsittely	31
3.8. Tili-ilmoitukset.....	32
3.9. Varautuminen arvo-osuusjärjestelmässä	32
3.10. Täsmäytys ja virheiden selvittäminen	32
3.11. Asiakirjojen säilyttäminen	33
4. Arvo-osuuksien liikkeeseen laskeminen ja yhtiötapaukset	35
4.1. Liikkeeseenlaskijan hyväksyminen	35
4.2. Liikkeeseenlaskun hyväksyminen	35
4.3. Arvo-osuuslajin yksilöintitunnukset	38
4.4. Arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään	39
4.5. Yhtiötapaukset	41
4.6. Tuotonmaksut.....	41
4.7. Arvo-osuuden poistaminen järjestelmästä	44
5. Selvitystoiminta	45

5.1.	Yleiset määräykset	45
5.2.	Määrittäminen ja toteutus	46
5.3.	Menettely Infinityn osapuolen maksukyvyttömyystilanteessa	50
5.4.	Erityiset määräykset	52
6.	Valvonta.....	53
6.1.	Euroclear Finlandin harjoittama valvonta	53
6.2.	Sääntöjen noudattamisen tehosteet.....	55
6.3.	Osapuoliasemasta eroaminen ja erottaminen	56
7.	Linkit ulkomaisiin järjestelmiin	58
7.1.	Kansainvälinen yhteistyö.....	58
7.2.	Euroclear Finlandin linkit ulkomaisiin järjestelmiin	58
7.3.	Ulkomaiset arvo-osuudet arvo-osuusjärjestelmässä	59

MÄÄRITELMÄT

APK Asetus

Euroopan Parlamentin ja Neuvoston asetus (EU) N:o 909/2014 annettu 23 päivänä heinäkuuta 2014, arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa sekä arvopaperikeskuksista ja direktiivien 98/26/EY ja 2014/65/EU sekä asetuksen (EU) N:o 236/2012 muuttamisesta.

Arvo-osuus

Arvo-osuudella tarkoitetaan sellaista arvopaperimarkkinalain (746/2012) 2 luvun 1 §:ssä mainittua osaketta, osuutta tai muuta oikeutta, sijoituspalvelulain (747/2012) 1 luvun 14 §:ssä tarkoitettua muuta rahoitusvälinettä tai siihen rinnastettavaa oikeutta taikka muuta arvopaperia, joka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään tai laskettu liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain (348/2017) mukaisesti.

Arvo-osuuslaji

Arvo-osuuslajeilla tarkoitetaan ominaisuuksiltaan samanlaisten arvo-osuuksien muodostamaa joukkoa.

Arvo-osuusrekisteri

Arvo-osuusrekisterillä tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:n 1 momentin 4 kohdassa mukaisesti Euroclear Finlandissa pidettävää rekisteriä, jossa ylläpidetään tietoa arvo-osuustileistä, arvo-osuustileille kirjatuihin arvo-osuuksista sekä arvo-osuuksiin kohdistuvista oikeuksista ja velvollisuuksista sekä oikeudenhaltijoista.

Arvo-osuustili

Arvo-osuustilillä tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 2 §:n mukaista tiliä, jota pidetään arvo-osuusrekisterissä. Arvo-osuustilityyppejä ovat omistajatili, yhteisomistustili, hallintarekisteröity omistajatili, omaisuudenhoitotili, kaupintatili ja pitkäaikaissäästämisen arvo-osuustili.

Arvopaperi

Arvopaperilla tarkoitetaan todistusta, joka annetaan arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:ssä tarkoitettua oikeudesta tai vastaavasta ulkomaisesta oikeudesta. Arvopaperi lasketaan liikkeeseen arvo-osuutena tai paperimuodossa.

Arvopaperikeskuksen asiakastilipalvelu

Arvopaperikeskuksen asiakastilipalvelulla tarkoitetaan toimintaa, jota Euroclear Finland harjoittaa tilinhoitajan asemassa sekä tätä toimintaa harjoittavia Euroclear Finlandin organisaation osia.

Arvopaperikeskuksen rahasto

Arvopaperikeskuksen rahastolla tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 5 §:ssä tarkoitettua kirjausrahastoa, jota Euroclear Finland ylläpitää, sekä lain 2 luvun 9 §:n 2 momentissa ja 4 luvun 14 §:ssä tarkoitettua selvitysrahastoa, jos Euroclear Finland on velvollinen pitämään selvitysrahastoa.

Arvopaperikeskus

Arvopaperikeskuksella tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:n 1 momentin 5 kohdassa tarkoitettua arvopaperikeskusta ja 6 kohdassa tarkoitettua ulkomaista arvopaperikeskusta.

Euroclear Finland

Euroclear Finlandilla tarkoitetaan Euroclear Finland Oy:tä. Euroclear Finland on arvo-

osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:n 1 momentin 5 kohdan tarkoittama arvopaperikeskus.

Infinity

Infinityllä tarkoitetaan tietojenkäsittelyjärjestelmää, jota käytetään arvo-osuuksien liikkeenlaskemiseen, yhtiötapahumien toteuttamiseen, luovutusten määrittämiseen ja toteutukseen, oikeuksien ja rajoitusten kirjaamiseen, omistajaluetteloiden pitämiseen sekä muuhun näihin liittyvään toimintaan. Infinitystä on tietotekninen yhteys TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmään.

Kaupintatili

Kaupintatilillä tarkoitetaan arvo-osuustileistä annetun lain (827/1991) 16 §:ssä mainittua, selvityksen helpottamiseksi käytettävää erityistä arvo-osuustiliä. Kaupintatilin tilinhaltijana voivat lain mukaan toimia Euroclear Finland, keskuspankki, tilinhoitaja ja selvitysosapuoli. Euroclear Finland voi lisäksi hyväksyä kaupintatilin tilinhaltijaksi ulkomaisen laitoksen tai sellaisen muun ulkomaisen yhteisön, joka on riittävän julkisen valvonnan alainen ja jonka taloudelliset toimintaedellytykset ja hallinto täyttävät tehtävän luotettavalle hoidolle asetettavat vaatimukset. Kaupintatilillä olevat arvo-osuudet eivät ole vakuutena Euroclear Finlandille.

Kaupapaikka

Kaupapaikalla tarkoitetaan kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetun (1070/2017) lain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 5 kohdan mukaista säänneltyä markkinaa, 8 kohdan mukaista monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää tai 11 kohdan mukaista organisoitua kaupankäyntijärjestelmää, jonka sääntöjen mukaisesti tehtyjä kauppvoja selvitetään Euroclear Finlandissa näiden sääntöjen mukaisesti.

Kaupapäivä

Kaupapäivällä tarkoitetaan sitä päivää, jona selvitettäväksi annettu kauppa on tehty. Lainaussopimuksissa arvopaperilainan kaupapäivällä tarkoitetaan lainaussopimuksen tekopäivää tai selvitysosapuolten sopimaa muuta päivää. Lainan palautustapahtuman kaupapäivä on päivä, jonka Infinity merkitsee selvitystapahtuman tietoihin lainan toteutuspäivänä.

Keskusvastapuoli

Keskusvastapuolella tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaista yhteisöä, jolle Euroclear Finland on myöntänyt oikeuden toimia selvitysosapuolena ja joka asettuu omien sääntöjensä mukaisesti vastapuolten väliin ja tulee jokaiseen myyjään nähden ostajaksi ja jokaiseen ostajaan nähden myyjäksi. Keskusvastapuoli voi tässä yhteydessä nettouttaa omien sääntöjensä mukaisesti osapuoltensa velvoitteita yhdeksi toimitus- tai vastaanottovelvoitteeksi. Näitä Infinityssä selvitettäviä velvoitteita kutsutaan näissä säännöissä keskusvastapuolen määrittämiksi selvitystapahtumiksi.

Liikkeeseenlaskija

Liikkeeseenlaskijalla tarkoitetaan koti- tai ulkomaista oikeushenkilöä, joka on laskenut liikkeeseen arvopaperin.

Liikkeeseenlaskijan asiamies

Liikkeeseenlaskijan asiamiehellä tarkoitetaan tilinhoitajaa, jolle Euroclear Finland on myöntänyt oikeuden toimia liikkeeseenlaskijan asiamiehenä. Liikkeeseenlaskijan asiamies on liikkeeseenlaskun tai yhtiötapahuman hoitamiseen osallistuva liikkeeseenlaskijan edustaja, jonka liikkeeseenlaskija on valtuuttanut toimimaan puolestaan liikkeeseenlaskuun tai yhtiötapahumaan liittyvissä kysymyksissä. Liikkeeseenlaskijan asiamiehelle on määrätty erityisiä tehtäviä näissä säännöissä ja niiden perusteella annetuissa Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päätöksissä. Liikkeeseenlaskijan asiamiehestä käytetään myös englanninkielistä nimitystä *Issuer Agent*.

Liikkeeseenlaskutili

Liikkeeseenlaskutilillä tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:n mukaista liikkeeseenlaskutiliä, joka sisältää tiedot arvo-osuuslajin ominaisuuksista ja liikkeeseen lasketusta määrästä.

Linkkivaraus

Linkkivarauksella tarkoitetaan arvo-osuustileistä annetun lain 9 §:n mukaista luovutusrajoitusta, joka kirjataan arvo-osuuksien luovuttajan arvo-osuustilille sen turvaamiseksi, että Euroclear Finlandin kansainvälisen yhteyden kautta selvitettäväksi kirjattu selvitystapahtuma voidaan suorittaa loppuun ja että Euroclear Finland voi ilmoittaa tapahtuman selvitettäväksi ulkomaiselle laitokselle. Rajoituksen oikeudenhaltija on aina Euroclear Finland.

Maksujenvälitystil

Maksujenvälitystilillä tarkoitetaan Euroclear Finlandin tiliä, jota pidetään selvitystoimintaa varten TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä.

Maksukyvyttömyysmenettely

Maksukyvyttömyysmenettelyllä tarkoitetaan konkurssia, yrityksen saneerausmenettelyä, yksityishenkilön velkajärjestelyä, selvitystilaa, luottolaitoksen toiminnan väliaikaista keskeyttämistä, toiminnan sulkemista tai toimiluvan peruuttamista, sijoituspalveluyrityksen toimiluvan peruuttamista tai toiminnan rajoittamista, sijoituspalvelun tarjoamisen kieltämistä tai rajoittamista, vakuutusyhtiön tervehdyttämistoimenpidettä, muuta APK Asetuksen 2 artiklan 1 kohdan 26 alakohdan mukaista maksulaiminlyöntiä sekä muuta näihin verrattavaa suomalaista tai ulkomaista toimenpidettä.

Oman pääoman ehtoinen arvo-osuus

Oman pääoman ehtoisella arvo-osuudella tarkoitetaan sellaista osaketta tai muuta arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettua osuutta yhteisön omaan pääomaan sekä siihen liittyvää merkintäoikeutta, joka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.

Omistajaluettelo

Omistajaluettelolla tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 3 §:ssä tarkoitettua luetteloa arvo-osuusjärjestelmään kuuluvan arvo-osuuslajin omistajista. Myös erikseen näissä säännöissä määritellyt osakasluettelo ja velkojaluetelo ovat omistajaluetteloita.

Optimointi

Optimoinnilla tarkoitetaan Infinityssä menettelyä, jossa rahoja ja/tai arvo-osuuksia vastaanottavan osapuolen selvitystapahtumista tulevat rahavarat ja/tai arvo-osuudet ohjataan samalla kertaa suoritettavien maksuvelvoitteiden maksuun ja/tai arvo-osuuksien toimituksiin siten, että Infinityssä suoritettavien selvitystapahtumien tai arvo-osuuksien määrä on mahdollisimman suuri. Optimointi suoritetaan selvitysaikataulussa määrättyinä hetkinä. Optimointi ei sisällä eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetussa laissa (1084/1999) tarkoitettua nettoutusta eikä Euroclear Finland tule selvitystapahtumien vastapuoleksi.

Osakasluettelo

Osakasluettelolla tarkoitetaan osakeyhtiön osakkeenomistajista pidettävää, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 3 §:n 1 momentissa tarkoitettua luetteloa. Suomalaisen osakeyhtiön osakasluettelolla tarkoitetaan osakeyhtiölain (624/2006) 3 luvun 15 §:n 1 momentissa tarkoitettua luetteloa.

Osapuoli

Osapuolella tarkoitetaan näissä säännöissä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 1 luvun 3 §:n 8 kohdassa tarkoitettua selvitysosapuolta, edellä mainitun säännöksen 10 kohdassa tarkoitettua tilinhoitajaa ja liikkeeseenlaskijan asiamiestä ellei asiayhteydestä käy ilmi, että osapuolella tarkoitetaan ainoastaan määrättyä osapuolityyppiä.

Rahamarkkinaväline

Rahamarkkinavälineellä tarkoitetaan sijoituspalvelulain 1 luvun 14 §:n 2 kohdan mukaista rahamarkkinavälinettä, joka erääntyy tavanomaisesti alle vuoden kuluessa sen liikkeeseenlaskusta. Rahamarkkinavälineitä ovat valtion velkasitoumukset, sijoitustodistukset, yritystodistukset ja kuntatodistukset.

Rekisteripäivä

Rekisteripäivällä tarkoitetaan päivää, jona arvo-osuusrekisteri on näiden sääntöjen mukaan toiminnassa.

Selvitysaika

Selvitysaikalla tarkoitetaan kauppapäivän ja toteutuspäivän välistä aikaa toteutuspäivä mukaan lukien.

Selvitysosapuoli

Selvitysosapuolella tarkoitetaan yhteisöä, jolle Euroclear Finland on myöntänyt APK asetuksen 33 artiklan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 1 §:n ja näiden sääntöjen mukaisesti oikeuden toimia selvitysosapuolena ja antaa rahoitusvälineitä koskevia kauppoja tai muita luovutuksia selvitysjärjestelmässä selvitettäväksi. Selvitysosapuolesta käytetään myös englanninkielistä nimitystä *Settlement Member*.

Selvitystapahtuma

Selvitystapahtumalla tarkoitetaan näissä säännöissä kauppaa, muuta luovutusta tai yhtiötapahtumaa, joka toteutetaan näiden sääntöjen mukaan Infinityssä. Erikseen ilmenevän asiayhteyden perusteella selvitystapahtumalla voidaan tarkoittaa myös ainoastaan kauppapaikalla tehtyä kauppaa, keskusvastapuolen määrittämää selvitystapahtumaa, lainatapahtumaa tai muuta velvoitetta.

Selvitystoiminta

Selvitystoiminnalla tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain ja näiden sääntöjen mukaista, säännöllisesti järjestettävää toimintaa, jossa Euroclear Finland määrittää ja toteuttaa selvitysosapuolten puolesta selvitystapahtumiin liittyviä velvoitteita. Selvitystoimintaan kuuluvat selvitystapahtuman ehtojen ja toteuttamisedellytysten tutkiminen, hyväksyminen selvitykseen, määritys sekä toteutus.

Sijoituspalvelun tarjoaja

Sijoituspalvelun tarjoajalla tarkoitetaan sijoituspalvelulaissa tarkoitettua sijoituspalveluyritystä ja ulkomaista sijoituspalveluyritystä, luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (610/2014) tarkoitettua luottolaitosta ja ulkomaista luottolaitosta, joka tarjoaa sijoituspalvelua, sijoitusrahastolaissa (48/1999) tarkoitettua rahastoyhtiötä ja ulkomaista rahastoyhtiötä, joka tarjoaa sijoituspalvelua, sellaista vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa (162/2014) tarkoitettua vaihtoehtorahastojen hoitajaa ja ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajaa, joka tarjoaa sijoituspalvelua, sekä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua arvopaperikeskusta ja ulkomaista arvopaperikeskusta, joka tarjoaa sijoituspalvelua.

Sisäinen rahatili (Internal Cash Account)

Sisäisellä rahatililla tarkoitetaan Infinityn alakirjanpidossa osapuolittain arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 3 §:n 2 momentin mukaisesti eroteltua rahamäärää. Alakirjanpidossa erotellut varat pidetään TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä Euroclear Finlandin nimiin avatulla maksujenvälitystilillä. Sisäinen rahatili voi olla eroteltu 1) selvitystoimintaa, 2) yhtiötapahtumia tai 3) kaikkia maksuja varten.

Target-päivä

Target-päivällä tarkoitetaan kaikkia päiviä, jona TARGET2 on avoinna maksumääräysten kirjausta varten Euroopan keskuspankin antamien säädösten ja päätösten mukaisesti. Target-päiviä ovat kaikki kalenteripäivät lukuun ottamatta lauantaita, sunnuntaita, uuden vuodenpäivää, pitkäperjantaita ja toista pääsiäispäivää, vappupäivää, joulupäivää ja ta-

paninpäivää.

Tilinhoitaja

Tilinhoitajalla tarkoitetaan yhteisöä, jolle Euroclear Finland on myöntänyt arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 6 §:n ja näiden sääntöjen mukaisesti oikeuden toimia tilinhoitajana ja tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin. Tilinhoitajasta käytetään myös englanninkielistä nimitystä *Depository Participant*.

Tilistö

Tilistöllä tarkoitetaan niiden arvo-osuustilien muodostamaa kokonaisuutta, jotka ovat yhden tilinhoitajan hoidossa.

Toteutuspäivä

Toteutuspäivällä tarkoitetaan rekisteripäivää, jonka aikana arvo-osuudet toimitetaan luovutuksensaajalle ja toimitukseen liittyvä maksu arvo-osuuksien luovuttajalle, jos maksusta on sovittu. Arvopaperilainatapahtumassa lainan toteutuspäivä on päivä, jona lainatut arvo-osuudet toimitetaan lainanottajalle. Arvopaperilainan palautustapahtuman toteutuspäivä on päivä, jona arvo-osuudet palautetaan lainaksiantajalle.

Täsmäytyspäivä

Täsmäytyspäivällä tarkoitetaan osakeyhtiölain 3 luvun 14 c §:n 2 momentissa, osuuskuntalain 4 luvun 13 c §:n 2 momentissa, sijoitusrahastolain 10 luvun 65 §:ssä tarkoitettua tai vastaavaa päivää. Arvo-osuuslajin täsmäytyspäivänä omistajaluettelolle ja arvo-osuustileille tehdyt merkinnät osoittavat oikeuden saada jaettavia varoja, osakkeita, osuuksia tai muita vastaavia oikeuksia.

Ulkomainen arvo-osuus

Ulkomaisella arvo-osuudella tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmään liitettyä oikeutta, joka kohdistuu ulkomaiseen arvopaperiin tai siihen kohdistuvaan tai perustuvaan oikeuteen. Ulkomainen arvo-osuus sisältää kulloinkin sovellettavan ulkomaan lain mukaisen oikeuden kuten kappalemääräisen osuusosikeuden ulkomailla yhteisesti säilytettävään arvopaperimäärään tai muun yhteisomistusoikeuden (*co-ownership share in collective holding, securities entitlement, securities interest, Miteigentum am Sammelbestand*). Ulkomainen arvo-osuus voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään suoraan liikkeeseenlaskijan hakemuksesta, arvopaperikeskusten välisten linkkien välityksellä tai muun kansainvälisen yhteistoiminnan perusteella.

Ulkomainen laitos

Ulkomaisella laitoksella tarkoitetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 10 §:n mukaista ulkomaista pörssiä, monenkeskisen kaupankäynnin järjestäjää, organisoidun kaupankäynnin järjestäjää, arvopaperien määritys-, selvitys- ja talletuslaitosta, arvopaperikeskusta, säilytysyhteisöä tai arvo-osuusjärjestelmään verrattavien järjestelmien ylläpitäjiä. Ulkomainen keskuspankki on myös ulkomainen laitos siltä osin kuin se harjoittaa Euroclear Finlandin toimintaan verrattavaa toimintaa. Euroclear Finland voi harjoittaa yhteistoimintaa vain sellaisen ulkomaisen laitoksen kanssa, joka on riittävän julkisen valvonnan alainen ja jonka taloudelliset toimintaedellytykset ja hallinto ovat riittäviä yhteistoiminnan luotettavuuden kannalta tai joka on itse julkisyhteisö.

Velkojaluettelo

Velkojaluettelolla tarkoitetaan vieraan pääoman ehtoisten arvo-osuuksien omistajista pidettävää, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 3 §:n 2 momentissa tarkoitettua luetteloa.

Vieraan pääoman ehtoinen arvo-osuus

Vieraan pääoman ehtoisella arvo-osuudella tarkoitetaan sellaista osuutta joukkovelkakirjalainaan tai rahamarkkinaväliseen, joka on tarkoitettu yleiseen liikkeeseen saatettavaksi useiden samansisältöisten sitoumusten kanssa ja joka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.

Yhdistelmälaaji

Yhdistelmälaajilla tarkoitetaan optio- ja vaihtovelkakirjalainaa sekä muuta arvopaperimarkkinalain 2 luvun 1 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettua oikeuksien yhdistelmää, joka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.

Yhtiötapautuma

Yhtiötapautumalla tarkoitetaan suomalaisia tai ulkomaisia arvo-osuuksia koskevaa tapahtumaa, joka toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä lain, osakeyhtiön yhtiöjärjestyksen tai arvo-osuuden ehtojen perusteella taikka muutoin liikkeeseenlaskijan päätöksellä. Yhtiötapautuma voi muuttaa arvo-osuutta tai arvo-osuuksien kokonaismäärää. Yhtiötapautumaan voi liittyä rahasuoritus sekä arvo-osuuden haltijan oikeus osallistua järjestelyyn tai valita eri vaihtoehtojen välillä.

Yhtiötapautumavaraus

Yhtiötapautumavarauksella tarkoitetaan arvo-osuustileistä annetun lain 9 §:n mukaista luovutusrajoitusta, jonka Euroclear Finland kirjaa arvo-osuustileistä annetun lain 16 c §:n 4 momentin perusteella mahdollisimman lyhytaikaisesti yhtiötapautuman kohteena olevalle arvo-osuustilille sen turvaamiseksi, että yhtiötapautuman toteutus voidaan saattaa loppuun. Rajoituksen oikeudenhaltija on aina Euroclear Finland.

Ylivoimainen este

Ylivoimaisella esteellä tarkoitetaan sellaista ennalta arvaamatonta seikkaa, joka estää Euroclear Finlandia tai muuta näihin sääntöihin sitoutunutta osapuolta täyttämästä sääntöjen tai niiden perusteella annettujen päätösten tai sopimusten mukaisia velvoitteitaan, jota Euroclear Finland tai osapuoli ei voi torjua omin toimin ja kohtuullisin uhrauksin ja joka aiheuttaa velvoitteen täyttämättä jäämisen. Ylivoimaisena esteenä pidetään esimerkiksi:

- osapuolista riippumatonta tietoliikenne- tai tietojärjestelmähäiriötä;
- osapuolista riippumatonta häiriötä sähkön saannissa tai postinkulussa;
- osapuolten toimintaan vaikuttavaa työtaistelutoimenpidettä, kuten lakkoa sulkua, boikottia tai saartoa, vaikkei toimenpide suoraan koskisikaan osapuolta,
- viranomaisen toimenpidettä;
- tulipaloa, vesivahinkoa, luonnonmullistusta, radioaktiivista säteilyvuotoa tai muuta vaikutuksiltaan laajaa onnettomuutta;
- pandemiaa sekä
- sotaa tai sen uhkaa, kapinaa ja mellakkaa, tai muuta aseellista konfliktia.

1. YLEISET MÄÄRÄYKSET

1.1. Soveltamisala

- 1.1.1. Näitä sääntöjä sovelletaan Euroclear Finland Oy:n Infinityssä tapahtuvassa arvo-osuuksien kirjaus-toiminnassa, luettelojen pidossa, liikkeeseenlaskutoiminnoissa, selvitystoiminnassa sekä muussa näihin liittyvässä toiminnassa. Säännöt jakautuvat lukuihin, jaksoihin ja kohtiin.
- 1.1.2. Nämä säännöt sisältävät arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 2 luvun 14 §:ssä tarkoitetut arvopaperikeskuksen säännöt, eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitys-järjestelmän ehdoista annetun lain 13 §:ssä tarkoitetut selvitysjärjestelmän säännöt sekä APK Ase-tuksessa tarkoitetut arvopaperikeskuksen säännöt.
- 1.1.3. Näihin sääntöihin ja niiden perusteella annettuihin päätöksiin sovelletaan Suomen lakia. Euroclear Finlandin toiminnassa ja suhteissa sen osapuoliin ja liikkeeseenlaskijoihin sovelletaan niin ikään Suomen lakia, jollei 7 luvun mukaisesta kansainvälisestä yhteistoiminnasta muuta johdu.

1.2. Toimivallan jako

- 1.2.1. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin näissä säännöissä erikseen määrätyistä asioista noudattaen niitä rajoituksia, joita Euroclear Finlandia koskevassa lainsäädännössä asetetaan Euroclear Finlandin säännöille.

1.3. Velvoittavuus

- 1.3.1. Näitä sääntöjä ja Euroclear Finlandin toimitusjohtajan niiden perusteella antamia päätöksiä on noudatettava Euroclear Finlandin kanssa toimittaessa. Mitä näiden sääntöjen velvoittavuudesta, rikkomisen seurauksista tai muusta sellaisesta kysymyksestä määrätään jäljempänä, sovelletaan myös sääntöjen perusteella annettuihin päätöksiin, vaikka niitä ei erikseen mainittaisi.
- 1.3.2. Osapuolen ja liikkeeseenlaskijan on sitouduttava kirjallisesti noudattamaan näitä sääntöjä ja niiden perusteella annettuja päätöksiä ennen toiminnan aloittamista Euroclear Finlandin järjestelmissä.
- 1.3.3. Osapuolen on sitouduttava noudattamaan myös Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjä, jos Euroclear Finland on velvollinen ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 5 §:ssä tarkoitettua kirjausrahastoa tai lain 2 luvun 9 §:n 2 momentissa ja 4 luvun 14 §:ssä tarkoitettua selvityusrahastoa.

1.4. Sääntöjen ja päätösten voimaantulo, muuttaminen ja jul-kaiseminen

Sääntöjen hyväksyminen ja voimaantulo

- 1.4.1. Euroclear Finlandin hallitus hyväksyy nämä säännöt sekä antaa ne valtiovarainministeriön vahvis-tettavaksi. Säännöt tulevat voimaan hallituksen päättämänä ajankohtana sen jälkeen, kun valtiova-rainministeriö on vahvistanut ne.

Muutosten valmistelu

- 1.4.2. Näiden sääntöjen muutokset valmistellaan Euroclear Finlandin päättämässä laajuudessa yhteistyössä osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden kanssa. Valmistelusta vastaa Euroclear Finland.
- 1.4.3. Ennen kuin muutos voidaan käsitellä Euroclear Finlandin hallituksessa, on kaikille niille osapuolille varattava mahdollisuus lausua muutoksesta, joita se koskee. Tämän estämättä lausunto voidaan pyytää liikkeeseenlaskijoita edustavalta taholta sen sijasta, että lausunto pyydetäisiin erikseen jokaiselta liikkeeseenlaskijalta. Lausunnon antamiseen on varattava vähintään kahden kalenteriviikon mittainen aika siitä, kun Euroclear Finland on lähettänyt muutosehdotuksen lausuttavaksi. Lausunto voidaan pyytää sähköisesti.

Muutoksen hyväksyminen

- 1.4.4. Euroclear Finlandin hallitus päättää sääntöjä koskevan muutoksen hyväksymisestä ja vahvistuksen hakemisesta valtiovarainministeriöltä.

Valtiovarainministeriön edellyttämät muutokset

- 1.4.5. Jos valtiovarainministeriö ei vahvista Euroclear Finlandin hallituksen hyväksymää muutosta, Euroclear Finlandin hallitus voi lausuntoja pyytämättä muuttaa sääntöjä niin, että säännöt voidaan vahvistaa, jos muutos ei ole olennainen.
- 1.4.6. Jos valtiovarainministeriö määrää sääntöjen sisältöä muutettavaksi tai täydennettäväksi, Euroclear Finlandin hallitus voi lausuntoja pyytämättä muuttaa sääntöjä valtiovarainministeriön edellyttämällä tavalla.

Muutoksen voimaantulo

- 1.4.7. Sääntöjen muutos tulee voimaan Euroclear Finlandin hallituksen päättämänä ajankohtana, kuitenkin aikaisintaan muutosten julkaisemista seuraavana pankkipäivänä.

Väliaikaisen muutoksen hyväksyminen poikkeustilanteessa

- 1.4.8. Euroclear Finlandin hallitus voi poikkeuksellisessa tilanteessa hyväksyä väliaikaisesti voimassa olevan muutoksen sääntöihin siitä huolimatta, että muutoksesta ei ole pyydetty osapuolten lausuntoa, jos tämä on välttämätöntä selvitys- tai rekisteritoiminnan suojaamiseksi vakavalta häiriöltä tai muutoin rahoitusjärjestelmän toimintaa uhkaavan vakavan vaaran välttämiseksi.
- 1.4.9. Muutos on voimassa hallituksen päätöksessä määrättävän ajan, kuitenkin vain niin kauan, kuin se on tarpeen toiminnan suojaamiseksi tai riskin välttämiseksi. Jos sääntöjen muutoksen voimassaoloaika ylittää kaksi viikkoa, Euroclear Finlandin on ryhdyttävä välittömästi tarpeellisiin toimenpiteisiin lausuntojen hankkimiseksi, jollei muutoksen voimassaoloa ole syytä lakkauttaa.
- 1.4.10. Euroclear Finland ilmoittaa muutoksesta ennen sen voimaantuloa asianomaisille osapuolille, valtiovarainministeriölle, Finanssivalvonnalle ja Suomen Pankille.
- 1.4.11. Väliaikaisen muutoksen voimassaolon lakkaamisen jälkeen noudatetaan jälleen ennen muutosta voimassa olleita sääntöjä.

Päätösten valmistelu

- 1.4.12. Näiden sääntöjen perusteella annettavat Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päätökset ja niiden muutokset valmistellaan Euroclear Finlandin päättämässä ja asianomaisen päätöksen edellyttämässä laajuudessa yhteistyössä osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden kanssa.

Päätösten väliaikainen muuttaminen poikkeustilanteessa

- 1.4.13. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi muuttaa päätöstään poikkeuksellisessa tilanteessa väliaikaisesti osapuolia kuulematta, jos selvitys- tai rekisteritoiminnan suojaaminen vakavalta häiriöltä tai jos rahoitusjärjestelmää muutoin uhkaava vakava vaara edellyttää tätä. Muutos on voimassa päätöksessä määrättävän ajan, kuitenkin vain niin kauan, kuin se on tarpeen toiminnan suojaamiseksi tai riskin välttämiseksi. Euroclear Finland ilmoittaa muutoksesta ennen sen voimaantuloa asianomaisille osapuolille sekä valtiovarainministeriölle, Suomen Pankille ja Finanssivalvonnalle. Jos muutoksen voimassaoloaika ylittää kaksi viikkoa, on Euroclear Finlandin välittömästi ryhdyttävä tarpeellisiin toimenpiteisiin lausuntojen hankkimiseksi, jollei muutoksen voimassaoloa ole syytä lakkauttaa. Väliaikaisen muutoksen voimassaolon lakkaamisen jälkeen noudatetaan ennen muutosta voimassa ollutta päätöstä.

Sääntöjen ja päätösten julkaiseminen

- 1.4.14. Nämä säännöt ja niiden muutokset julkaistaan sen jälkeen, kun valtiovarainministeriö on ne vahvistanut.
- 1.4.15. Sääntöjen perusteella tehdyt tarkentavat päätökset julkaistaan sekä ilmoitetaan erikseen niille osapuolille, joita päätökset koskevat, sen jälkeen kun Euroclear Finlandin toimitusjohtaja on hyväksynyt ne.
- 1.4.16. Säännöt ja päätökset julkaistaan sähköisesti avoimessa tietoverkossa (Internet). Julkaisemisesta, muutettavista kohdista sekä muutoksen ajankohdista ilmoitetaan osapuolen ilmoittamaan sähköpostiosoitteeseen tai muulla sovitulla tavalla. Euroclear Finland toimittaa pyynnöstä ja Euroclear Finlandin määrittelemää maksua vastaan paperikopioita säännöistä ja päätöksistä.

1.5. Hinnasto

Euroclear Finlandin hinnaston noudattaminen

- 1.5.1. Osapuolen, liikkeeseenlaskijan ja muun Euroclear Finlandin palveluja käyttävän on maksettava Euroclear Finlandin kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukaiset maksut, palkkiot ja korvaukset.

1.6. Arvopaperikeskuksen rahasto

- 1.6.1. Sen mukaan kuin Euroclear Finland on velvollinen ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 5 §:ssä tarkoitettua kirjausrahastoa sekä lain 2 luvun 9 §:n 2 momentissa ja 4 luvun 14 §:ssä tarkoitettua selvitysrahastoa, nämä rahastot yhdistetään, jos valtiovarainministeriö on antanut tähän luvan. Jos asianomaista rahastoa ylläpidetään, tilinhoitajan ja selvitysosapuolen on sitouduttava noudattamaan Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjä sekä asetettava Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjen mukainen vakuusmaksu ja maksettava sään-

töjen mukaan määrättävät kartutusmaksut. Jos tilinhoitaja tai selvitysosapuoli rikkoo rahaston sääntöjä, voi Euroclear Finland soveltaa rikkoneeseen yhteisöön 6 luvun mukaisia toimenpiteitä.

1.7. Vastuut

Osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden sääntörikkomukset

- 1.7.1. Osapuoli ja liikkeeseenlaskija vastaavat Euroclear Finlandille, muille osapuolille ja liikkeeseenlaskijoille sekä kolmannelle taholle aiheuttamastaan vahingosta, joka johtuu lain, näiden sääntöjen tai niiden perusteella annettujen päätösten rikkomisesta.

Osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden vastuu tiedoista ja toimenpiteistä

- 1.7.2. Osapuoli ja liikkeeseenlaskija vastaavat kaikista tiedoista, joita osapuoli tai liikkeeseenlaskija toimittaa Euroclear Finlandille sekä vahingoista, joita virheelliset tai puutteelliset tiedot aiheuttavat Euroclear Finlandille.
- 1.7.3. Osapuoli ja liikkeeseenlaskija vastaavat kaikista niiden puolesta toimivien henkilöiden käyttäjätunnuksilla tehdyistä tallennuksista, kirjauksista ja toimenpiteistä Euroclear Finlandin järjestelmiin ja muista niiden järjestelmistä Euroclear Finlandin järjestelmiin tulevista tallennuksista, kirjauksista ja tiedoista.

Liikkeeseenlaskijoiden vastuu asiamiesten toimenpiteistä

- 1.7.4. Liikkeeseenlaskija vastaa siitä, että sen puolesta toimivat, liikkeeseenlaskua tai yhtiötapautumaa toteuttavat ja liikkeeseenlaskuun osallistuvat valtuutetut saavat tiedon näistä säännöistä ja noudattavat niitä.
- 1.7.5. Liikkeeseenlaskija vastaa puolestaan toimivien liikkeeseenlaskijan asiamiesten toimenpiteistä liikkeeseenlaskuissa ja yhtiötapautumisissa. Euroclear Finlandilla on oikeus tulkita liikkeeseenlaskijan asiamiesten toimenpiteet ja sitoumukset liikkeeseenlaskijan omiksi toimenpiteiksi ja sitoumuksiksi. Liikkeeseenlaskija ei kuitenkaan vastaa liikkeeseenlaskijan asiamiehen toimenpiteistä, jotka liikkeeseenlaskijan asiamies tekee tilinhoitajan asemassa.

Tilinhoitajan ankara vahingonkorvausvastuu

- 1.7.6. Tilinhoitajan lakisääteisestä huolimattomuudesta riippumattomasta vahingonkorvausvastuusta (ankara vastuu) säädetään arvo-osuustileistä annetun lain 30–32 §:ssä.

Euroclear Finlandin vastuu

- 1.7.7. Euroclear Finland vastaa henkilökuntansa tahallisuudesta tai tuottamuksesta sääntöjen tai niiden perusteella tehtyjen päätösten rikkomisesta johtuvasta osapuolelle tai liikkeeseenlaskijalle aiheutuneesta välittömästä vahingosta.
- 1.7.8. Euroclear Finland vastaa vain osapuolen tai liikkeeseenlaskijan välittömistä vahingoista, jotka johtuvat Euroclear Finlandin tai sen palveluksessa olevan henkilön tahallisuudesta tai tuottamuksesta menettelystä sekä palveluja Euroclear Finlandin kanssa tehdyn sopimuksen perusteella tuottavan kolmannen osapuolen tai tämän palveluksessa olevan henkilön tahallisuudesta tai huolimattomasta menettelystä.
- 1.7.9. Euroclear Finland ei vastaa korkotappioista, saamatta jääneestä voitosta, muissa sopimussuhteissa syntyneestä vahingosta tai muusta välillisestä vahingosta.
- 1.7.10. Euroclear Finland ei vastaa Suomen Pankin tai muiden pankkien ylläpitämien maksujärjestelmien toiminnasta johtuvista vahingoista.
- 1.7.11. Euroclear Finland ei vastaa vahingosta, joka johtuu laissa, näissä säännöissä tai niiden perusteella annetuissa päätöksissä tarkoitetusta toimenpiteestä, johon Euroclear Finlandilla on oikeus ryhtyä, ellei osoiteta, että Euroclear Finland on ryhtynyt toimenpiteeseen yksinomaan tai pääasiallisesti aiheuttaakseen vahingon.
- 1.7.12. Euroclear Finland ei vastaa osapuolen, liikkeeseenlaskijan tai kolmannen osapuolen aiheuttamista välittömistä tai välillisistä vahingoista.
- 1.7.13. Näillä säännöillä ei kuitenkaan rajoiteta Euroclear Finlandin lakisääteisistä vastuuta, joka johtuu arvo-osuustileistä annetun lain 30–32 §:stä tai arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 6 §:stä.

Linkkien välityksellä liitettyihin arvo-osuuksiin liittyvät vastuut

- 1.7.14. Ulkomaisiin järjestelmiin olevien linkkien välityksellä arvo-osuusjärjestelmään liitettyihin ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyvistä vastuista määrätään lisäksi luvussa 7.

1.8. Ylivoimainen este

Velvoitteista vapautuminen

- 1.8.1. Euroclear Finland, osapuoli ja liikkeeseenlaskija vapautuvat näiden sääntöjen mukaisista velvollisuuksistaan siksi ajaksi, jonka ne ovat estyneet täyttämästä velvoitteitaan niistä riippumattoman ja niiden vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella olevan ylivoimaisen esteen takia, jota ne eivät voi kohtuullisin keinoin välttää.

Vahingonkorvauksesta vapautuminen

- 1.8.2. Euroclear Finland, osapuoli ja liikkeeseenlaskija eivät vastaa vahingosta, joka johtuu ylivoimaisesta esteestä.

Huolenpitovelvollisuus

- 1.8.3. Euroclear Finlandin, osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden on käytettävissään olevin keinoin pyrittävä rajoittamaan ylivoimaisen esteen aiheuttamia hankaluuksia ja taloudellisia menetyksiä.
- 1.8.4. Euroclear Finlandin, osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden on ilmoitettava toisilleen ylivoimaisesta esteestä niin pian kuin se on mahdollista. Ylivoimaisesta esteestä voidaan ilmoittaa valtakunnallisessa päivälehdessä.

1.9. Välimiesmenettely ja kustannusten periminen tuomioistuinteitse

Riitaisuuksien ratkaiseminen

Välityslauseke

- 1.9.1. Näistä säännöistä johtuvat riidat pyritään ratkaisemaan ensisijaisesti osapuolten kesken neuvottelemalla. Mikäli riitojen ratkaiseminen neuvottelemalla ei ole mahdollista, ratkaistaan riidat lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti, jollei erikseen ole kirjallisesti sovittu muusta riitojen ratkaisumenettelystä.

Saatavien periminen tuomioistuinteitse

Oikeuspaikka

- 1.9.2. Euroclear Finlandilla on oikeus periä näiden sääntöjen ja 1.5 jaksossa tarkoitetun hinnaston mukaiset erääntyneet saatavansa tuomioistuinteitse, jolloin oikeuspaikkana on Helsingin käräjäoikeus.

2. PÄÄSY JÄRJESTELMIIN JA OSAPUOLIVAATIMUKSET

2.1. Osapuolet

Osapuoliasemat

Osapuoliroolit Infinityssä

- 2.1.1. Osapuoliroolit Infinityssä ovat: tilinhoitaja, selvitysosapuoli ja liikkeeseenlaskijan asiamies. Infinityssä toimiminen edellyttää vähintään tilinhoitajan ja selvitysosapuolen oikeuksia. Lisäksi hakijalle voidaan myöntää liikkeeseenlaskijan asiamiehen oikeudet.

Selvitysosapuoli

- 2.1.2. Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on hakemuksesta myönnettävä APK asetuksen 33 artiklan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 1 §:n ja näiden sääntöjen mukaisesti selvitysosapuolen oikeudet yhteisölle, joka on osoittanut täyttävänsä jäljempänä asetetut osapuolivaatimukset, jollei 2.3.2 kohdan mukaisesta riskiarvioinnista muuta johdu.
- 2.1.3. Selvitysosapuolella on oikeus antaa rahoitusvälineitä koskevia kauppvoja tai muita luovutuksia selvitysjärjestelmässä selvitettäväksi.

Tilinhoitaja

- 2.1.4. Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on hakemuksesta myönnettävä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 6 §:n ja näiden sääntöjen mukaisesti tilinhoitajan oikeudet yhteisölle, joka on osoittanut täyttävänsä jäljempänä asetetut osapuolivaatimukset, jollei 2.3.2 kohdan mukaisesta riskiarvioinnista muuta johdu.
- 2.1.5. Tilinhoitajalla on oikeus avata arvo-osuustilejä ja tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin sekä toimia arvo-osuusjärjestelmässä lain ja näiden sääntöjen mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijan asiamies

- 2.1.6. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi myöntää hakemuksesta liikkeeseenlaskijan asiamiehen oikeudet tilinhoitajalle, joka on hakemuksessaan osoittanut omaavansa riittävät valmiudet toimia liikkeeseenlaskijan asiamiehenä.

Osapuolivaatimukset

Toimilupa

- 2.1.7. Hakijalla on oltava voimassa oleva toimilupa, joka sallii Infinityssä harjoitettavan toiminnan.
- 2.1.8. Toimiluvan on oltava ETA-valtion viranomaiselta saatu sijoituspalvelun tarjoajan, ulkomaisen arvopaperikeskuksen, keskusvastapuolen tai kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetun pörssin toimilupa.
- 2.1.9. Osapuolioikeudet on myönnettävä myös Suomen valtiolle ja Suomen Pankille.
- 2.1.10. Osapuolioikeudet voidaan valtiovarainministeriön määräämin ehdoin myöntää myös muulle yhtei-

sölle, joka täyttää toimilupavaatimusta lukuun ottamatta muut osapuolivaatimukset.

Taloudelliset edellytykset

- 2.1.11. Hakijalla on oltava toiminnan laajuuden kannalta riittävät taloudelliset edellytykset osallistua hakemuksen tarkoitamaan toimintaan ja vastata siitä johtuvista velvoitteista.
- 2.1.12. Hakijan osakepääoman, osuuspääoman tai muun vastaavan pääoman on oltava vähintään 730 000 euroa.

Henkilökunnan osaaminen

- 2.1.13. Vähintään kahdella hakijan johtoon kuuluvalla henkilöllä on oltava riittävä toiminnan ja arvopaperimarkkinoiden asiantuntemus. Vähintään kolmella kirjaus- tai selvitystoimintaa hoitavalla henkilöllä on oltava riittävä toiminnan sekä Infinityn asiantuntemus.
- 2.1.14. Hakijalla on oltava hakemuksessa tarkoitettua toimintaa varten riittävä ja Infinityn toimintaan perehtynyt henkilökunta.
- 2.1.15. Hakijalla on oltava hakemuksessa tarkoitettua toimintaa varten riittävä oikeudellinen asiantuntemus.
- 2.1.16. Hakijan on täytettävä tehtävässä tarvittavaa eettistä tasoa koskevat vaatimukset.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus henkilökunnan osaamisesta

- 2.1.17. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää vaatimuksista, jotka Infinityä käyttävien henkilöiden on täytettävä.

Tekniset edellytykset

- 2.1.18. Hakijalla on oltava toiminnan laajuuden kannalta riittävät tekniset edellytykset osallistua hakemuksen tarkoitamaan toimintaan.
- 2.1.19. Hakijan on pystyttävä toimimaan tietoteknisessä yhteydessä Infinityyn.
- 2.1.20. Osapuolen on otettava käyttöön Infinityssä toteutettavat muutokset Euroclear Finlandin asettamassa aikataulussa. Euroclear Finlandin on ennen aikataulun asettamista kuultava niitä osapuolia, joita muutos koskee.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus teknisistä edellytyksistä

- 2.1.21. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää Infinityä koskevista liittymismahdollisuuksista, liittymäpintoja koskevista vaatimuksista, tietoturvallisuusvaatimuksista, tietoliikenteen järjestämistavasta ja luotettavuudesta, häiriötilanteissa noudatettavista menettelytavoista, järjestelmissä noudatettavista varautumismääräyksistä sekä hakijan tietojärjestelmiä ja tietoliikennettä koskevista selvityksistä.

Riskienhallinta

- 2.1.22. Hakijan riskienhallinta on järjestettävä toiminnan edellyttämällä tavalla.

- 2.1.23. Hakijalla on oltava tilinhoitajan toiminnassa noudatettava, näiden sääntöjen mukainen virheiden ja epäselvyyksien selvityssuunnitelma.

Markkinoiden toiminnan luotettavuus

- 2.1.24. Hakijan osallistuminen kirjaus- tai selvitystoimintaan ei saa vaarantaa arvo-osuusjärjestelmän tai selvitysjärjestelmän toiminnan luotettavuutta tai tarkoituksenmukaisuutta taikka Euroclear Finlandin muuta toimintaa.
- 2.1.25. Osapuoleksi hakeutuvan keskusvastapuolen on osoitettava, ettei sen toiminta vaaranna kaupankäynnin luotettavuutta tai rahoitusmarkkinoiden vakautta.

Sääntöjen noudattaminen

- 2.1.26. Hakijan on sitouduttava noudattamaan näitä sääntöjä ja niiden perusteella tehtyjä päätöksiä. Hakijan on tehtävä Euroclear Finlandin kanssa sopimus sääntöjen noudattamisesta ja Infinityn käyttämisestä.

Arvopaperikeskuksen rahasto

- 2.1.27. Hakijan on sitouduttava noudattamaan Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjä sekä asettamaan Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjen mukainen vakuusmaksu ja maksamaan Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjen mukaiset kartutusmaksut.

Ulkomaiset hakijat

- 2.1.28. Osapuolioikeudet voidaan myöntää vain, jos Euroclear Finlandille annettavien selvitysten perusteella voidaan varmistua siitä, että hakija voi sitoutua sääntöihin ja noudattaa niitä ja niiden perusteella annettuja päätöksiä sekä tarvittaessa Arvopaperikeskuksen rahaston sääntöjä eikä hakijaan sovellettava ulkomainen lainsäädäntö tai viranomais määräykset estä niihin sitoutumista ja niiden noudattamista.

Toiminnan ulkoistaminen

- 2.1.29. Osapuoli voi ulkoistaa tehtäviään seuraavien edellytysten täytyessä:
- 1) Ulkoistus ei saa vaarantaa arvo-osuusjärjestelmän, arvo-osuusrekisterin tai selvitysjärjestelmän luotettavaa tai tarkoituksenmukaista toimintaa.
 - 2) Ulkoistus ei saa vaarantaa osapuolen henkilökunnan osaamista, teknisiä edellytyksiä, riskienhallintaa, sisäistä valvontaa, toiminnan jatkuvuutta, häiriötilanteisiin varautumista tai muiden sille kuuluvien velvoitteiden noudattamista.
- 2.1.30. Ennen kuin osapuoli ulkoistaa tehtäviään, sen on toimitettava Euroclear Finlandille selvitys edellä mainittujen edellytysten täyttymisestä.
- 2.1.31. Vastuu ulkoistetusta toiminnasta säilyy kuitenkin aina osapuolella.

Ilmoitusvelvollisuus muutoksista

2.1.32. Osapuolen on toimittava hakemuksessa kuvatulla tavalla. Mahdollisista muutoksista on ilmoitettava Euroclear Finlandille etukäteen ja olennaisiin muutoksiin on pyydettävä Euroclear Finlandin lupa.

Markkinasääntöjen noudattaminen

2.1.33. Osapuolen on noudatettava arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 11 §:n ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti seuraavia säännöksiä:

- 1) asiakasvarojen erilläänpitovelvollisuus (sijoituspalvelulain 9 luvun 1 §);
- 2) velvollisuus toteuttaa toimeksiannot ilman aiheetonta viivytystä ja tasapuolisesti (sijoituspalvelulain 10 luvun 9 §);
- 3) eturistiriitatilanteiden hallinta (sijoituspalvelulain 7 luvun 9 §);
- 4) henkilökohtaiset liiketoimet (sijoituspalvelulain 7 luvun 2 §:n 2 momentti);
- 5) markkinoiden väärinkäyttöön liittyvä ilmoitusvelvollisuus (Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (2014/596/EU) 16 artiklan 2 kohta) sekä
- 6) vastuun rajoitus tietojen antamisesta Finanssivalvonnalle (Finanssivalvonnasta annetun lain 71 b §).

Hakemusmenettely

Hakemuksiin liitettävät selvitykset

2.1.34. Osapuolen oikeuksia on haettava kirjallisesti. Hakemukseen on liitettävä ainakin seuraavat selvitykset:

- 1) selvitys hakijan historiasta
- 2) kaupparekisteriote tai vastaava selvitys rekisteröinnistä
- 3) vahvistettu yhtiöjärjestys tai vahvistetut säännöt
- 4) toimilupa ja mahdollinen Euroopan talousalueelta olevan sijoituspalvelun tarjoajan kotivaltion valvontaviranomaisen ilmoitus siitä, että hakija tarjoaa sijoituspalveluja Suomessa, sekä vastaus, jonka Finanssivalvonta on antanut tähän ilmoitukseen
- 5) selvitys hakijaa koskevista omistus- ja konsernisuhteista
- 6) selvitys hakijan taloudellisesta tilanteesta sekä vakuutuksista ja takuista
- 7) selvitys harjoitettavasta toiminnasta ja hakijan keskeisistä asiakkaista
- 8) selvitys hakijan tietojärjestelmistä, joita on tarkoitus käyttää yhteydessä Infinityyn
- 9) selvitys hakijan riskienhallinnan järjestämisestä
- 10) selvitys hakijan jatkuvuussuunnitelmista ja palautumissuunnitelmasta hakemuksen mukaisen toiminnan osalta
- 11) osapuolen toiminnassa noudatettava virheiden ja epäselvyyksien selvityssuunnitelma
- 12) kuvaus hakijan organisaatiosta ja henkilöstön asiantuntemuksesta

- 13) selvitys mahdollisesta ulkoistuspalveluiden käytöstä hakemuksen mukaisessa toiminnassa
- 14) selvitys näiden sääntöjen mukaisten, asianomaista toimintaa koskevien sekä muiden laissa tai näissä säännöissä asetettujen edellytysten täyttymisestä

2.1.35. Hakija on velvollinen Euroclear Finlandin pyynnöstä toimittamaan oikeudellisen asiantuntijalausannon, jossa vahvistetaan, että hakija voi hakijaan sovellettavan lainsäädännön mukaan sitoutua laissa, näissä säännöissä ja niiden perusteella annetuissa päätöksissä sekä tarvittaessa Arvopaperikeskuksen rahaston säännöissä asetettuihin velvollisuuksiin ja vastuisiin.

2.1.36. Euroclear Finland voi pyytää hakijalta tarpeellisiksi katsomiaan lisäselvityksiä hakemuksen arviointia varten.

2.2. Arvopaperikeskukset ja muut markkinainfrastruktuurit

Pääsy vakioidun linkin välityksellä

2.2.1. Arvopaperikeskus voidaan hyväksyä osapuoleksi noudattamalla 2.1 ja 2.3 jaksossa tarkoitettuja edellytyksiä ja menettelysääntöjä.

Pääsy räätälöidyn linkin välityksellä

2.2.2. Arvopaperikeskuksella on oikeus pyytää räätälöidyn linkin perustamista APK Asetuksen 51 artiklan mukaisesti. Osapuoleksi hyväksymisessä noudatetaan 2.1 ja 2.3 jaksossa tarkoitettuja edellytyksiä ja menettelysääntöjä. Räätälöidyssä linkissä toiselle arvopaperikeskuksella voidaan tarjota täydentäviä erityispalveluita, joista sovitaan erikseen.

Yhteentoimiva linkki

2.2.3. Arvopaperikeskukset voivat perustaa arvopaperikeskusten välisen APK Asetuksen 2 artiklan 1 kohdan 33 alakohdassa tarkoitetun yhteentoimivan linkin, jossa arvopaperikeskukset sopivat ottavansa käyttöön yhteisiä teknisiä ratkaisuja selvitysten tekemiseksi ylläpitämässään arvopapereiden selvitysjärjestelmissä. Osapuoleksi hyväksymisessä noudatetaan 2.1 ja 2.3 jaksossa tarkoitettuja edellytyksiä ja menettelysääntöjä.

Markkinainfrastruktuurit

2.2.4. Keskusvastapuolella sekä säännellyllä markkinalla, monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä ja organisoidulla kaupankäyntijärjestelmällä on oikeus pyytää pääsyä Euroclear Finlandin järjestelmiin APK Asetuksen 53 artiklan mukaisesti. Osapuoleksi hyväksymisessä noudatetaan 2.1 ja 2.3 jaksossa tarkoitettuja edellytyksiä ja menettelysääntöjä.

2.3. Päätöksenteko ja valitusoikeus

Käsittelyaika

2.3.1. Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on vastattava osapuolen oikeuksia koskevaan hakemukseen

yhden (1) kuukauden kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta.

Riskiarviointi

2.3.2. Euroclear Finland voi kieltää sellaisten hakijan pääsyn, joka täyttää osapuolivaatimukset, ainoastaan silloin, jos se perustuu APK Asetuksen 33 artiklan 3 kohdan, 52 artiklan 2 kohdan tai 53 artiklan 3 kohdan mukaiseen kattavaan riskinarviointiin. Riskiarvioinnissa otetaan huomioon oikeudelliset, taloudelliset ja operatiiviset riskit.

Päätösmenettely

2.3.3. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja ratkaisee osapuolen asemaa koskevan hakemuksen ilmoittamalla päätöksestä hakijalle. Euroclear Finland lähettää päätöksen kirjeitse hakijan ilmoittamaan osoitteeseen. Hakijan katsotaan saaneen päätöksen tiedoksi seitsemäntenä päivänä kirjeen lähettämisen jälkeen. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liittää myönnettävään oikeuteen toiminnan laajuutta koskevia tai muita rajoituksia ja ehtoja.

Valitusoikeus

2.3.4. Hakijalla on mahdollisuus saattaa hakemusta koskeva Euroclear Finlandin päätös Finanssivalvonnan käsiteltäväksi 30 päivän kuluessa siitä, kun hakija on saanut päätöksen tiedoksi. Jos hakemuksen tarkoittamaa oikeutta ei myönnetä, tai jos se myönnetään rajoitettuna, päätökseen liitetään tieto siitä, että hakijalla on oikeus saattaa päätös Finanssivalvonnan käsiteltäväksi.

3. ARVO-OSUUSJÄRJESTELMÄ

3.1. Keskitetty arvo-osuusrekisteri

Arvo-osuustilit ja niille tehtävät kirjaukset

- 3.1.1. Infinityssä voidaan tehdä näissä säännöissä ja niiden perusteella annetuissa päätöksissä määrätävällä tavalla kaikki ne kirjaukset ja pitää kaikkia niitä arvo-osuustilejä, joista säädetään arvo-osuustileistä annetussa laissa sekä muussa lainsäädännössä.

Euroclear Finlandin järjestelmien tietojen asema

- 3.1.2. Arvo-osuustilille kirjattujen tietojen ja arvo-osuusjärjestelmässä pidettävien luetteloiden tietojen oikeusvaikutuksista säädetään laissa. Euroclear Finlandin ja osapuolen tai liikkeeseenlaskijan välillä noudatetaan Euroclear Finlandin järjestelmässä olevia kirjauksia, merkintöjä ja muita tietoja, jos Euroclear Finlandin järjestelmän arvo-osuuksia tai sisäisiä rahatilejä tai oikeuksia ja velvollisuuksia koskevat kirjaukset tai muut merkinnät tai muu tilistö poikkeavat osapuolen tai liikkeeseenlaskijan omassa tietojärjestelmässä tai sen muissa tiedostoissa olevista kirjauksista.

Tilinhoitajan toiminta

- 3.1.3. Tilinhoitajalla on oikeus tehdä kirjauksia Euroclear Finlandin arvo-osuusrekisteriin ja toimia arvo-osuusrekisterissä lain, näiden sääntöjen ja niiden perusteella annettujen päätösten mukaisesti. Tilinhoitaja vastaa omille asiakkailleen toiminnastaan arvo-osuusrekisterissä. Euroclear Finlandin ja tilinhoitajan asiakkaan välillä ei ole sopimussuhdetta vain sillä perusteella, että asiakkaan arvo-osuustili pidetään Euroclear Finlandin arvo-osuusrekisterissä. Tilinhoitajan on huolehdittava siitä, ettei asiakassopimuksissa ja yhteydenpidossa asiakkaaseen anneta asiakkaan ymmärtää, että asiakas olisi suorassa sopimussuhteessa Euroclear Finlandiin.

Arvopaperikeskuksen asiakastilipalvelu

- 3.1.4. Euroclear Finland toimii tilinhoitajana Infinityssä. Arvopaperikeskuksen asiakastilipalvelusta on voimassa soveltuvin osin, mitä näissä säännöissä määrätään tilinhoitajasta.
- 3.1.5. Arvopaperikeskuksen asiakastilipalvelu voi pitää kaikkia niitä arvo-osuustilejä ja tehdä kaikki ne kirjaukset, joista säädetään arvo-osuustileistä annetussa laissa ja muussa lainsäädännössä.

Keskitetysti pidettävät luettelot ja tilit

Omistajaluettelot

- 3.1.6. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 3 §:n 1 momentissa tarkoitetut osakasluettelot ja muut vastaavat omistajaluettelot liikkeeseenlaskijan lukuun.
- 3.1.7. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 3 §:n 2 momentissa tarkoitetut velkojaluetelot ja muut vastaavat omistajaluettelot. .
- 3.1.8. Luetteloihin merkitään kuhunkin arvo-osuuteen sovellettavan lain mukaiset tiedot.

3.1.9. Luetteloiden tiedot kerätään arvo-osuustileille tehtyjen kirjausten ja merkintöjen perusteella.

Tilapäiset omistajaluettelot

- 3.1.10. Hallintarekisteröidyn osakkeen tai osuuden omistaja voidaan merkitä tilapäiseen omistajaluetteloon, kuten osakeyhtiölain 5 luvun 6 a §:ssä tarkoitettuun tilapäiseen osakasluetteloon, osuuskuntalain 5 luvun 7 a §:ssä tarkoitettuun tilapäiseen jäsenluetteloon tai sijoitusrahastolain 63 §:n 3 momentissa tarkoitettuun rahasto-osuudenomistajaluetteloon, hallintarekisteröinnin hoitajan tai sen valtuutuksen mukaisesti ulkomaisen yhteistyöpankin tai muun tahon ilmoituksen perusteella.
- 3.1.11. Hallintarekisteröinnin hoitajan tai sen valtuuttaman tahon on annettava ilmoituksensa Euroclear Finlandin määrittelemässä muodossa siten, että Euroclear Finland voi siirtää tiedot konekielellisesti tilapäiseen osakas- tai jäsenluetteloon Euroclear Finlandin antamien määräysten mukaisesti, jollei Euroclear Finland anna erikseen lupaa poiketa näistä määräyksistä ja ilmoituksen muodosta.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus tilapäisestä omistajaluettelosta

- 3.1.12. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tilapäiseen omistajaluetteloon merkitsemiseen liittyvän ilmoituksen aikataulusta.

Liikkeeseenlaskutilit

- 3.1.13. Arvo-osuusjärjestelmässä pidetään liikkeeseenlaskijoiden lukuun arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:ssä tarkoitettuja liikkeeseenlaskutiliä.
- 3.1.14. Liikkeeseenlaskutilille merkitään liikkeeseenlaskijan ilmoituksen perusteella arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:n 2 momentissa tarkoitettut tiedot.
- 3.1.15. Euroclear Finlandin ja ulkomaisen laitoksen välistä yhteyttä koskevan sopimuksen perusteella arvo-osuusjärjestelmään liitetyistä ulkomaisista arvo-osuuksista merkitään liikkeeseenlaskutilille arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:n 3 momentissa tarkoitettut tiedot.

Oikeudenhaltijaluettelo

- 3.1.16. Arvo-osuusrekisterissä pidettävään oikeudenhaltijaluetteloon merkitään arvo-osuustileistä annetun lain 3 §:n mukaisesti oikeudenhaltijan nimi, yhteys- maksu- ja verotustiedot sekä henkilötunnus, y-tunnus tai näiden sääntöjen mukainen keinotekoinen tunnus.

Arvo-osuuslajiluettelo

- 3.1.17. Arvo-osuuslajiluetteloä pidetään niistä arvo-osuuksista, jotka Euroclear Finlandin toimitusjohtaja on hyväksynyt liitettäväksi arvo-osuusjärjestelmään.
- 3.1.18. Arvo-osuuslajiluetteloon merkitään asianomaisen arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskutilin tiedot lukuun ottamatta liikkeeseen laskettua määrää.

Arvo-osuusrekisterin yleiset palvelut

Järjestelmien tietoihin perustuvat palvelut

3.1.19. Euroclear Finland voi tarjota Infinityn luettelojen ja muiden tietojen hyväksikäyttöön ja käsittelyyn liittyviä palveluja ja julkaista arvopaperimarkkinoita koskevia tietoja. Palvelujen yhteydessä järjestelmistä tuotetaan tarvittavat raportit, ilmoitukset ja luettelot.

Viranomaisille tuotettavat palvelut

3.1.20. Euroclear Finland tuottaa viranomaisille Euroclear Finlandin järjestelmiin liittyviä palveluja sen mukaan kuin lainsäädännössä edellytetään. Jos laissa ei edellytetä, että palvelu on annettava korvauksetta, Euroclear Finland kattaa siitä aiheutuvat kustannukset asianomaiselta viranomaiselta perittävällä korvauksella.

Tilinhoitajille tarjottavat palvelut

Tilinhoitajan tilistö

3.1.21. Tilinhoitaja voi tehdä kirjauksia ja saada tietoja vain omaan tilistöönsä kuuluvista arvo-osuustileistä lukuun ottamatta niitä lain ja näiden sääntöjen mukaisia tilanteita, joissa tilinhoitaja voi tehdä kirjauksia ja saada tietoja myös muun tilinhoitajan tilistöstä.

3.1.22. Arvo-osuusrekisterissä voidaan avata kaikkia lain mukaisia arvo-osuustilejä ja tehdä kaikkia lain mukaisia kirjauksia Infinityä koskevien Euroclear Finlandin määritysten mukaisesti.

Yhteys Infinityyn

3.1.23. Euroclear Finland tarjoaa tilinhoitajille konekielisen rajapinnan ja graafisen käyttöliittymän Infinityyn. Tilinhoitaja toimittaa kaikki lain mukaiset oikeudenhaltijatiedot ja tekee kirjaukset arvo-osuusrekisteriin näiden yhteyksien kautta.

3.1.24. Tilinhoitajan on käytettävä kirjauksissa ja muussa yhteydenpidossa arvo-osuusrekisterin kanssa Euroclear Finlandin kulloistenkin määritysten mukaisia sanomatyyppejä, ohjelmistoja ja muita tietojenvaihtoa koskevia periaatteita.

Viranomaiskirjaukset

3.1.25. Euroclear Finland ottaa vastaan viranomaisten ilmoituksia ja tiedoksiantoja viranomaisten päätöksistä. Euroclear Finland tekee tarvittavat ilmoitusten ja päätösten mukaiset kirjaukset arvo-osuusrekisteriin.

3.1.26. Euroclear Finland voi sopia tilinhoitajan kanssa, että Euroclear Finland tekee nämä kirjaukset myös tilinhoitajan puolesta, jos tilinhoitaja vastaanottaa viranomaiselta ilmoituksen tai tiedon päätöksestä.

Perustietojen päivitys

3.1.27. Arvo-osuusrekisteri ottaa vastaan tilinhoitajalta oikeudenhaltijan perustietoja ja näiden muutoksia.

Muut palvelut

3.1.28. Euroclear Finland määrittelee osapuolille kulloinkin tarjottavat arvo-osuusrekisterin muut palvelut.

3.2. Rekisteripäivät ja aukioloajat

Määräys rekisteripäivistä

3.2.1. Rekisteripäiviä ovat kaikki ne päivät, joina Euroclear Finlandin arvo-osuusrekisteri on toiminnassa. Euroclear Finland pitää Infinityn toiminnassa kaikkina niinä päivinä, joina TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmä pidetään toiminnassa. Tilinhoitajan on oltava toiminnassa vastaavasti kaikkina näinä päivinä.

Poikkeaminen tavanomaisista rekisteripäivistä

3.2.2. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi erityisestä syystä päättää, että kohdassa 3.2.1 tarkoitettu päivä ei ole rekisteripäivä tai että arvo-osuusrekisteri on pidettävä toiminnassa myös muuna päivänä.

3.2.3. Päätös voidaan rajata koskemaan vain osaa arvo-osuusjärjestelmästä ja sen toiminnoista sekä Euroclear Finlandin toiminnoista. Toimitusjohtajan päätös on tiedotettava tilinhoitajille viivytyksettä ja hyvissä ajoin ennen asianomaista päivää.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

3.2.4. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää aikataulun, jonka mukaan arvo-osuusrekisteri pidetään avoinna ja jonka mukaan osapuolen on järjestettävä kirjaustoimintansa. Tämä aikataulu voidaan yhdistää 5.1.7 kohdan mukaiseen selvitysaikatauluun.

3.2.5. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää tavoitettavuusajasta, jonka aikana osapuolen edustajan on oltava tavoitettavissa.

3.3. Arvo-osuustilin ja oikeudenhaltijan tiedot

Tilinhoitajaa koskevat tiedot

3.3.1. Arvo-osuustililtä on käytävä ilmi, minkä tilinhoitajan hoidossa tili on. Tilinhoitaja voidaan ilmaista tilinumerossa. Tilinhoitaja saa Euroclear Finlandilta tunnusteen, jota tilinhoitajan on käytettävä asiakkaansa kanssa.

Oikeudenhaltijatunnukset

3.3.2. Tilinhoitajien on käytettävä tilinhaltijoista ja oikeudenhaltijoista seuraavia yksilöintitunnuksia:

- 1) Suomalaisista luonnollisista henkilöistä ja kuolinpesistä on käytettävä henkilötunnusta. Henkilötunnusta on käytettävä myös elinkeinotoimintaa toiminimellä harjoittavista suomalaisista luonnollisista henkilöistä.
- 2) Suomalaisista oikeushenkilöistä ja ulkomaisista oikeushenkilöistä, joilla on oikeudenhaltijan yksilöivä Y-tunnus, on käytettävä y-tunnusta. Sama koskee kuolinpesiä, joilla ei ole henkilötunnusta.

Keinotekoinen tunnus

3.3.3. Tilinhaltijan tai oikeudenhaltijan yksilöivää keinotekoista tunnusta on käytettävä seuraavista:

- 1) ulkomaiset luonnolliset henkilöt, joilla ei ole suomalaista henkilötunnusta
- 2) ulkomaiset oikeushenkilöt, joilla ei ole suomalaista Y-tunnusta
- 3) sellaiset suomalaiset luonnolliset ja oikeushenkilöt, joilla ei ole jotakin edellä mainituista yksilöintitunnuksista
- 4) epäitsenäiset säätiöt ja muut määrätarkoitukseen käytettävät rahastot
- 5) talletustodistusten liikkeeseenlaskijat talletustodistuslajin liikkeeseenlaskua varten
- 6) yleiset edunvalvojat.

Keinotekoisien tunnuksen hakeminen

3.3.4. Ennen keinotekoisien tunnuksen pyytämistä tilinhoitaja on velvollinen tarkastamaan, että kysymyksessä on taho, jolle voidaan antaa keinotekoinen tunnus ja ettei samalle taholle ole annettu keinotekoista tunnusta jo aiemmin.

3.3.5. Keinotekoista tunnusta pyytää tilinhoitaja tai liikkeeseenlaskija. Pyynnössä on esitettävä luonnollisen henkilön sukunimi ja etunimi, syntymäaika, asuinpaikka ja kansalaisuus. Muusta kuin luonnollisesta henkilöstä on esitettävä yhteisön, säätiön tai epäitsenäisen säätiön nimi, tarkka osoite ja rekisteröimisvaltio.

Keinotekoisien tunnuksen myöntäminen ja tunnuksen rekisteri

3.3.6. Keinotekoisien tunnuksen myöntää Euroclear Finland, joka pitää rekisteriä keinotekoisista tunnuksista.

Keinotekoisien tunnuksen korvaaminen

3.3.7. Kun tilinhoitaja saa tietoonsa, että keinotekoisien tunnuksen saaneelle on annettu henkilötunnus tai Y-tunnus, tilinhoitajan on ilmoitettava siitä ilman aiheetonta viivytystä Euroclear Finlandille.

Perustietojen siirtäminen virallisesta rekisteristä

3.3.8. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää arvo-osuustileistä annetun lain 15 §:n perusteella, että Euroclear Finland ryhtyy siirtämään tietoja lainkohdassa tarkoitetuista virallisista rekistereistä arvo-osuusrekisteriin.

3.4. Kirjaamismenettely

Kirjaushakemukset

3.4.1. Arvo-osuustiliä koskevan kirjauksen on perustuttava tilinhaltijan tai muun oikeudenhaltijan tekemään kirjaushakemukseen, selvitystoimintaa koskeviin sääntöihin, arvo-osuutta koskevaan yhtiötapahtumaan tai muuhun vastaavaan oikeusperusteeseen.

Kirjaamisvaltuuksien kirjaaminen arvo-osuustilille (Power of Attorney)

- 3.4.2. Arvo-osuustiliä hoitavan tilinhoitajan on kirjattava tilille tilinhaltijan hakemuksesta arvo-osuustileistä annetun lain 16 c §:n 2 momentissa tarkoitettu kirjaamisvaltuus, jos kirjauksen edellytykset täyttyvät. Kirjaamisvaltuuden perusteella tiliä koskevia kirjauksia voi tehdä muu valtuudessa mainittu tilinhoitaja kuin se, jonka hoidossa tili on.
- 3.4.3. Kirjaamisvaltuutta ei kuitenkaan voida kirjata eikä pitää voimassa pitkäaikaissäästämisen arvo-osuustilillä tai muulla arvo-osuustilillä, jolle on kirjattu konkurssi, ulosmittaus, selvitys- tai suoritustila tai muu maksukyvyttömyysmenettely, turvaamistoimenpide tai pantti, edunvalvonta, rekisteristä poistettu yhteisö, koko tiliä koskeva luovutusrajoitus, oikeus tuottoon tai oikeus pääomaan.

Saapumismerkinnän tekeminen ja merkinnän sisältö

- 3.4.4. Arvo-osuustileistä annetun lain 17 ja 18 §:ssä tarkoitettuun asiakirjakirjaselvitykseen, joka toimitettu postitse tilinhoitajan kirjaustoimintaa harjoittavaan yksikköön, on tehtävä saapumismerkintä, kun selvitys on saapunut. Merkinnästä on käytävä ilmi päiväys ja selvityksen vastaanottaja. Hakijan tai tämän asiamiehen henkilökohtaisesti jättämä asiakirjaselvitys on merkittävä samalla tavalla, jollei asiaa koskevaa kirjausta tai väliaikaista kirjausta tehdä välittömästi tai hakemusta hylätä.

Kirjaamisohje

- 3.4.5. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja vahvistaa Infinityssä toimiville tilinhoitajille kirjaamisohjeen. Kirjaamisohjeessa esitetään Euroclear Finlandin näkemys hyvän tavan mukaisessa kirjaustoiminnassa noudatettavista periaatteista. Kirjaamisohje valmistellaan yhteistyössä tilinhoitajien kanssa ja annetaan tilinhoitajien käyttöön. Kirjaamisohje ei velvoita tilinhoitajia.

3.5. Arvo-osuustilityypit

Sovellettava lainsäädäntö

- 3.5.1. Arvo-osuustileistä ja niille tehtyjen merkintöjen oikeusvaikutuksista säädetään arvo-osuustileistä annetussa laissa.

Omistajatili

- 3.5.2. Omistajatili avataan arvo-osuuksien tosiasiallisen omistajan nimiin arvo-osuustileistä annetun lain 2 §:n mukaisesti. Tosiasiallisella omistajalla on suora omistusoikeus arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin.

Yhteisomistustili

- 3.5.3. Yhteisomistustili avataan kaikkien yhteisomistajina toimivien arvo-osuuksien tosiasiallisten omistajien nimiin arvo-osuustileistä annetun lain 8 §:n mukaisesti. Tosiasiallisilla omistajilla on suora omistusoikeus arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin.

Hallintarekisteröity omistajatili

- 3.5.4. Hallintarekisteröity omistajatili avataan arvo-osuuksien tosiasiallisen omistajan nimiin arvo-osuustileistä annetun lain 2 §:n mukaisesti. Tosiasiallisella omistajalla on suora omistusoikeus arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin. Hallintarekisteröinnin hoitaja merkitään arvo-osuuksien omistajista pidettäville luetteloille arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 4 §:n 1 momentin mukaisesti.
- 3.5.5. Arvo-osuudet voidaan kirjata hallintarekisteröidylle omistajatilille, jos arvo-osuudet omistaa ulkomaalainen tai ulkomainen yhteisö tai säätiö.

OmaisuuDENHOITOTILI

Yleistä

- 3.5.6. Arvo-osuudet saadaan kirjata arvo-osuustileistä annetun lain 5 a §:ssä tarkoitetulle omaisuudenhoitotilille, jota tilinhaltija toimeksiannon nojalla hallitsee toisen lukuun, jos kyse on ulkomaalaisen taikka ulkomaisen yhteisön tai säätiön lukuun hallittavista arvo-osuuksista.
- 3.5.7. Omaisuudenhoitotili avataan omaisuudenhoitotilin tilinhaltijan nimiin ja hallintarekisteröinnin hoitaja merkitään arvo-osuuksien omistajista pidettäville luetteloille.

OmaisuuDEN EROTTELU

- 3.5.8. Omaisuudenhoitotilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia.
- 3.5.9. Tilinhaltijan itsensä omistamia arvo-osuuksia ei saa kirjata omaisuudenhoitotilille.

Tilinhaltijan asiakkaiden oikeudet ja niihin sovellettava laki

- 3.5.10. Omaisuudenhoitotilin tilinhaltijan asiakkaille ei ole suoraa omistusoikeutta arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin.
- 3.5.11. Omaisuudenhoitotilin tilinhaltijan asiakkaidensa arvo-osuuksista Suomessa pitämiin arvopaperitileihin sovelletaan arvopaperitileistä annettua lakia (750/2012). Tilinhaltijan asiakkaille on arvopaperitileistä annetun lain 4 §:n mukainen tilioikeus. Tilinhaltijan konkurssista ja muusta maksukyvyttömyydestä säädetään arvopaperitileistä annetun lain 11 §:ssä ja tilinhaltijan asiakkaille on tilinhaltijan konkurssissa oikeus lukuunsa hallittuihin arvopapereihin siten kuin konkurssilaisissa (120/2004) säädetään. Tilioikeuden haltijan oikeusasema omaisuudenhoitotilin tilinhaltijan maksukyvyttömyys-tilanteessa ei ole yhtä vahva kuin omistusoikeuden haltijan.
- 3.5.12. Jos omaisuudenhoitotilin tilinhaltija tai tilinhaltijan toimeksiantaja pitää muussa valtiossa rekisteriä tai tiliä arvo-osuuksiin kohdistuvista oikeuksista, oikeudenhaltijan oikeuksiin sovelletaan kyseisen valtion lakia, jollei arvo-osuustilillä koskevista kirjauksista tai laista muuta johdu.

Hallintarekisteröinnin hoitaja ja omaisuudenhoitotilin tilinhaltija

- 3.5.13. Omaisuudenhoitotilin tilinhaltijana voi toimia Euroclear Finland, keskuspankki tai tilinhoitaja.
- 3.5.14. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi hakemuksesta hyväksyä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvi-

tystoiminnasta annetun lain 4 luvun 4 §:ssä tarkoitetuksi hallintarekisteröinnin hoitajaksi tai arvo-osuustileistä annetun lain 5 a §:ssä tarkoitettua omaisuudenhoitotilin tilinhaltijaksi luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen, jolla on oikeus tarjota sijoituspalvelulaissa tarkoitettua rahoitusvälineiden säilyttämistä, taikka ulkomaisen laitoksen tai muun ulkomaisen yhteisön, joka on riittävän julkisen valvonnan alainen ja jonka taloudelliset toimintaedellytykset ja hallinto täyttävät tehtävän luotettavalle hoidolle asetettavat vaatimukset.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 3.5.15. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää hakemuksen yhteydessä vaadittavista selvityksistä.
- 3.5.16. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää, että kaikki erikseen määriteltävään ryhmään kuuluvat ulkomaiset yhteisöt voivat toimia hallintarekisteröinnin hoitajina tai omaisuudenhoitotilin tilinhaltijoina ilman eri hakemusta.

Kaupintatili

Yleistä

- 3.5.17. Arvo-osuustileistä annetun lain 16 §:ssä tarkoitettu kaupintatili voidaan avata selvitystoimintaa varten lainkohdassa tarkoitetuille yhteisöille. Hallintarekisteröinnin hoitaja merkitään arvo-osuuksien omistajista pidettäville luetteloille.
- 3.5.18. Kaupintatilille kirjatut arvo-osuudet eivät ole arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 5 §:ssä tarkoitettuna vakuutena Euroclear Finlandille.

Omaisuuden erottelu

- 3.5.19. Kaupintatilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia.
- 3.5.20. Samalle kaupintatilille ei saa kirjata tilinhaltijan ja sen asiakkaiden arvo-osuuksia.

Kaupintatilin käyttäminen

- 3.5.21. Arvo-osuudet voidaan siirtää luovuttajan puolesta toimivan yhteisön kaupintatilille toimitusta varten.
- 3.5.22. Luovuttavan puolesta toimiva yhteisö saa säilyttää arvo-osuuksia kaupintatilillä enintään asiakkaan arvo-osuuksia koskevan toimeksiannon ja sen tarkoittaman tapahtuman selvityksen välisen ajan. Vastaanottavan puolesta toimiva yhteisö saa säilyttää asiakkaan arvo-osuuksia kaupintatilillä vain niin kauan kun asiakas on suorittanut maksuvelvollisuutensa tai kun vastaanottavan puolesta toimiva yhteisö muuttaa arvo-osuudet rahaksi arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 5 §:n 4 momentin mukaisesti. Kaupintatilin tilinhaltijan on voitava selvittää, miten määrättyjä säilytysaika koskevia rajoituksia on noudatettu. Kaupintatilin käytössä on noudatettava Finanssivalvonnan määräyksiä asiakasvarojen käsittelystä.

Tilinhaltijan asiakkaiden oikeudet ja niihin sovellettava laki

- 3.5.23. Kaupintatilin tilinhaltijan asiakkailla ei ole suoraa omistusoikeutta arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin.

- 3.5.24. Kaupintatilin tilinhaltijan velvollisuuteen pitää rekisteriä asiakkailleen kuuluvista arvo-osuuksista ja asiakkaan oikeuksiin sovelletaan vastaavasti, mitä arvopaperitileistä annetussa laissa säädetään arvopaperitilien pitämisestä ja arvopaperitilin tilinhaltijan oikeuksista.
- 3.5.25. Tilinhaltijan asiakkailla on arvopaperitileistä annetun lain 4 §:n mukainen tilioikeus. Tilinhaltijan konkurssista ja muusta maksukyvyttömyydestä säädetään arvopaperitileistä annetun lain 11 §:ssä ja tilinhaltijan asiakkailla on tilinhaltijan konkurssissa oikeus lukuunsa hallittuihin arvopapereihin siten kuin konkurssilaissa säädetään. Tilioikeuden haltijan oikeusasema kaupintatilin tilinhaltijan maksukyvyttömyystilanteessa ei ole yhtä vahva kuin omistusoikeuden haltijan.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 3.5.26. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin kaupintatilin käytöstä.

Pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustili

- 3.5.27. Sidotusta pitkäaikaissäätämisestä annetun lain (1183/2009) piiriin kuuluvat arvo-osuudet on kirjattava tätä tarkoitusta varten avattavalle erityiselle pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustilille. Pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustilille ei saa kirjata muita kuin säästämissopimuksen piiriin kuuluvia arvo-osuuksia.
- 3.5.28. Pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustili avataan arvo-osuuksien tosiasiallisen omistajan nimiin arvo-osuustileistä annetun lain 2 §:n mukaisesti. Tosiasiallisella omistajalla on suora omistusoikeus arvo-osuustilille merkittyihin arvo-osuuksiin.
- 3.5.29. Arvo-osuuksien omistajista pidettävälle luetteloille merkitään joko arvo-osuuksien tosiasiallinen omistaja tai hallintarekisteröinnin hoitaja. Arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 4 luvun 4 §:n 1 momentin mukaisesti hallintarekisteröinnin hoitaja voidaan merkitä arvo-osuuksien omistajista pidettävälle luetteloille silloin, kun arvo-osuuden omistaa ulkomaalainen tai ulkomainen yhteisö tai säätiö.
- 3.5.30. Pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustilille on merkittävä tilinhaltijan lisäksi tieto palveluntarjoajasta.
- 3.5.31. Pitkäaikaissäätämisen arvo-osuustiliin ja sille tehtäviin kirjauksiin sovelletaan, mitä on säädetty arvo-osuustileistä annetussa laissa ja sidotusta pitkäaikaissäätämisestä annetussa laissa.

3.6. Arvo-osuustilin siirtäminen

Tilinhaltijan oikeus pyytää siirtoa

- 3.6.1. Arvo-osuustili voidaan siirtää tilinhaltijan pyynnöstä ilman luovuttavan tilinhoitajan suostumusta arvo-osuustileistä annetun lain 16 b §:n mukaisesti. Siirtoa pyytää Euroclear Finlandilta tilinhoitaja, joka vastaanottaa tilin ja joka on sopinut tilin hoidosta tilinhaltijan kanssa. Vastaanottava tilinhoitaja tarkastaa ja vastaa tilin siirtovaltuuden olemassa olosta. Euroclear Finland ilmoittaa etukäteen siirrosta luovuttavalle tilinhoitajalle.

Tilinumero

- 3.6.2. Vastaanottavan tilinhoitajan on ilmoitettava siirrettävän arvo-osuustilin numero. Infinity luo siirrettä-

vällä arvo-osuustilille uuden tilinumeron, jolle vastaanottava tilinhoitaja anna uutta tilinumeroa.

Arvo-osuustilin siirtämisen edellytykset ja rajoitukset

3.6.3. Siirto voidaan toteuttaa seuraavin ehdoin:

- 1) Arvo-osuustiliin ei liity sellaisia keskeneräisiä tai voimassaolevia rajoituksia tai muita kirjauksia, jotka voivat estää tilin siirtämisen.
- 2) Arvo-osuustiliin ei liity avoinna olevia selvitystapahtumia, joiden toteutuspäivä on sama tai myöhempi kuin tilin siirron arvopäivä.
- 3) Arvo-osuustiliä koskien ei ole keskeneräisiä tai avoinna olevia yhtiötapahtumia tai niihin liittyviä maksuja, joiden arvopäivä on sama tai myöhempi kuin tilin siirron arvopäivä.

3.6.4. Pantattua arvo-osuustiliä ei voida siirtää, jos tilille on kirjattu pantinhaltijan hakemuksesta arvo-osuustileistä annetun lain 16 b §:n 3 mukainen pantatun arvo-osuustilin siirtokiello. Euroclear Finland poistaa siirrettävältä arvo-osuustililtä pantatun arvo-osuustilin siirtokiellon, jos arvo-osuustilille ei ole kirjattu panttausta.

Siirron toteuttaminen

3.6.5. Infinity toteuttaa teknisen ja toiminnallisen tarkistuksen tilin siirtoedellytysten toteutumisesta. Edellyttäen, että siirron kriteerit täyttyvät, arvo-osuustilin siirto toteutetaan sovittuna arvopäivänä. Arvo-osuustiliä koskevat oikeudet ja rajoitukset säilyvät muuttumattomina siirrosta riippumatta.

3.7. Muille kuin tilinhoitajalle pantattujen arvo-osuustilien käsittely

Huolellisuusvelvoite

3.7.1. Muille kuin tilinhoitajalle pantattujen arvo-osuustilien käsittelyssä on noudatettava erityistä huolellisuutta.

Erityistä huolellisuutta edellyttävät kirjaustilanteet

3.7.2. Huolellisuusvelvoite on otettava huomioon arvo-osuustilejä koskevien kirjausoikeuksien myöntämisessä. Kirjausten tekijöillä on oltava riittävä asiantuntemus, kun tilille merkitään panttaus muulle henkilölle kuin tilinhoitajalle tai kun tällainen panttauskirjaus poistetaan. Erityistä huolellisuutta on noudatettava myös, kun tehdään ottokirjauksia muille kuin tilinhoitajalle pantatuilta tileiltä.

Kolmannelle pantattujen tilien käsittelyn järjestäminen

3.7.3. Kolmannelle pantattujen arvo-osuustilien käsittely on järjestettävä keskittämällä tilien hoitaminen joko siten, ettei näitä tilejä koskevia kirjauksia voida tehdä ilman oikeudellisesta asiantuntemuksesta vastaavan henkilön tai muun erikseen nimetyn, panttauksiin perehtyneen toimihenkilön lupaa tai siten, että nämä henkilöt tarkastavat kunakin rekisteripäivänä edellisenä rekisteripäivänä tehdyt kirjaukset, jotka koskevat muille pantattuja arvo-osuustilejä.

3.8. Tili-ilmoitukset

- 3.8.1. Tilinhoitajan on toimitettava säännöllisin väliajoin vähintään neljä kertaa vuodessa tilinhaltijalle ilmoitus, josta ilmenevät tilille tehdyt edellisen ilmoituksen jälkeiset kirjaukset. Tilinhoitajan on lisäksi toimitettava tilinhaltijalle välittömästi ilmoitus arvo-osuustileistä annetun lain 21 §:ssä tarkoitettua merkinnän korjaamisesta.
- 3.8.2. Muille tilille kirjattujen oikeuksien haltijoille on välittömästi toimitettava ilmoitus kirjauksesta ja arvo-osuustileistä annetun lain 21 §:ssä tarkoitettua merkinnän korjaamisesta, jos päätös koskee heidän oikeuttaan.
- 3.8.3. Ilmoituksissa on mainittava päätösten perusteet.
- 3.8.4. Tilinhoitajan on joka vuosi hyvissä ajoin ennen tammikuun loppua toimitettava tilinhaltijalle tiliote edellisen vuoden lopussa voimassa olleista kirjauksista, jollei tilinhaltijan kanssa ole sovittu muusta tiliotteen antamisajankohdasta. Tilinhaltijan pyynnöstä tiliotteeseen on merkittävä kalenterivuoden tai muun tilikauden aikana arvo-osuustilillä tapahtuneet muutokset.
- 3.8.5. Tilinhoitajan toiminta on järjestettävä niin, että rekisteri tuottaa tili-ilmoituksen automaattisesti arvo-osuustilille kirjatulle muulle pantinsaajalle kuin tilinhoitajalle itselleen.

3.9. Varautuminen arvo-osuusjärjestelmässä

Varautumisvelvoite ja valmiuslain mukainen poikkeustilanne

- 3.9.1. Euroclear Finlandilla on oikeus ja velvollisuus ryhtyä näiden sääntöjen estämättä kaikkiin niihin toimenpiteisiin, joita valmiuslaissa (1552/2011) ja arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tai niiden perusteella annetuissa viranomais määräyksissä edellytetään (varautumisvelvoite).
- 3.9.2. Valmiuslain mukaisessa poikkeustilanteessa tai sen uhatessa Euroclear Finland voi toteuttaa poikkeusolojen valmiussuunnitelman ja varautumisvelvoitteen mukaisia toimenpiteitä. Euroclear Finland ei vastaa varautumisvelvoitteen täyttämiseksi tehtyjen tai poikkeusolojen valmiussuunnitelman mukaisten toimenpiteiden aiheuttamista vahingoista.

Kirjausten tekeminen häiriö- ja pakkotilanteissa

- 3.9.3. Euroclear Finland voi tehdä tilanteen edellyttämiä välttämättömiä kirjauksia arvo-osuustileistä annetun lain 16 c §:n 4 momentin perusteella arvo-osuusrekisterissä pidettäville arvo-osuustileille häiriötilanteissa ja muissa vastaavissa, kiireellistä toimintaa vaativissa tilanteissa, kuten poikkeustilanteessa tai sen uhatessa, tietojärjestelmien tai tietoliikenneyhteyksien virheellisen tai puutteellisen toiminnan vahinkojen vähentämiseksi, sekä arvo-osuusjärjestelmän tietojen täsmäytyksessä.
- 3.9.4. Euroclear Finlandin on ilmoitettava asianomaisille tilinhoitajille kirjauksista ja annettava pyynnöstä kohtuullisen ajan kuluessa selvitys kirjauksen syistä.

3.10. Täsmäytys ja virheiden selvittäminen

Osapuolten täsmäytysvelvollisuus

- 3.10.1. Osapuolten on päivittäin täsmäytettävä omissa järjestelmissä olevat tietonsa Euroclear Finlandilta

saataviin tietoihin.

3.10.2. Euroclear Finland toimittaa osapuolille päivittäin seuraavat tiedot eriteltyinä kunkin arvo-osuustilin ja arvo-osuuslajin mukaan:

- (i) Arvo-osuustilin saldo rekisteripäivän alussa,
- (ii) Yksittäiset arvo-osuuksien siirrot arvo-osuustilille tai pois arvo-osuustililtä rekisteripäivän aikana ja
- (iii) Arvo-osuustilin saldo rekisteripäivän lopussa.

Suunnitelman laatiminen

3.10.3. Euroclear Finlandin ja jokaisen tilinhoitajan on laadittava suunnitelma, joka sisältää toimintaohjeet siitä, miten tilinhoitaja menettelee virheiden löytämiseksi ja seurausten korjaamiseksi.

Toimintaan olennaisesti vaikuttavista virheistä ilmoittaminen

3.10.4. Tilinhoitajan on ilmoitettava Euroclear Finlandille vakavista, toimintaan olennaisesti vaikuttavista virheistä ja epäselvyyksistä tilinhoitajan toiminnassa tai sen tietoliikenteessä. Euroclear Finland saattaa tässä kohdassa tarkoitetun virheen tai epäselvyyden Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin tietoon.

Tiedonantovelvollisuus

3.10.5. Osapuolten on pyynnöstä annettava Euroclear Finlandille tiedot, jotka ovat tarpeen liikkeeseenlaskun eheyden varmistamiseksi sekä virheiden ja epäselvyyksien ratkaisemiseksi.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

3.10.6. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin virheiden ja epäselvyyksien selvitysuunnitelman sisältöä koskevista vaatimuksista ja virheiden ilmoittamismenettelystä.

3.11. Asiakirjojen säilyttäminen

Ainutlaatuiset asiakirjat ja säilyttämisaika

3.11.1. Tilinhoitajan tekemiin kirjaamispäätöksiin, kirjauksen hylkäämispäätöksiin ja tutkimatta jättämispäätöksiin liittyvät ainutlaatuiset, yleensä luonteeltaan yksityiset asiakirjat, jotka koskevat arvo-osuustiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvia oikeuksia ja rajoituksia, kuten myös luettelo tutkimatta jätetyistä ja hylätyistä kirjaamishakemuksista asiakirjoineen on säilytettävä 10 vuotta kirjaamispäätöksestä. Muualta selvitettävät, väliaikaiseen kirjaukseen liittyvät asiakirjat on säilytettävä niin kauan kuin hakemus on vireillä.

3.11.2. Arvo-osuusjärjestelmään liittymisen yhteydessä tilinhoitajille toimitetut osake- ja osuuskirjat sekä muut arvopaperit, joista on annettu asiakirja, voidaan tuhota liikkeeseenlaskijan päätöksellä 10 vuoden kuluttua ilmoittautumisajan päättymisestä edellyttäen, että liikkeeseenlaskijan yhteistilillä ei ole jäljellä yhtään kyseistä lajia. Sama koskee muita arvo-osuuksia, joille on määrätty vastaava ilmoittautumisaika.

- 3.11.3. Arvo-osuusjärjestelmään liitetty mitätöity osakekirja voidaan palauttaa, jos palautus ei vaaranna arvo-osuusjärjestelmän luotettavuutta tai oikeudenhaltijoiden oikeutta.

Muualta selvitettävät asiakirjat

- 3.11.4. Tilinhoitajan ei tarvitse säilyttää muualla säilytettäviä viranomaisten päätöksiä ja niistä annettuja jäljennöksiä eikä viranomaisten antamia todistuksia, virkatodistuksia ja kaupparekisteriotteita, jotka voidaan jälkikäteen rekonstruoida, jollei muu lainsäädäntö edellytä asiakirjojen säilyttämistä. Nämä asiakirjat voidaan joko palauttaa asiakkaalle tai hävittää. Kirjauspäätöksen perustana olevista asiakirjoista on kuitenkin laadittava asiakirjaluettelo päivämäärineen. Tämä luettelo on säilytettävä samalla tavalla kuin ainutlaatuiset asiakirjat.

Tiedonsaantioikeuden kirjaamista koskevat asiakirjat

- 3.11.5. Asiakirjat, jotka koskevat arvo-osuustileistä annetun lain 5 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitettua oikeutta saada tietoja tilin sisällöstä, on säilytettävä oikeuden lakkaamisesta seuraavan kahden kalenterivuoden ajan.

Asiakirjojen säilyttäminen jäljennöksinä

- 3.11.6. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi antaa tilinhoitajalle luvan säilyttää edellä tarkoitettua ainutlaatuisia asiakirjoja jäljennöksinä edellyttäen, että tilinhoitajan KHT-tilintarkastaja on hyväksynyt ehdotetun menettelyn.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 3.11.7. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen mitätöityjen osakekirjojen palautuksessa noudatettavasta menettelystä sekä mitätöityjä osakekirjoja koskevasta säilyttämisestä ja menettelyn hyväksynnästä.

4. ARVO-OSUUKSIEN LIIKKEESEEN LASKEMINEN JA YHTIÖTAPAHTUMAT

4.1. Liikkeeseenlaskijan hyväksyminen

Hakemusmenettely

- 4.1.1. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja hyväksyy hakemuksesta liikkeeseenlaskijan APK Asetuksen 49 artiklan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun ja näiden sääntöjen mukaisesti, jos hakija sitoutuu noudattamaan näitä sääntöjä ja niiden perusteella annettuja päätöksiä sekä täyttää laissa asetetut vaatimukset. Vain tämän kohdan mukaisesti hyväksytyt liikkeeseenlaskijat voi laskea arvo-osuuksia liikkeeseen Euroclear Finlandin järjestelmissä.
- 4.1.2. Ulkomaisia arvo-osuuksia voidaan laskea liikkeeseen ulkomaisiin järjestelmiin olevien linkkien välityksellä lain ja näiden sääntöjen liikkeeseenlaskijaa koskevien määräysten estämättä.
- 4.1.3. Hakija on velvollinen Euroclear Finlandin pyynnöstä toimittamaan oikeudellisen asiantuntijalausannon, jossa vahvistetaan, että hakija voi hakijaan sovellettavan lainsäädännön mukaan sitoutua laissa, näissä säännöissä ja niiden perusteella annetuissa päätöksissä asetettuihin velvollisuuksiin ja vastuisiin.

Liikkeeseenlaskijasopimus

- 4.1.4. Liikkeeseenlaskijan on tehtävä Euroclear Finlandin kanssa kirjallinen sopimus arvo-osuuksien liikkeeseen laskemisesta, käsittelystä, liikkeeseenlaskussa tarvittavien tilien avaamisesta sekä näiden sääntöjen noudattamisesta.

Riskiarviointi

- 4.1.5. Euroclear Finland voi APK Asetuksen 49 artiklan 3 kohdan mukaiseen kattavaan riskiarviointiin perustuen kieltäytyä tarjoamasta palvelujaan liikkeeseenlaskijalle. Riskiarvioinnissa otetaan huomioon oikeudelliset, taloudelliset ja operatiiviset riskit.

Rajoitukset ja ehdot

- 4.1.6. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liittää liikkeeseenlaskijan hyväksyntään rajoituksia ja ehtoja.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 4.1.7. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää tarkemmin hakemusprosessissa noudatettavasta menettelystä.

4.2. Liikkeeseenlaskun hyväksyminen

Arvo-osuusjärjestelmässä käsiteltävät arvopaperityypit

- 4.2.1. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää ne arvopaperien tyypit, jotka voidaan arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain mukaan kulloinkin liittää ja laskea liikkeeseen.

seen Infinityssä.

Hakemusmenettely

- 4.2.2. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja hyväksyy hakemuksesta arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskun Infinityssä APK asetuksen 49 artiklan, arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun ja näiden sääntöjen mukaisesti, kun arvo-osuuslaji lasketaan ensi kerran liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä.
- 4.2.3. Euroclear Finland voi myöntää liikkeeseenlaskijalle luvan laskea liikkeeseen jatkuvasti rahamarkkinavälineitä, warrantteja ja joukkovelkakirjalainoja (ns. jatkuva liikkeeseenlaskulupa). Jatkuvan liikkeeseenlaskuluvan perusteella liikkeeseen laskettaville arvo-osuuslajeille ei ole haettava erikseen lupaa.

Hyväksymisen edellytykset

- 4.2.4. Hakemusta ja arvo-osuuslajia ei voida hyväksyä, jos
- 1) Euroclear Finland ei tarjoa palveluja liikkeeseenlaskijaan sovellettavan yhtiöoikeuden tai vastaavan lainsäädännön nojalla luotujen arvopapereiden osalta,
 - 2) arvo-osuuslajin ehdot ovat sellaiset, että sitä ei voida arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain mukaisesti liittää arvo-osuusjärjestelmään tai että lajia ei voida käsitellä turvallisesti ja luotettavasti arvo-osuusjärjestelmässä tai
 - 3) arvo-osuuslajin liittäminen tai käsittely aiheuttaa muita oikeudellisia, taloudellisia tai operatiivisia riskejä.
- 4.2.5. Liikkeeseenlaskijan asiamies on velvollinen arvioimaan, että arvo-osuuslajin ehdot ovat sellaiset, että se voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään ja että lajia voidaan käsitellä turvallisesti ja luotettavasti arvo-osuusjärjestelmässä.

Tietojen antaminen

- 4.2.6. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava uudesta liikkeeseen laskettavasta arvo-osuuslajista arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:n 2 momentissa tarkoitetut tiedot, jotka olisi lain mukaan merkittävä asianomaisesta oikeudesta annettavaan arvopaperiin sekä liikkeeseen laskettu lukumäärä. Yhdistelmärajista ja vieraan pääoman ehtoista arvo-osuuksista liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava lisäksi eräpäivät, lainan mahdollinen vakuus, lainasta maksettava korko tai mahdollinen muu hyvitys, lainan takaisinmaksu- ja muut olennaiset ehdot.
- 4.2.7. Liikkeeseenlaskija on velvollinen pyynnöstä ilmoittamaan Euroclear Finlandille myös muut arvo-osuuteen liittyvät tiedot.
- 4.2.8. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava Euroclear Finlandille näiden tietojen muutokset viivytyksettä. Ilmoitukset on annettava Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päättämässä muodossa.

Rajoitukset ja ehdot

- 4.2.9. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liittää arvo-osuuslajia ja jatkuvaa liikkeeseenlaskulupaa koskevaan hyväksymispäätökseen rajoituksia ja muita ehtoja.

Ilmoitus Suomen Pankille

- 4.2.10. Euroclear Finland ilmoittaa arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 2 §:n 1 momentin mukaisesti Suomen Pankille sen lakisääteisten tehtävien hoitamisen kannalta merkittävästä hakemuksesta, joka koskee muiden kuin kaupankäynnin kohteena olevien arvo-osuuksien liikkeeseenlaskua.

Hyväksytyn arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskun toteuttaminen

- 4.2.11. Liikkeeseenlaskija voi laskea liikkeeseen hyväksytyyn arvo-osuuslajiin kuuluvia arvo-osuuksia ja niihin oikeuttavia arvo-osuuksia sopimalla liikkeeseenlaskusta Euroclear Finlandin kanssa riittävän ajoissa ennen liikkeeseenlaskun toteuttamista. Jos hyväksymispäätökseen on liitetty määräys liikkeeseenlaskun enimmäismäärästä, ei tätä määrää saa ylittää.
- 4.2.12. Liikkeeseenlaskuihin liittyvät selvitystapahtumat toteutetaan Infinityyn kirjattujen selvitysohjeiden perusteella selvitysprosessissa kappaleen 5 mukaisesti.
- 4.2.13. Osapuolien on toimitettava liikkeeseenlaskuun liittyvät ohjeet Infinityyn liikkeeseenlaskun ehtojen, näiden sääntöjen ja soveltuvien toimitusjohtajan päätösten mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijan lukuun pidettävät tilit

- 4.2.14. Liikkeeseenlaskutoimintojen yhteydessä käytettävät ja liikkeeseenlaskijan lukuun pidettävät tilit, kuten liikkeeseenlaskutilit ja yhteistilit, pidetään arvo-osuusrekisterissä.

Kaupintatilin käyttö liikkeeseenlaskuissa

- 4.2.15. Liikkeeseenlaskijan asiamiehen on avattava ja pidettävä voimassa vähintään yksi kaupintatili liikkeeseenlaskujen ja yhtiötapahtumien toteuttamista varten.

Salassapitovelvollisuus

- 4.2.16. Liikkeeseenlaskijan on noudatettava arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 8 luvun 1 §:n ja henkilötietolain (523/1999) mukaista salassapitovelvollisuutta.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 4.2.17. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää hakemuksessa vaadittavista tiedoista ja selvityksistä, liikkeeseenlaskijan asiamiehen käyttämisestä liikkeeseenlaskuissa sekä muista menettelytavoista, joita on noudatettava, kun arvo-osuuksien liikkeeseenlaskuja toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä.

Päätöksenteko ja valitusoikeus

Käsittelyaika

- 4.2.18. Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on vastattava hakemukseen kolmen (3) kuukauden kuluessa hakemuksen vastaanottamisesta.

Päätösmenettely

4.2.19. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja ratkaisee hakemuksen ilmoittamalla päätöksestä liikkeeseenlaskijalle. Euroclear Finland lähettää päätöksen kirjeitse liikkeeseenlaskijan ilmoittamaan osoitteeseen. Liikkeeseenlaskijan katsotaan saaneen päätöksen tiedoksi seitsemäntenä päivänä kirjeen lähettämisen jälkeen.

Valitusoikeus

4.2.20. Liikkeeseenlaskijalla on mahdollisuus saattaa hakemusta koskeva Euroclear Finlandin päätös Finanssivalvonnan käsiteltäväksi kuukauden kuluessa siitä, kun liikkeeseenlaskija on saanut päätöksen tiedoksi. Jos hakemusta ei hyväksytä tai hyväksymispäätökseen liitetään rajoituksia, päätökseen liitetään tieto siitä, että hakijalla on oikeus saattaa päätös Finanssivalvonnan käsiteltäväksi.

4.3. Arvo-osuuslajin yksilöintitunnukset

Kansallinen numerointikeskus

4.3.1. Suomen kansallisena numerointikeskuksena (National Numbering Agency) toimii Euroclear Finland, joka jakaa ISO-standardiin perustuvat arvopapereiden yksilöintitunnukset.

Yksilöintitunnukset

4.3.2. ISIN-tunnuksella (International Securities Identification Number) yksilöidään arvopaperi.

4.3.3. CFI-tunnuksella (Classification of Financial Instruments) luokitellaan arvopaperin ominaisuuksia.

4.3.4. FISN-tunnus (Financial Instrument Short Name) sisältää arvopaperin lyhyen nimen ja arvopaperin kuvauksen.

Tunnuksen hakeminen

4.3.5. Yksilöintitunnuksen hakee ensisijaisesti liikkeeseenlaskija tai tämän edustaja ja toissijaisesti se, joka tunnusta tarvitsee.

4.3.6. ISIN-, CFI- ja FISN-tunnukset annetaan automaattisesti Infinityssä liikkeeseen laskettaville arvo-osuuksille, jollei tunnusta ole haettu etukäteen.

Tunnuksen antaminen

4.3.7. Euroclear Finland jakaa yksilöintitunnukset ilman tarveharkintaa kaikille niille arvopapereille ja arvo-osuuslajeille, jotka täyttävät yksilöintitunnusten saamisen edellytykset.

Tunnuksen käyttäminen

4.3.8. Kaikki Infinityssä käsiteltävät arvo-osuudet yksilöidään ISIN-, CFI- ja FISN-tunnuksilla.

4.3.9. Annettuja yksilöintitunnuksia on käytettävä lajin tunnisteena kaikissa kansainvälisissä yhteyksissä.

Kansainvälisestä kehityksestä tiedottaminen

4.3.10. Euroclear Finland seuraa kansainvälisten yksilöintitunnusten käyttösuositusten kehitystä ja välittää niistä tiedon Suomessa.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

4.3.11. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin arvo-osuuslajin yksilöintitunnusten hakemisessa noudatettavasta menettelystä.

4.4. Arvopapereiden liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Liittämismenettely

Liittämisedellytykset

4.4.1. Osakekirja, osuuskunnan osuuskirja, velkakirja tai muu paperimuotoinen arvopaperi voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään vain, jos liittäminen voi tapahtua arvo-osuusjärjestelmän toiminnan ja arvo-osuusjärjestelmän osapuolten vastuun kannalta luotettavalla ja turvallisella tavalla. Asiakirjojen säilyttämisestä määrätään sääntöjen jaksossa 3.11.

Tarkemmat määräykset liitettäessä joukkovelkakirjalainaa

4.4.2. Jos hakemus liikkeeseenlaskuluvan saamiseksi koskee joukkovelkakirjalainaa tai siihen rinnastuvaa arvopaperia, Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi antaa luvan myöntämistä koskevassa päätöksessä tarkempia määräyksiä arvo-osuusjärjestelmään kirjattavista tiedoista ja kirjaamismenettelystä. Nämä määräykset koskevat vain asianomaista arvo-osuuslajia.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

4.4.3. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää kunkin järjestelmään liitettävän arvopaperilajin kannalta:

- 1) liittämisesä noudatettavista vaihtomenettelyistä,
- 2) osakekirjojen, velkakirjojen ja muiden liitettävien arvopapereiden mitätöimistavasta, mitätöityjen arvopapereiden keräämisestä, säilyttämisestä ja arkistoinnista,
- 3) varautumisesta virhetilanteisiin arvopapereiden vaihdossa, tässä yhteydessä mahdollisesti vaadittavan arvo-osuusmäärän varaamisesta sekä muista vaihdon luotettavuuden turvaamiseksi asetettavista vaatimuksista,
- 4) arvopapereiden haltijoille annettavan ilmoituksen ja tiedotuksen mukaisista toiminta-ohjeista, tarvittavista saantoselvityksistä ja muista liittämiseen liittyvistä seikoista.

Ilmoitukset arvopapereiden haltijoille

Ilmoitukset osakkeenomistajille ja osuudenomistajille sekä tiedottaminen

4.4.4. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava ja tiedotettava arvopapereiden liittämisesä osakeyhtiölain 3 luvun 14 b §:n ja osuuskuntalain 4 luvun 13 b §:n mukaisesti seuraavien periaatteiden mukaan:

- 4.4.5. Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava tiedossaan oleville osakkeenomistajille ja osuudenomistajille kirjallisesti päätöksestä ja toimintaohjeet osakkeiden tai osuuksien liittämisesä, tarvittavat saantoselvitykset sekä ilmoittautumisaika. Vastaavat ohjeet on annettava myös siitä, miten osakkeeseen tai osuuteen kohdistuvat muut oikeudet voidaan kirjata.
- 4.4.6. Liikkeeseenlaskijan on tiedotettava päätöksestä siten kuin kutsu osakeyhtiön tai osuuskunnan kokoukseen on toimitettava. Selvitys tarvittavista saantoasiakirjoista voidaan kuitenkin korvata viittauksella siihen, mistä näitä koskevat tarkemmat tiedot ovat saatavissa.
- 4.4.7. Liikkeeseenlaskijan on ennen ilmoittautumisajan alkamista julkistettava virallisessa lehdessä tieto siirtymispäätöksestä ja ilmoittautumisajasta.
- 4.4.8. Liikkeeseenlaskijan tai liikkeeseenlaskijan asiamiehen on toimitettava ilmoitukset ja tiedotukset Euroclear Finlandille ja tilinhoitajille ennen ilmoitusten lähettämistä ja tiedotusten julkistamista.
- 4.4.9. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi hakemuksesta myöntää poikkeuksen 4.4.4–4.4.8 kohdissa tarkoitettua tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta, jos osakeyhtiön tai osuuskunnan kaikki osakkeenomistajat ja osuudenomistajat ovat tiedossa ja kaikki osakkeenomistajat ja osuudenomistajat hyväksyvät sen, ettei siirtymisestä ilmoiteta ja tiedoteta mainitulla tavalla.
- 4.4.10. Edellä kohdissa 4.4.4–4.4.9 tarkoitettua ilmoitus- ja tiedotusmenettelyä on noudatettava soveltuvin osin, kun arvo-osuusjärjestelmään liitetään osakeyhtiölaissa tai osuuskuntalaissa tarkoitettu optio- todistus, optio- tai vaihtovelkakirjalaina, lisäosuus tai sijoitusosuus.

Tiedottaminen joukkovelkakirjan ja muiden arvopapereiden liittämismahdollisuudesta

- 4.4.11. Jos joukkovelkakirjalaina tai muu arvopaperi kuin osakekirja, optio- tai vaihtovelkakirjaa taikka optio-oikeutta osoittava todiste on saatettu yleiseen liikkeeseen arvopapereina arvopaperimarkkinain lain 1 luvun 1 §:n mukaisesti, on arvopaperin liikkeeseenlaskijan julkistettava vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä ilmoitus mahdollisuudesta liittää arvopaperit arvo-osuusjärjestelmään.
- 4.4.12. Ilmoituksessa on esitettävä ainakin seuraavat tiedot:
- 1) Vaihtoaika. Ilmoituksessa on mainittava siitä, milloin arvopapereita otetaan vastaan (vaihtopäivät).
 - 2) Toimintaohjeet. Ilmoituksessa on lueteltava kaikki tilinhoitajat, jotka ottavat vastaan arvopapereita sekä muut mahdolliset menettelyohjeet.
 - 3) Siirron vapaaehtoisuus: Ilmoituksessa on mainittava, että arvopaperin haltija on oikeutettu pääoman takaisinmaksuun ja mahdollisiin tuottoihin, vaikka velkakirjaa ei liitetäisi arvo-osuusjärjestelmään. Jos liikkeeseenlaskija on lainan ehdoissa rajoittanut tätä arvopaperin haltijan oikeutta, on rajoitus mainittava ilmoituksessa.
- 4.4.13. Ilmoitus julkaistaan kahdesti, ensimmäisen kerran aikaisintaan kuutta viikkoa ennen ensimmäistä vaihtopäivää ja toisen kerran aikaisintaan viikkoa ennen ensimmäistä vaihto-päivää. Ilmoitus on annettava tiedoksi myös Euroclear Finlandille viimeistään silloin, kun se julkaistaan ensimmäisen kerran.
- 4.4.14. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi hakemuksesta myöntää poikkeuksen 4.4.11–4.4.13 kohdissa tarkoitettua tiedottamis- ja ilmoitusvelvollisuudesta, jos arvopapereiden kaikki haltijat ovat tiedossa ja nämä ovat hyväksyneet sen, ettei siirtymisestä ilmoiteta ja tiedoteta mainitulla tavalla.

4.5. Yhtiötapahtumat

Yhtiötapahtumien toteuttaminen

- 4.5.1. Yhtiötapahtumiin liittyvät selvitystapahtumat toteutetaan Infinityyn kirjattujen selvitysohjeiden perusteella selvitysprosessissa kappaleen 5 mukaisesti.
- 4.5.2. Liikkeeseenlaskijan on toimitettava Euroclear Finlandille riittävät tiedot tulevasta yhtiötapahtumasta, jotta se voidaan käsitellä Infinityssä näiden sääntöjen ja toimitusjohtajan päätösten mukaisesti.
- 4.5.3. Euroclear Finland varaa tarvittaessa yhtiötapahtuman kohteena olevat arvo-osuudet yhtiötapahtumavarauksella ennen yhtiötapahtuman toteuttamisen aloittamista. Varaukset raukeavat, kun yhtiötapahtuma on toteutettu loppuun.
- 4.5.4. Euroclear Finland luo yhtiötapahtumiin liittyvät selvitystapahtumat Infinityyn arvo-osuustileistä annetun lain (827/1991) 16c §:n mukaisesti.
- 4.5.5. Euroclear Finland voi muuttaa yhtiötapahtuman perusteella myös selvitystapahtumien tietoja sekä estää kirjaukset ja muut toimenpiteet Infinityssä sen mukaan kuin se on tarpeen yhtiötapahtuman toteuttamiseksi luotettavalla tavalla.

Kaupintatilin käyttö yhtiötapahtumissa

- 4.5.6. Liikkeeseenlaskijan asiamiehen on avattava ja pidettävä voimassa vähintään yksi kaupintatili liikkeeseenlaskujen ja yhtiötapahtumien toteuttamista varten.

Linkit ulkomaisiin järjestelmiin

- 4.5.7. Ulkomaisiin järjestelmiin olevien linkkien välityksellä arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen ulkomaisten arvo-osuuksien yhtiötapahtumista määrätään myös 7.3 jaksossa.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 4.5.8. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää liikkeeseenlaskijan asiamiehen käyttämisestä yhtiötapahtumissa sekä tarkemmista menettelytavoista, joita on noudatettava, kun arvo-osuuksien yhtiötapahtumia toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä.

4.6. Tuotonmaksut

Täsmäytyspäivän ja tuotonmaksupäivän määrittäminen

Täsmäytyspäivä

- 4.6.1. Liikkeeseenlaskijan on määrättävä oman pääoman ehtoisen arvo-osuuden täsmäytyspäiväksi Target-päivä, joka on Infinityssä noudatettavan selvitysajan kuluttua tuotonmaksusta, osakeannista tai muusta vastaavasta tapahtumasta päättäneen liikkeeseenlaskijan toimielimen kokouksen tai päätöksen jälkeen. Sama koskee myös muuta arvo-osuutta, jolle määrätään täsmäytyspäivä.
- 4.6.2. Liikkeeseenlaskijan on määrättävä vieraan pääoman ehtoisten arvo-osuuksien ja yhdistelmärajien täsmäytyspäiväksi maksupäivää edeltävä Target-päivä.

Tuotonmaksupäivä

- 4.6.3. Oman pääoman ehtoisen arvo-osuuden tuotonmaksupäivän määrittämistä koskevia kohtia 4.6.4–4.6.5 aletaan soveltaa Euroclear Finlandin toimitusjohtajan erikseen päättämästä ajankohdasta alkaen. Ennen tätä liikkeeseenlaskijan on määrättävä oman pääoman ehtoisen arvo-osuuden tuotonmaksun maksupäiväksi aikaisintaan viides (5) täsmäytyspäivän jälkeinen Target-päivä.
- 4.6.4. Liikkeeseenlaskijan on määrättävä kaupankäynnin kohteena olevan oman pääoman ehtoisen arvo-osuuden tuotonmaksun maksupäiväksi kolmas (3) täsmäytyspäivän jälkeinen Target-päivä.
- 4.6.5. Jos oman pääoman ehtoinen arvo-osuus ei ole kaupankäynnin kohteena, liikkeeseenlaskijan on määrättävä tuotonmaksun maksupäiväksi aikaisintaan täsmäytyspäivää seuraava Target-päivä, mutta viimeistään kolmas (3) täsmäytyspäivän jälkeinen Target-päivä.
- 4.6.6. Liikkeeseenlaskijan on määrättävä merkintäaika tai muu toimenpideaika alkamaan aikaisintaan kolmantena (3) Target-päivänä täsmäytyspäivän jälkeen.
- 4.6.7. Vieraan pääoman ehtoisten arvo-osuuksien ja yhdistelmärajien maksupäivä on lainaohjelman tai arvo-osuuksien ehtojen mukainen maksupäivä, jonka on oltava Target-päivä.

Erityiset syyt

- 4.6.8. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi yhtiön hakemuksesta erityisestä syystä myöntää poikkeuksen 4.6.1–4.6.7 kohdissa määrätyistä määräajoista.

Maksumenettely

Liikkeeseenlaskijan maksusuojan määräytyminen

- 4.6.9. Liikkeeseenlaskijan maksusuoja määräytyy arvo-osuustileistä annetun lain 29 §:n 3 momentin mukaisesti, kun arvo-osuuteen liittyvä maksu suoritetaan Infinityssä tämän jakson mukaisesti.

Euromääräiset maksut Infinityssä

- 4.6.10. Euromääräiset maksut toteutetaan keskuspankkirahassa Infinityn avulla.
- 4.6.11. Liikkeeseenlaskija huolehtii maksua varten tarvittavien varojen toimittamisesta liikkeeseenlaskijan asiamiehelle, joka huolehtii varojen toimittamisesta maksujenvälitystilille ja niiden erottelusta sisäiselle rahatilille siten, että maksu voidaan toteuttaa Infinityssä maksun eräpäivänä.
- 4.6.12. Eräpäivänä maksu toteutetaan Infinityssä niille tilinhoitajille, joiden tilistössä on maksuun oikeuttavia arvo-osuuksia.
- 4.6.13. Tilinhoitaja vastaa maksun toimittamisesta sille, jolla on arvo-osuustilin tietojen mukaan oikeus ottaa maksu vastaan.

Siirtymäaika osingonmaksulle ja varojen jakamiselle vapaan oman pääoman rahastosta

- 4.6.14. Kohtia 4.6.10–4.6.13 aletaan soveltaa euromääräisiin osingonmaksuihin ja varojen jakamiseen vapaan oman pääoman rahastosta Euroclear Finlandin toimitusjohtajan erikseen päättämästä ajankohdasta alkaen. Ennen tätä euromääräiset osingonmaksut ja varojen jakaminen vapaan oman pääoman rahastosta toteutetaan liikepankkirahassa tilinhoitajien kautta noudattamalla kohti-

en 4.6.15–4.6.19 mukaista menettelyä. Siirtymäaikana liikkeeseenlaskija ja sen katepankki voivat hoitaa maksuun liittyvät liikkeeseenlaskijan asiamiehen tehtävät.

Muussa valuutassa kuin eurossa suoritettavat maksut

- 4.6.15. Muussa valuutassa kuin eurossa suoritettavat maksut toteutetaan liikepankkirahassa tilinhoitajien kautta.
- 4.6.16. Niiden tilinhoitajien, joiden tilistöön voidaan kirjata tällaisia arvo-osuuksia, on ilmoitettava Euroclear Finlandille maksuosoitteensa siinä valtiossa, jonka valuutasta on kyse. Maksuosoite on ilmoitettava siten, että liikkeeseenlaskijan asiamies pystyy suorittamaan siihen arvo-osuuksiin liittyvät valuuttamääräiset maksut.
- 4.6.17. Euroclear Finland ilmoittaa liikkeeseenlaskijan asiamiehelle tarvittavat tiedot suorituksen maksamiseksi ja osoittamiseksi tilinhoitajille.
- 4.6.18. Liikkeeseenlaskija huolehtii maksua varten tarvittavien varojen toimittamisesta liikkeeseenlaskijan asiamiehelle, joka maksaa suoritukset Euroclear Finlandin toimittamien tietojen perusteella tilinhoitajille.
- 4.6.19. Tilinhoitaja vastaa maksun toimittamisesta sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on oikeus ottaa maksu vastaan.

Arvo-osuuksilla tehtävä suoritus

- 4.6.20. Arvo-osuuksilla tehtävä suoritus toteutetaan Infinityn avulla.
- 4.6.21. Euroclear Finland toimittaa arvo-osuudet sille, jolla on arvo-osuustilin tietojen mukaan oikeus ottaa suoritus vastaan.
- 4.6.22. Kohtia 4.6.20–4.6.21 aletaan soveltaa Euroclear Finlandin toimitusjohtajan erikseen päättämästä ajankohdasta alkaen.

Muut suoritukset

- 4.6.23. Muu kuin raha- tai arvo-osuussuoritus on toteutettava arvo-osuusjärjestelmän ulkopuolella.

Linkit ulkomaisiin järjestelmiin

- 4.6.24. Ulkomaisiin järjestelmiin olevien linkkien välityksellä arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen ulkomaisten arvo-osuuksien maksuista määrätään myös jaksossa 7.3.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 4.6.25. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää tarkemmin osinkojen ja muiden suoritusten maksamiseen osallistuvien liikkeeseenlaskijoiden, liikkeeseenlaskijan asiamiesten, tilinhoitajien ja Euroclear Finlandin tehtävistä ja menettelyistä.
- 4.6.26. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää osingon ja muun tuotonmaksun korjaamisesta selvitystoiminnassa sille, jolle se kuuluu.

4.7. Arvo-osuuden poistaminen järjestelmästä

Arvo-osuuden muuntuminen tai yhdistyminen

- 4.7.1. Euroclear Finland poistaa arvo-osuuslajin arvo-osuusjärjestelmästä, kun arvo-osuuden kohteena oleva oikeus muuntuu samanlaiseksi muun arvo-osuuden kohteena olevan oikeuden kanssa, kun oikeus yhdistyy muun arvo-osuuslajin kohteena olevaan oikeuteen tai kun arvo-osuuslajin kohteena oleva oikeus on lakannut.

Arvo-osuuden poistaminen liikkeeseenlaskijan hakemuksesta

- 4.7.2. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liikkeeseenlaskijan hakemuksesta päättää poistaa arvo-osuudet arvo-osuusjärjestelmästä, jos liikkeeseenlaskija on menetellyt arvo-osuuden poistamista koskevien arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 5 §:n säännösten mukaisesti.
- 4.7.3. Toimitusjohtaja voi päättää poistamisesta vain, jos liikkeeseenlaskija on selvittänyt, millä tavoin asianomaisen arvopaperin käsittely ja siihen liittyvä sijoittajansuoja toteutuu asianmukaisesti sen jälkeen kun arvo-osuuslaji on poistettu arvo-osuusjärjestelmästä. Kaupankäynnin kohteeksi otetun arvo-osuuden liikkeeseenlaskijan on lisäksi selvitettävä ennen poistamista koskevan päätöksen tekemistä, millä tavoin asianomainen arvo-osuuslaji siirretään toiseen arvopaperikeskukseen tai millä tavoin se poistetaan kaupankäynnin piiristä.

Arvo-osuuden poistaminen Euroclear Finlandin toimesta

- 4.7.4. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää poistaa arvo-osuusjärjestelmästä siihen liitetyt arvo-osuudet omasta aloitteestaan, jos liikkeeseenlaskija on maksukyvytön, on olennaisesti rikkonut arvo-osuusjärjestelmään liittyviä velvoitteitaan taikka muusta niihin rinnastettavasta erityisen painavasta syystä. Poistaminen edellyttää, että arvo-osuuksien oikeudenhaltijoiden oikeudet eivät vaarannu.
- 4.7.5. Euroclear Finland tekee Finanssivalvonnalle ennen arvo-osuuksien poistamista selvityksen oikeudenhaltijoiden oikeuksien turvaamisesta arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 5 §:n säännösten mukaisesti.

Arvo-osuuden poistamista koskevat menettelytavat

- 4.7.6. Jaksossa 4.4 tarkoitettua ilmoitus- ja tiedottamismenettelyä on noudatettava soveltuvin osin, kun arvo-osuus poistetaan arvo-osuusjärjestelmästä liikkeeseenlaskijan hakemuksesta. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi liikkeeseenlaskijan hakemuksesta myöntää poikkeuksen omistajalle tehtävästä arvo-osuuden poistamista koskevan ilmoituksen määräajasta, jos kaikki omistajat ovat tiedossa ja hyväksyvät sen, ettei laissa edellytettyä siirtymäaikaa ole noudatettava.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 4.7.7. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin arvo-osuuden arvo-osuusjärjestelmästä poistamisen yhteydessä noudatettavasta menettelystä.

5. SELVITYSTOIMINTA

5.1. Yleiset määräykset

Selvitystoiminnan pääperiaate

- 5.1.1. Euroclear Finland suorittaa selvitystapahtumat selvitysosapuolten puolesta toimitus maksua vastaan -periaatetta noudattaen Infinityssä.

Selvityksen kohteena olevat arvo-osuudet ja tapahtumat

- 5.1.2. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään liitetyt arvo-osuuslajit ovat selvityksen kohteena Infinityssä.
- 5.1.3. Infinityssä voidaan selvittää kauppvoja, muita luovutuksia, liikkeeseenlaskuja, takaisinostoja, yhtiötapahtumia ja niihin liittyviä markkinavelvoitteita ja selvitysohjemuutoksia, lainatapahtumia sekä muita velvoitteita.

Selvitystoiminnassa käytettävä rahayksikkö

- 5.1.4. Euroclear Finland ottaa vastaan ja suorittaa sekä käsittelee vain euromääräisiä maksuja selvitystoiminnan yhteydessä.

Järjestelmien toiminta-ajat

- 5.1.5. Infinityä voidaan käyttää ainoastaan rekisteripäivinä ja erityisestä syystä Euroclear Finlandin toimitusjohtajan erikseen päättämänä muuna ajankohtana. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää järjestelmien päivittäiset säännölliset toiminta-ajat. Aukioloajoista päätettäessä on otettava huomioon Euroopan keskuspankkijärjestelmässä asetettavat vaatimukset.

Tavoitettavuus

- 5.1.6. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää tavoitettavuusajasta, jonka aikana selvitysosapuolen edustajan on oltava tavoitettavissa.

Selvitysaikataulut

- 5.1.7. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää Infinityn päivittäisen selvitysaikataulun. Selvitysosapuolten on noudatettava aikataulussa asetettavia määräaikoja. Määräaikojen noudattamista tehostetaan 6 luvun määräysten mukaisesti.

Asiakassopimukset

- 5.1.8. Selvitysosapuolten on asiakassuhteissaan varmistettava, että asiakkaat saavat tarvittavat tiedot näiden sääntöjen sisällöstä ja hyväksyvät sen, että asiakkaiden arvo-osuuksilla tehtyihin kauppoihin liittyvät selvitystapahtumat selvitetään Euroclear Finlandin järjestelmissä näiden sääntöjen mukaan.

5.2. Määritys ja toteutus

Selvitystapahtuman kirjaaminen ja täsmäytyminen Infinityssä

5.2.1. Selvitystapahtuma voidaan kirjata selvitettäväksi Infinityssä seuraavasti:

- 1) Luovuttajan ja vastaanottajan puolesta toimiva osapuoli kirjaa selvitystapahtuman tiedot Infinityyn. Selvitystapahtuma voidaan kirjata Infinityyn sen aukioloaikana selvitysaikataulussa määrättävään ajankohtaan saakka; tai
- 2) Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää menettelystä, jolla selvitystapahtuma voidaan kirjata Infinityyn selvitettäväksi.

5.2.2. Myyjän ja ostajan puolesta toimivan osapuolen on kirjattava Infinityyn vähintään:

- 1) ISIN koodi
- 2) Kauppapäivä
- 3) Sovittu toteutuspäivä (*intended settlement day*)
- 4) Selvitys/maksutyyppe (toimitus ilman maksua tai maksua vastaan)
- 5) Tapahtuman tyyppi (*transaction type*)
- 6) Osto/myynti (*Securities movement type receive/deliver*)
- 7) Kappalemäärä tai nimellisarvo
- 8) Selvityshinta ja valuutta
- 9) Myyjän osapuoli
- 10) Ostajan osapuoli
- 11) Myyjän arvopaperikeskus
- 12) Ostajan arvopaperikeskus
- 13) Ostajan/myyjän arvo-osuustili

Selvitystapahtuman ilmoittaminen selvitysjärjestelmään

5.2.3. Selvitystapahtuma on ilmoitettu eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetun lain mukaisesti selvitysjärjestelmään kun osapuoli on kirjannut selvitystapahtuman Infinityyn ja selvitystapahtuma on läpäissyt validoinnin Infinityssä. Ennen osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn alkamista selvitysjärjestelmään ilmoitetut selvitystapahtumat saadaan toteuttaa maksukyvyttömyysmenettelyn estämättä.

5.2.4. Euroclear Finland tarkastaa osapuolten antamien tietojen yhtäpitävyyden. Jos selvitystapahtuman tiedot ovat Infinityn vaatimusten mukaan yhtäpitävät, selvitystapahtuma täsmäytyy.

5.2.5. Infinityyn kirjattu selvitystapahtuma saa viitteen, jolla selvitystapahtuma yksilöidään toteutuksen aikana.

Määritys ja toteutus Infinityssä

5.2.6. Selvitystapahtumat toteutetaan bruttomääräisinä osapuolten välillä Infinityssä. Selvitys ei sisällä eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetussa laissa tarkoitettua nettoutusta.

- 5.2.7. Selvitystapahtumia toteutetaan jatkuvasti toteutuspäivän aikana selvitysaikataulussa tarkemmin kuvatulla tavalla.
- 5.2.8. Selvitystapahtuma suoritetaan toteutuspäivänä osapuolten välillä heti, kun luovuttavalla arvo-osuustilillä on selvitystapahtuman toteuttamiseen tarvittavat arvo-osuudet ja luovutuksensaaja on toimittanut toteutukseen tarvittavat varat maksujenvälitystilille ja erotellut ne selvitystapahtuman tietojen mukaiselle sisäiselle rahatilille.
- 5.2.9. Euroclear Finland varaa toteutukseen tarvittavat arvo-osuudet ja ostajan puolesta toimivan osapuolen sisäiseltä rahatililtä toteutukseen tarvittavat varat toteutushetken ajaksi ja turvaamiseksi.
- 5.2.10. Selvitystapahtuma toteutetaan selvitystapahtuman tietojen mukaisesti siirtämällä varat ostajan puolesta toimivan osapuolen sisäiseltä rahatililtä myyjän puolesta toimivan osapuolen sisäiselle rahatilille. Rahavarojen siirto toteutetaan samanaikaisesti arvo-osuustilien välillä toteutettavan arvo-osuussiirron kanssa selvitystapahtuman tietojen mukaisesti.
- 5.2.11. Saadut varat ja arvo-osuudet ohjataan selvitysprosessissa viipymättä seuraavien osto- ja myyntitapahtumien toteutukseen siten, että Infinityssä toteutettavien tapahtumien tai arvo-osuuksien määrä on mahdollisimman suuri.
- 5.2.12. Osapuolen on huolehdittava omalta osaltaan selvitystapahtuman mukaisten velvoitteiden täyttämistä Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päätöksen mukaisissa määräajoissa. Jos Infinityssä selvitettävää selvitystapahtumaa ei voida toteuttaa toteutuspäivänä edellytysten puuttumisen takia, se siirretään automaattisesti toteutettavaksi seuraavana toteutuspäivänä. Tällöin velvollisuutensa laiminlyöneeseen osapuoleen voidaan soveltaa 6 luvun tehosteita.

Selvitystapahtuman täsmäytyminen ja peruuttamattomuus (irrevocability)

- 5.2.13. Täsmäytynyt selvitystapahtuma on otettu selvitettäväksi Infinityyn. Täsmäytynyt selvitystapahtuma on peruuttamaton ja sitoo osapuolta selvitystapahtuman ehtojen mukaisesti. Osapuolten välillä ja suhteessa Euroclear Finlandiin noudatetaan Infinityyn kirjattuja ja järjestelmästä ilmeneviä selvitystapahtuman ehtoja.
- 5.2.14. Osapuolen on noudatettava täsmäytyneen selvitystapahtuman ehtoja sillä uhalla, että Euroclear Finlandin ja osapuolen välisessä suhteessa osapuoleen voidaan kohdistaa sääntöjen 6 luvun mukainen tehoste ehtojen laiminlyönnin perusteella.
- 5.2.15. Osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisen jälkeen selvitysjärjestelmään ilmoitetun selvitystapahtuman, joka on tullut peruuttamattomaksi ennen kuin Euroclear Finland tiesi tai sen olisi pitänyt tietää maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta, saa selvittää eräistä arvopaperi- ja valuutatakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetun lain mukaisten edellytysten täytyessä vain maksukyvyttömyysmenettelyn alkamispäivänä.
- 5.2.16. Osapuoli ei saa yksipuolisesti peruuttaa täsmäytyntä selvitystapahtumaa Infinitystä.

Maksua vastaan toteutuksessa käytettävät arvo-osuustilit

- 5.2.17. Osapuolen on avattava ja pidettävä voimassa vähintään yksi kaupintatili tai muu tili, jota voidaan käyttää selvitystapahtumien toteutuksessa maksua vastaan Infinityssä.

Selvitysaika

- 5.2.18. Selvitystapahtuman selvitysaika on kaksi (2) rekisteripäivää, jolleivät osapuolet ole sopineet selvitystapahtumalle muuta selvitysaikaa.
- 5.2.19. Osapuolet voivat sopia selvitystapahtumalle pidemmän selvitysjakson ainoastaan, jos arvo-osuuksilla ei käydä kauppaa kauppapaikoissa, kauppa on sovittu yksityisesti mutta toteutetaan kauppapaikoilla, kauppa toteutetaan kahdenvälisesti mutta ilmoitetaan kauppapaikaan tai arvopaperit kirjataan arvo-osuusmuotoon kyseisellä tapahtumalla.

Osapuolen varmistamisvelvollisuus ja määräajat

- 5.2.20. Osapuolen on täytettävä täsmäytyneen selvitystapahtuman toteutukseen liittyvät velvoitteensa selvitysaikataulun mukaisissa määräajoissa siten, että selvitystapahtuma voidaan toteuttaa toteutuspäivänä.

Euroclear Finlandin maksujenvälitystili

- 5.2.21. Euroclear Finlandilla on TARGET2- Suomen Pankki -järjestelmässä rahamääräinen maksujenvälitystili, jolle talletetaan ja jolta suoritetaan Infinityssä toteutettavien selvitystapahtumien maksusuoritukset. Maksujenvälitystilistä pidetään Infinityssä arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 3 §:n 2 momentissa tarkoitettua alakirjanpitoa, jossa erotellaan sitovasti osapuolten ja näiden asiakkaiden maksujenvälitystilillä kulloinkin olevat rahavarat. Osapuolella on oltava Infinityssä vähintään yksi sisäinen rahatili selvitystoimintaa varten.

Siirrot rahakatteisiin ja rahakatteista

- 5.2.22. Osapuolen on huolehdittava siitä, että sillä on maksujenvälitystilillä riittävästi rahavaroja selvitystapahtumien suorittamiseen toteutuspäivänä näiden sääntöjen mukaisesti. Osapuolen on huolehdittava myös siitä, että toteutusta varten tarvittavat rahavarat on eroteltu selvitystapahtumien tietojen mukaisesti riittävästi sisäisille rahatileille. Osapuolen on siirrettävä toteutuspäivän aluksi maksujenvälitystilille riittävä kate turvaamaan toteutuksen sujuvuus.
- 5.2.23. Osapuolen on varmistuttava, että sen sisäisillä rahatileillä erotellut varat kotiutetaan maksujenvälitystililtä toteutuspäivän loppuun mennessä.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus maksujen käsittelystä

- 5.2.24. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää tarkemmin osapuolen maksuvelvoitteiden toteuttamisessa noudatettavasta menettelystä, sisäisten rahatilien käsittelystä ja muista maksuihin liittyvistä kysymyksistä Infinityssä.

Arvo-osuuksien varaaminen linkkiselvityksessä

- 5.2.25. Jos selvitystapahtuma kirjataan suoritettavaksi Euroclear Finlandin ja ulkomaisen laitoksen välisen yhteyden kautta, Euroclear Finland varaa toteutuspäivänä suorituksen kohteena olevat arvo-osuudet luovuttajan arvo-osuustilillä arvo-osuustileistä annetun lain 16 c §:n 3 momentin mukaisesti linkkivarauksella ennen kuin selvitystapahtuma ilmoitetaan suoritettavaksi ulkomaiselle laitokselle. Euroclear Finland poistaa tämän kohdan mukaisesti kirjatun varauksen sitten kun selvitystapahtuma

tuma ei ole enää toteutettavana ulkomaisessa laitoksessa.

Markkinavelvoitteet (*market claims*) ja selvitysohjemuutokset (*transformations*)

- 5.2.26. Markkinavelvoite voidaan luoda, jos selvitystapahtuma ei ole toteutunut selvitystapahtuman tietojen mukaisena aiottuna toteutuspäivänä ja tapahtuman kohteena olevaan arvo-osuuslajiin kohdistuu yhtiötapahtuma. Euroclear Finland luo markkinavelvoitteen osapuolten puolesta niiden väliseksi velvoitteeksi.
- 5.2.27. Markkinavelvoite luodaan netto- tai bruttomääräisenä yhtiötapahtuman mukaisesti.
- 5.2.28. Markkinavelvoite on toteutettava yhtiötapahtuman maksupäivänä.
- 5.2.29. Euroclear Finland korvaa osapuolten selvitysohjeet automaattisesti, jos selvitystapahtuman kohteena oleva arvo-osuuslaji on yhtiötapahtuman kohteena ja alkuperäistä velvoitetta ei muutoin voida toteuttaa yhtiötapahtumasta johtuen.
- 5.2.30. Selvitysohjemuutos ei vaikuta osapuolten ja oikeudenhaltijoiden oikeuksiin ja velvollisuuksiin.
- 5.2.31. Markkinavelvoitteet ja muutetut selvitysohjeet toteutetaan Infinityn selvitysprosessissa.

Selvitystapahtuman poistaminen Infinitystä

- 5.2.32. Selvitystapahtuma voidaan poistaa Infinitystä siten, että kumpikin osapuoli hyväksyy poiston omalla merkinnällään.
- 5.2.33. Euroclear Finland voi erityisestä syystä omasta aloitteestaan ja osapuolten suostumuksella tai osapuolten Euroclear Finlandille tekemästä yhteisestä hakemuksesta poistaa selvitystapahtuman Infinitystä.
- 5.2.34. Euroclear Finland poistaa täsmäytymättömän selvitystapahtuman Infinitystä kun aiotusta toteutuspäivästä on kulunut 20 päivää.

Suorituksen lopullisuus (*finality*)

- 5.2.35. Toteutus on lopullinen Infinityssä, kun selvitystapahtumaan liittyvät arvo-osuudet on kirjattu selvitysohjeen mukaiselle arvo-osuustilille ja kun rahavarat on siirretty myyjän puolesta toimivan osapuolen sisäiselle rahatilille, jos selvitystapahtuma on suoritettava maksua vastaan. Lopullisuus edellyttää tämän lisäksi toteutukseen liittyvien varausten ja luovutusrajoitusten poistamista arvo-osuustileiltä.
- 5.2.36. Ulkomaisiin järjestelmiin olevien linkkien välityksellä arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen arvo-osuuksien toteutuksen lopullisuus edellyttää, että toteutus on lopullinen myös ulkomaisessa laitoksessa siihen sovellettavan lain, laitoksen sääntöjen ja käytäntöjen mukaisesti.
- 5.2.37. Rahavarat ja arvo-osuudet ovat vapaat siirrettäviksi edelleen suorituksen lopullisuuden jälkeen.
- 5.2.38. Euroclear Finland ei takaa Infinityssä toteutettavaa selvitystapahtumaa eikä tule selvitystapahtuman osapuoleksi.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus toteutuksen lopullisuudesta

- 5.2.39. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää tarkemmin linkkien välityksellä arvo-

osuusjärjestelmään liitettyjen arvo-osuuksien toteutuksen lopullisuudesta,

5.3. Menettely Infinityn osapuolen maksukyvyttömyystilanteessa

Maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta ilmoittaminen

- 5.3.1. Osapuolen on ilmoitettava siihen kohdistuvan maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta Euroclear Finlandille sähköpostitse tai muutoin kirjallisesti mahdollisimman pian.
- 5.3.2. Euroclear Finland ilmoittaa osapuolen maksukyvyttömyydestä ja sen johdosta tehtävistä toimenpiteistä viipymättä osapuolille, Finanssivalvonnalle, valtiovarainministeriölle, Suomen Pankille, Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle, keskusvastapuolille ja kauppapaikoille, joille Euroclear Finland tarjoaa palveluita sekä arvopaperikeskuksille, joiden kanssa Euroclear Finlandilla on linkki.

Asiakasrajoituksen kirjaaminen

- 5.3.3. Kun osapuoli menettää määräysvallan omaisuuteensa, osapuolen omille arvo-osuustileille kirjataan rajoitus arvo-osuustileistä annetun lain mukaisesti, jolloin näille arvo-osuustileille toteutetaan seuraavat toimenpiteet:
- Täsmäytyneet selvitystapahtumat asetetaan odotustilaan (*hold*),
 - Täsmäytymättömät selvitystapahtumat peruutetaan ja
 - Selvitysjärjestelmässä toteuttamista odottavat määrättyihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset peruutetaan.

Rahavarojen käytön estäminen

- 5.3.4. Kun Euroclear Finland saa tiedon osapuolta kohtaan aloitetusta maksukyvyttömyysmenettelystä, Euroclear Finland estää osapuolen sisäisillä rahatileillä olevien varojen käytön muuhun tarkoitukseen kuin osapuolen selvitystapahtumien toteutukseen eräistä arvopaperi- ja valuuttakaupan sekä selvitysjärjestelmän ehdoista annetun lain 11 §:n 2 momentissa tarkoitetulla tavalla.
- 5.3.5. Osapuoli voi siirtää Euroclear Finlandin suostumuksella sisäiselle rahatilille lisää varoja sen jälkeen, kun Euroclear Finland on estänyt sisäisen rahatilin käytön.

Rahavarojen käyttäminen toteutukseen

- 5.3.6. Osapuolen sisäisillä rahatileillä olevia varoja voidaan käyttää Infinityssä selvitystapahtumien toteutukseen osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn estämättä. Jos selvitystapahtuma on kirjattu ja täsmäytynyt vasta maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisen jälkeen, sisäisellä rahatilillä olevia varoja voidaan käyttää tällaisen selvitystapahtuman suoritukseen ainoastaan maksukyvyttömyysmenettelyn alkamispäivänä.

Selvitystapahtumien käsittely

- 5.3.7. Osapuoli voi kirjata selvitystapahtuman Infinityyn maksukyvyttömyyden estämättä, jollei Euroclear Finland ole estänyt osapuolen selvitystapahtumien kirjaamista järjestelmään näiden sääntöjen mu-

kaisesti. Euroclear Finlandilla on kuitenkin oikeus harkintansa mukaan edellyttää, että konkurssipesän väliaikainen pesänhoitaja, pesänhoitaja tai muu vastaava velallisen asioista maksukyvyttömyysmenettelyssä huolehtiva taho osoittaa selvitystapahtuman toteutusedellytysten olemassaolon ennen selvitystapahtuman kirjaamista Infinityyn.

5.3.8. Jollei velallisen asioista maksukyvyttömyysmenettelyssä huolehtivan tahon kanssa ole sovittu toisin, Euroclear Finland toteuttaa seuraavat toimenpiteet maksukyvyttömyysmenettelyn kohteena olevan osapuolen tilistössä oleville arvo-osuustileille, joissa säilytetään osapuolen asiakkaiden arvo-osuuksia:

- Ennen osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn alkamista selvitysjärjestelmään ilmoitetut selvitystapahtumat saadaan toteuttaa maksukyvyttömyysmenettelyn estämättä.
- Osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisen jälkeen selvitysjärjestelmään ilmoitetut selvitystapahtumat, jotka ovat tulleet peruuttamattomaksi ennen kuin Euroclear Finland tiesi tai sen olisi pitänyt tietää maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta, saadaan toteuttaa vain maksukyvyttömyysmenettelyn alkamispäivänä. Jos selvitystapahtuma on suorittamatta maksukyvyttömyysmenettelyn alkamispäivän lopussa, Euroclear Finland asettaa selvitystapahtuman odotustilaan (*hold*).
- Jos osapuolen maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisen jälkeen selvitysjärjestelmään ilmoitettu selvitystapahtuma ei ole tullut peruuttamattomaksi ennen kuin Euroclear Finland tiesi tai sen olisi pitänyt tietää maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta, Euroclear Finland asettaa täsmäytyneen selvitystapahtuman odotustilaan (*hold*) tai peruuttaa täsmäytymättömän selvitystapahtuman.
- Jos selvitystapahtuma on ilmoitettu selvitysjärjestelmään sen jälkeen kun Euroclear Finland tiesi tai sen olisi pitänyt tietää maksukyvyttömyysmenettelyn alkamisesta, Euroclear Finland asettaa täsmäytyneen selvitystapahtuman odotustilaan (*hold*) tai peruuttaa täsmäytymättömän selvitystapahtuman.

5.3.9. Jos maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi joutuneen osapuolen selvitystapahtuma on toteuttamatta toteutuspäivän lopussa, Euroclear Finland siirtää selvitystapahtuman toteutettavaksi seuraavana toteutuspäivänä.

Arvo-osuustilien siirron estäminen

5.3.10. Kun Euroclear Finland saa tiedon osapuolta kohtaan aloitetusta maksukyvyttömyysmenettelystä, Euroclear Finland estää arvo-osuustilien siirtämisen maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi joutuneen osapuolen hoidettavaksi, ellei velallisen asioista maksukyvyttömyysmenettelyssä huolehtivan tahon kanssa sovita toisin.

Osapuolen toiminnan keskeyttäminen ja erottaminen osapuoliaseamasta

5.3.11. Maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi joutuneen osapuolen toiminnan väliaikaisesta keskeyttämisestä määrätään kohdassa 6.1.11–6.1.14.

5.3.12. Maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi joutuneen osapuolen erottamisesta osapuoliaseamasta määrätään jaksossa 6.3.

Selvityksen keskeyttäminen

- 5.3.13. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi väliaikaisesti keskeyttää selvityksen, jos osapuolen maksukyvyttömyystilanteen turvallinen ja luotettava hoitaminen sitä edellyttää.

Maksukyvyttömyysmenettelyn vaikutus selvitysaikatauluun

- 5.3.14. Euroclear Finlandilla on oikeus määrätä selvitysaikatauluun muutettavaksi sekä pidentää ja lyhentää selvitysaikatauluun sisältyviä määräaikoja osapuolen maksukyvyttömyyden perusteella.

5.4. Erityiset määräykset

Selvityksen keskeyttäminen

- 5.4.1. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi väliaikaisesti keskeyttää selvityksen erityisestä syystä mikäli selvitystoiminnan tai arvo-osuusjärjestelmän turvallinen ja luotettava toiminta tai selvitysosapuolten tai tilinhoitajien etu sitä edellyttävät. Selvityksen keskeyttäminen voidaan kohdistaa osaan selvityksen kohteena olevista arvo-osuuksista. Selvitys voidaan keskeyttää selvitystoiminnan suojaamiseksi tarvittavaksi ajaksi. Keskeyttämisestä ja selvityksen uudelleen aloittamisesta Euroclear Finland tiedottaa viipymättä osapuolille, relevanteille kauppapaikoille, keskusvastapuolille, Finanssi- valvonnalle, valtiovarainministeriölle ja Suomen Pankille.
- 5.4.2. Euroclear Finlandilla on kuitenkin velvollisuus väliaikaisesti keskeyttää arvo-osuuslain selvitys, jos täsmätyksessä havaitaan arvo-osuuksien aiheetonta luomista tai poistamista eikä Euroclear Finland onnistu korjaamaan tilannetta seuraavan rekisteripäivän loppuun mennessä.
- 5.4.3. Euroclear Finland voi keskeyttää poikkeustilanteessa selvityksen kaupankäyntijärjestelmän tai keskusvastapuolen järjestelmän tai muun häiriön vuoksi määräajaksi.
- 5.4.4. Infinityn toimintahäiriötilanteessa menetellään Euroclear Finlandin toimitusjohtajan antamien toimintaohjeiden mukaisesti, jolloin selvitysaikaa voidaan muuttaa tai selvityshetkeä siirtää.

Selvitystapahtuman purkaminen

- 5.4.5. Jos selvitystapahtumaa ei ole suoritettu osapuolen laiminlyönnin takia toteutuspäivänä, on laiminlyöntiin syyttömällä osapuolella toteutuspäivää seuraavasta päivästä lukien oikeus purkaa selvitystapahtuma ilmoittamalla siitä kirjallisesti toiselle osapuolelle ja Euroclear Finlandille sekä kyseessä olevalle kauppapaikalle.

Muun luovutuksen poistaminen selvityksestä

- 5.4.6. Jos muun luovutuksen kuin kauppapaikalla tehdyn selvitystapahtumien toteutus ei ole osapuolesta johtuvasta syystä tapahtunut toteutuspäivänä, on laiminlyöntiin syyttömällä osapuolella toteutuspäivää seuraavasta päivästä lukien oikeus saada luovutus poistettua selvityksestä ilmoittamalla siitä kirjallisesti toiselle osapuolelle ja Euroclear Finlandille.

6. VALVONTA

6.1. Euroclear Finlandin harjoittama valvonta

Valvonta, tarkastukset ja tiedonsaantioikeus

Valvonta

- 6.1.1. Euroclear Finland valvoo, että osapuolet ja liikkeeseenlaskijat noudattavat arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettua lakia ja sen nojalla annettuja säännöksiä ja määräyksiä sekä näitä sääntöjä ja niiden perusteella annettuja päätöksiä. Euroclear Finland voi edellyttää laiminlyöntiin syyllistyneen oikaisemaan toimintaansa, määrätä laiminlyöntiin syyllistyneen osallistumisen keskeyttämisestä tai erottamisesta.
- 6.1.2. Valvontatehtävän hoitamisessa voidaan käyttää Euroclear Finlandin tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvan yhteisön henkilökuntaa, jota sitovat Euroclear Finlandin henkilökunnan salassapitosäännökset.

Tiedonsaantioikeus

- 6.1.3. Euroclear Finlandilla on oikeus saada pyynnöstään osapuolelta ja liikkeeseenlaskijalta valvonnan kannalta tarpeelliset yksilöidyt tiedot sekä muut tiedot, joita lainsäädäntö tai Euroclear Finlandin lakisääteisten velvollisuuksien täyttäminen edellyttää. Tällöin Euroclear Finlandilla on oikeus saada myös pankkisalaisuuden, liikesalaisuuden tai muun laissa säädetyn salassapitovelvollisuuden alaisia tietoja.

Euroclear Finlandin tarkastusoikeus

- 6.1.4. Euroclear Finlandilla on oikeus tarkastaa paikan päällä osapuolen ne työasemat, tietojärjestelmät, tietotekninen varustus, tietoliikenneyhteydet, turvallisuusjärjestelyt ja varautumismenetelmät, jotka ovat yhteydessä Euroclear Finlandin järjestelmään. Euroclear Finlandilla on oikeus vaatia maksutta näitä seikkoja koskevia, arvo-osuusjärjestelmän ja Euroclear Finlandin järjestelmien luotettavan toiminnan varmistamisen kannalta tarpeellisia selvityksiä kirjallisesti tai tietoteknisessä muodossa.

Ilmoitus Finanssivalvonnalle

- 6.1.5. Euroclear Finland saattaa Finanssivalvonnan tietoon osapuolen menettelyn, joka on ilmeisesti vastoin 6.1.1 kohdassa mainittuja säännöksiä, sääntöjä tai päätöksiä, jollei menettelyä viipymättä oikaista tai asiantila muutoin korjaannu.

Taloudellinen valvonta ja ilmoittaminen yhtiökokouksen päätöksistä

Euroclear Finlandille säännöllisesti annettavat selvitykset

- 6.1.6. Osapuolen on toimitettava Euroclear Finlandin pyynnöstä seuraavat selvitykset Euroclear Finlandin erikseen vahvistamassa muodossa ja ajassa:
- 1) allekirjoitettu tilinpäätös sekä kirjallinen ilmoitus tilinpäätöksen vahvistamisesta
 - 2) tilintarkastuskertomus, kun se on annettu
 - 3) osavuosikatsaus, kun se on valmistunut tai muu Euroclear Finlandin määräämä säännöllinen selvitys selvitysosapuolen taloudellisesta asemasta.

- 6.1.7. Osapuolen on lisäksi ilmoitettava kohtuullisessa ajassa kirjallisesti Euroclear Finlandille vastuu- vapauden epäämistä koskevasta päätöksestä sekä yhtiöjärjestyksen tai sääntöjen muutosta kos- kevasta yhtiökokouksen päätöksestä ja sen pääasiallisesta sisällöstä, jos muutos vaikuttaa osa- puolen asemaan Euroclear Finlandin järjestelmässä.
- 6.1.8. Suomen valtion ja Suomen Pankin ei ole annettava edellä tarkoitettuja selvityksiä. Euroclear Fin- land voi lisäksi päättää, ettei osapuolen ole annettava mainittuja selvityksiä, jos selvitysten antami- nen on asianomaisen osapuolen toiminnan julkisoikeudellisen luonteen tai muun vastaavan syyn takia tarpeetonta.

Oikeus suorittaa tarkastus

- 6.1.9. Euroclear Finlandilla on oikeus suorittaa KHT-tilintarkastajan tai muun asiantuntijan avulla osa- puoleen kohdistuva tarkastus 6.1.3 - 6.1.4 ja 6.1.6 - 6.1.7 kohdissa tarkoitettujen tietojen saamiseksi. Kustannuksista vastaa tällöin tarkastuksen kohteena oleva yhteisö.

Euroclear Finlandin riskien rajoittaminen

Selvitysosapuolten avoimet vastuut

- 6.1.10. Euroclear Finland voi seurata selvitysosapuolen kirjaamien ja suorittamatta olevien selvitystapahtumien määrää ja arvoa sekä muita selvitysosapuolen avoimia vastuita Euroclear Finlandia tai mui- ta selvitysosapuolia kohtaan. Tämän perusteella Euroclear Finland voi selvitystoiminnan luotetta- vuuden varmistamiseksi rajoittaa selvitysosapuolen avoimia vastuita suhteessa selvitysosapuolen omiin varoihin sillä tavoin kuin nämä on määritelty luottolaitostoiminnasta annetussa laissa ja sijoit- tuspalvelulaissa. Jos rajoitus koskee selvitysosapuolta, joka on Suomen Pankin rahapoliittisten toimenpiteiden vastapuoli, ilmoittaa Euroclear Finland rajoittamisesta välittömästi Suomen Pankille. Rajoituksen kohteena oleva selvitysosapuoli voi saattaa asian Euroclear Finlandin hallituksen käsi- teltäväksi. Rajoitusta on tästä huolimatta noudatettava, jollei hallitus pääätä toisin.

Toiminnan keskeyttäminen

- 6.1.11. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi väliaikaisesti keskeyttää osapuolen toiminnan Euroclear Finlandissa estämällä uusien selvitystapahtumien tai muiden tapahtumien siirtämisen Euroclear Finlandin järjestelmiin tai muulla tarvittavalla menettelyllä, jos osapuolta kohtaan aloitetaan maksu- kyvyttömyysmenettely. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi vastaavasti keskeyttää osapuolen toiminnan Euroclear Finlandin piirissä, jos osapuoli lakkauttaa tai laiminlyö maksunsa, päättää sel- vitystilasta tai jos on muuten ilmeistä, että osapuolen toiminnan jatkuminen aiheuttaisi Euroclear Finlandille, arvo-osuusjärjestelmälle tai selvitystoiminnalle erityisiä riskejä.
- 6.1.12. Jos 6.1.11 kohdassa tarkoitettu olosuhde kohtaa liikkeeseenlaskijaa, Euroclear Finlandin toimitus- johtaja voi päättää, ettei liikkeeseenlaskijan arvo-osuuksia enää voida laskea liikkeeseen Euroclear Finlandin järjestelmissä.
- 6.1.13. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää toimenpiteistä, johon osapuolen toiminnan keskeyttä- minen antaa aiheutta.
- 6.1.14. Toiminnan keskeyttämistä koskeva Euroclear Finlandin toimitusjohtajan päätös on saatettava Eu- roclear Finlandin hallituksen käsiteltäväksi mahdollisimman pian.

6.2. Sääntöjen noudattamisen tehosteet

Viivästysmaksut

Viivästysmaksun periminen

- 6.2.1. Jos selvitysosapuoli laiminlyö näissä säännöissä tai niiden perusteella annetussa päätöksessä asetetun määräajan tai jos selvitys- tai muun tapahtuman toteuttaminen Euroclear Finlandissa viivästyy selvitysosapuolesta johtuvasta syystä, tämä yhteisö on velvollinen maksamaan Euroclear Finlandille viivästysmaksun.
- 6.2.2. Viivästysmaksun perimisestä selvitysosapuolelta päättää Euroclear Finland.

Viivästysmaksun suuruus

- 6.2.3. Viivästysmaksu perustuu laiminlyönnin kestoon ja vakavuuteen Euroclear Finlandin toiminnan kannalta.

Viivästysmaksun suorittaminen laiminlyöntiin syyttömälle osapuolelle

- 6.2.4. Euroclear Finland voi suorittaa laiminlyöntiin syyllistyneen selvitysosapuolen viivästysmaksun vastapuolena olevalle selvitysosapuolelle, joka ei ole syyllistynyt laiminlyöntiin ja jonka toimintaa laiminlyönti on vaikeuttanut.

Vahingonkorvaus

- 6.2.5. Viivästysmaksun maksaminen ei rajoita osapuolen tai liikkeeseenlaskijan velvollisuutta korvata aiheuttamansa vahingot.

Laiminlyönneistä ilmoittaminen

- 6.2.6. Euroclear Finland voi kertoa viivästyksen aiheuttaneen osapuolen Infinityn tietojen perusteella sille osapuolelle, joka ei ole syyllistynyt laiminlyöntiin ja jonka toimintaa viivästys on vaikeuttanut.
- 6.2.7. Euroclear Finlandilla on oikeus ilmoittaa selvitysosapuolen laiminlyönneistä asianomaiselle kaupapaikalle.
- 6.2.8. Euroclear Finlandilla on oikeus julkaista selvitysosapuolen selvitystoiminnan yleistä oikea-aikaisuutta ja onnistumista kuvaavia tietoja ja tunnuslukuja, jos tällaisia tietoja julkaistaan yhdenmukaisilla perusteilla kaikista selvitysosapuolista.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

- 6.2.9. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja päättää viivästysmaksujen määräytymisperusteista, perimistävasta ja maksujen määristä sekä laiminlyönneistä, joista maksu peritään.

Maksujen laiminlyönti

Toimenpiteet

- 6.2.10. Sen lisäksi, mitä 1.5 jaksossa tarkoitettussa Euroclear Finlandin hinnastossa määrätään viivästys-

korosta ja muista maksuviivästyksen seuraamuksista, Euroclear Finlandin hallitus voi antaa huomautuksen osapuolelle tai liikkeeseenlaskijalle, joka ei maksa sille kuuluvia, Euroclear Finlandin hinnaston mukaisia maksuja tai Arvopaperikeskuksen rahaston maksuja. Hallituksen huomautus voidaan julkistaa. Jos edellä mainittu yhteisö on laiminlyönyt useita maksueriä, Euroclear Finlandin hallitus voi keskeyttää yhteisön toiminnan 6.1.11 - 6.1.14 kohdissa tarkoitetulla tavalla.

6.3. Osapuoliasemasta eroaminen ja erottaminen

Eroaminen osapuoliasemasta

Eroaminen kokonaan

6.3.1. Osapuoli voi erota osapuoliasemasta ilmoittamalla eroamisesta kirjallisesti Euroclear Finlandin toimitusjohtajalle. Eroavan yhteisön velvollisuus toimia osapuolena lakkaa eroamisilmoituksen mukaisesti, kuitenkin aikaisintaan, kun kolme (3) kuukautta on kulunut eroamisilmoituksen tekemisestä, jollei Euroclear Finlandin toimitusjohtaja ole hyväksynyt toiminnan lopettamiselle aikaisempaa ajankohtaa.

Toiminnan lopettaminen osittain

6.3.2. Jos osapuoli lopettaa osan toiminnoistaan Euroclear Finlandin piirissä, lopetettujen toimintojen irtisanomisaika on kolme (3) kuukautta. Osatoiminnan lopettavan yhteisön velvollisuus harjoittaa lopetettavaa toimintaa lakkaa irtisanomisilmoituksen mukaisesti, kuitenkin aikaisintaan, kun (3) kolme kuukautta on kulunut irtisanomisilmoituksen tekemisestä, jollei Euroclear Finlandin toimitusjohtaja ole hyväksynyt toiminnan lopettamiselle aikaisempaa ajankohtaa.

Erottaminen osapuoliasemasta ja toiminnan rajoittaminen

Erottaminen osapuoliasemasta

6.3.3. Euroclear Finlandin toimitusjohtajalla on oikeus peruuttaa osapuolen oikeus toimia Euroclear Finlandin järjestelmässä, jos

1. osapuoli ei enää täytä laissa tai näissä säännöissä asetettuja osapuolivaatimuksia,
2. osapuoli on rikkonut olennaisesti lakia tai sen nojalla annettuja säännöksiä tai määräyksiä, osapuolioikeuksia koskevaan päätökseen sisältyviä ehtoja tai rajoituksia taikka Euroclear Finlandin sääntöjä tai niiden perusteella annettuja päätöksiä,
3. osapuoli ei ole toiminut kuuteen kuukauteen,
4. osapuolen toimintaa tai osaa siitä ei ole aloitettu 12 kuukauden kuluessa oikeuksien myöntämisestä tai
5. oikeuksia haettaessa on annettu olennaisesti vääriä tai puutteellisia tietoja osapuoli-toiminnan kannalta keskeisistä seikoista.

6.3.4. Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on lisäksi arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 8 §:n mukaisesti peruutettava tilinhoitajan oikeus, jos Finanssivalvonta laissa säädetyin edellytyksin niin päättää.

Toiminnan rajoittaminen

- 6.3.5. Euroclear Finland voi arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 3 luvun 9 §:n mukaisesti rajoittaa määrääjäksi tilinhoitajan toimintaa, jos osapuolen toiminnassa on todettu taitamattomuutta tai varomattomuutta tai jos on ilmeistä, että osapuolen toiminta vaarantaa arvo-osuusjärjestelmän tai arvo-osuusrekisterin vakaata toimintaa tai sijoittajien etua.

Kuulemisvelvollisuus

- 6.3.6. Ennen oikeuksien peruuttamista ja toiminnan rajoittamista koskevaa päätöstä Euroclear Finlandin toimitusjohtajan on varattava asianosaiselle tilaisuus tulla kuulluksi.

Riskiarviointi

- 6.3.7. Ennen oikeuksien peruuttamista, Euroclear Finland tekee APK Asetuksen 33 artiklan 3 kohdan, 52 artiklan 2 kohdan tai 53 artiklan 3 kohdan mukaisen kattavan riskinarvioinnin. Riskiarvioinnissa otetaan huomioon oikeudelliset, taloudelliset ja operatiiviset riskit.

Valitusoikeus

- 6.3.8. Osapuoli, jonka oikeudet on peruutettu tai toimintaa on rajoitettu, voi saattaa oikeuksien peruuttamista tai toiminnan rajoittamista koskevan päätöksen Finanssivalvonnan käsiteltäväksi 30 päivän kuluessa päätöksen tiedoksisaannista.

Ilmoitukset

- 6.3.9. Euroclear Finland ilmoittaa järjestelmästä eroamisesta ja erottamisesta sekä toiminnan rajoittamisesta muille osapuolille, valtiovarainministeriölle, Suomen Pankille ja Finanssivalvonnalle sekä relevanteille kauppapaikoille.

Arvo-osuuksien käsittely ja vastuut

Arvo-osuuksien käsittely

- 6.3.10. Kun tilinhoitajan toiminta Euroclear Finlandin järjestelmässä lakkaa tai jos toimintaa on rajoitettu, tilinhoitajan on tilinhaltijan pyynnöstä siirrettävä arvo-osuusrekisterissä oleva arvo-osuustili tilinhaltijan osoittaman tilinhoitajan hoitoon. Siirtoa voi pyytää myös vastaanottava tilinhoitaja. Euroclear Finland toteuttaa siirron arvo-osuustileistä annetun lain 16 b §:n perusteella.

Toiminnan lopettaneen osapuolen vastuu

- 6.3.11. Osapuoli vastaa toiminnan lopettamisesta huolimatta siitä toiminnasta, jota osapuoli on harjoittanut Euroclear Finlandin järjestelmissä ennen toiminnan lopettamista.

7. LINKIT ULKOMAIISIIN JÄRJESTELMIIN

7.1. Kansainvälinen yhteistyö

Ulkomaiset laitokset

- 7.1.1. Euroclear Finland toimii yhteistyössä ulkomaisten pörssien, monenkeskisen kaupankäynnin järjestäjien, organisoidun kaupankäynnin järjestäjien, arvopaperien määritys-, selvitys- ja talletuslaitosten, arvopaperikeskusten, arvo-osuusjärjestelmään verrattavien järjestelmien ylläpitäjien ja säilytysyhteisöjen kanssa. Euroclear Finland voi harjoittaa yhteistoimintaa vain sellaisen edellä mainitun ulkomaisen laitoksen kanssa, joka on riittävän julkisen valvonnan alainen ja jonka taloudelliset toimintaedellytykset ja hallinto ovat riittäviä yhteistoiminnan luotettavuuden kannalta.

Riskienhallinta

- 7.1.2. Yhteistyöstä päätettäessä Euroclear Finlandin hallituksen ja toimitusjohtajan on otettava huomioon se, millaisen riskin yhteistyöhön osallistuminen aiheuttaa Euroclear Finlandille ja se, millä tavalla Euroclear Finlandin toimintaa turvaava vakuutus kattaa nämä riskit.

Yhteistoiminta talous- ja rahaliitossa

- 7.1.3. Euroclear Finland osallistuu Euroopan talous- ja rahaliiton sekä Euroopan keskuspankkijärjestelmän piirissä tapahtuvaan arvopaperikeskusten väliseen yhteistoimintaan siinä sovittavien sääntöjen ja periaatteiden mukaisesti.

Edustaminen kansainvälisissä yhteyksissä

- 7.1.4. Euroclear Finland edustaa Suomen kansallisen arvopaperikeskuksena Suomen näkemyksiä toimintaansa kuuluvista asioista kansainvälisissä järjestöissä ja muissa kansainvälisissä yhteyksissä.

7.2. Euroclear Finlandin linkit ulkomaisiin järjestelmiin

Osallistuminen ulkomaisiin selvitys- ja säilytysjärjestelmiin

- 7.2.1. Euroclear Finland voi kansainvälisen yhteistyön toteuttamiseksi hakea jäsenyyttä, osapuolen asemaa tai muuta vastaavaa asemaa ulkomaisen laitoksen järjestelmässä. Euroclear Finland voi avata tähän asemaan kuuluvan arvopaperitilin tai muun säilytyksen ja pyytää tilin rekisteröimistä Euroclear Finlandin nimiin. Yhteistyön toteuttamiseksi Euroclear Finland voi avata myös rahamääräisen tilin ulkomaisessa pankissa tai ulkomaisen keskuspankin maksujärjestelmässä. Euroclear Finlandin nimissä avatulla arvopaperitilillä ja rahamääräisellä tilillä säilytetään sellaista Euroclear Finlandin osapuolten ja näiden asiakkaiden omaisuutta ulkomaisessa järjestelmässä, jota hallinnoidaan Euroclear Finlandin kansainvälisten yhteyksien avulla. Tässä kohdassa tarkoitettu asia on käsiteltävä Euroclear Finlandin hallituksessa.
- 7.2.2. Edellä 7.2.1 kohdassa tarkoitettusta yhteistoiminnasta on tehtävä sopimus, jossa määrätään Euroclear Finlandin ja mainitun laitoksen vastuista, palkkioista sekä muista asiaan liittyvistä kysymyksistä. Yhteistoiminnan toteuttamiseksi Euroclear Finland sitoutuu tarvittaessa noudattamaan toimintaan sovellettavaa ulkomaista lainsäädäntöä ja mainitun laitoksen sääntöjä.

- 7.2.3. Jäsenyys tai osapuolen aseman hakeminen ja käyttäminen ei saa vaarantaa arvo-osuusjärjestelmän tai Euroclear Finlandin Suomessa tapahtuvan toiminnan luotettavuutta.

Omaisuuksien hallinnointi ulkomaisessa järjestelmässä

- 7.2.4. Euroclear Finland voi sopia ulkomaisen laitoksen kanssa siitä, että tämän laitoksen säilytettävänä olevia ulkomaisia arvopapereita, arvo-osuuksia tai niihin verrattavia taikka kohdistuvia oikeuksia erotetaan Euroclear Finlandin nimissä olevaan säilytykseen Suomessa liikkeeseen laskettavien ulkomaisten arvo-osuuksien haltijoiden lukuun. Erottaminen voidaan toteuttaa ulkomaisen laitoksen sovellettavan lain, laitoksen sääntöjen ja käytäntöjen mukaan avaamalla Euroclear Finlandin nimissä arvopaperi- tai muu vastaava säilytystili. Jos arvo-osuudet, arvopaperit, tai oikeudet rekisteröidään niihin sovellettavan ulkomaisen lain mukaan, Euroclear Finland voi poiketa tämän jakson määräyksistä täyttäessään ulkomaisessa laissa asetettuja vaatimuksia arvo-osuusjärjestelmään liitettävien arvo-osuuden haltijoiden oikeuksien varmistamiseksi. Rekisteröinnin yhteydessä Euroclear Finlandilla on oikeus vaatia, että arvo-osuustilille kirjataan rekisteröinnin hoitamiseksi tarvittavat rajoitukset.
- 7.2.5. Säilytyksessä olevien arvopapereiden, arvo-osuuksien tai oikeuksien on niihin sovellettavan lain mukaan
- 1) oltava luovutettavissa,
 - 2) korvattava toisensa siten, ettei samaan lajiin kuuluvien arvopapereiden todisteiden tai oikeuksien eroilla ole oikeudellista tai käytännön merkitystä luovutettavuuden kannalta ja
 - 3) oltava Euroclear Finlandin määrättävissä.
- 7.2.6. Säilytys voidaan avata vain, jos
- 1) säilytyksessä olevat, Euroclear Finlandin nimissä säilytettävät arvopaperit tai oikeudet voidaan riittävästi erottaa säilytystä pitävän ulkomaisen laitoksen omaisuudesta sekä laitoksen velkojilta ja seuraajilta,
 - 2) säilytyksestä ulkomaisessa laitoksessa ylläpidettävät tiedot mahdollistavat sen, että arvopaperit tai oikeudet voidaan erottaa Euroclear Finlandin omaisuudesta arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen ulkomaisten arvo-osuuksien haltijoille konkurssilain 5 luvun 6 §:n, ulosottoaaren 4 luvun 9 §:n ja muiden vastaavien säännösten perusteella siitä huolimatta, että Euroclear Finland on asetettu konkurssiin tai joutunut yrityssaneerauksen tai muun maksukyvyttömyysmenettelyn kohteeksi.

7.3. Ulkomaiset arvo-osuudet arvo-osuusjärjestelmässä

Ulkomaisten arvo-osuuksien liikkeeseenlasku

- 7.3.1. Kun Euroclear Finland on saanut ulkomaiselta laitokselta tiedon ulkomaisten arvopapereiden tai oikeuksien erottamisesta Euroclear Finlandin nimiin, Euroclear Finland liittää arvopapereita tai oikeuksia vastaavan määrän ulkomaisia arvo-osuuksia arvo-osuusjärjestelmään. Arvo-osuuksia käsitellään ulkomaisen arvopaperin yksilöintitunnuksella. Euroclear Finland kirjaa arvo-osuuslajin liikkeeseenlaskutilille arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain 5 luvun 4 §:n 3 momentissa vaaditut perustiedot. Ulkomaisen arvopaperin tai oikeuden sitovat ehdot ovat voimassa arvo-osuuden haltijaa kohtaan siitä huolimatta, ettei niitä ole kirjattu liikkeeseenlaskutilille tai arvo-osuuslajiluetteloon. Euroclear Finland valvoo ulkomaisen laitoksen toimittamien tietojen ja ilmoitusten perusteella, ettei arvo-osuusjärjestelmässä liikkeessä oleva määrä ylitä Euroclear Finlandin ni-

miin ulkomaisessa laitoksessa eroteltujen arvopaperien tai oikeuksien määrää.

Sovellettava laki

7.3.2. Ulkomaisia arvopapereita tai oikeuksia, joihin ulkomaiset arvo-osuudet kohdistuvat, säilytetään ulkomaisessa laitoksessa, ja säilytykseen sovelletaan asianomaisen valtion lakia ja laitoksen sääntöjä. Arvopaperin liikkeeseenlaskijan ja arvopaperin tai sitä koskevan oikeuden haltijan välinen oikeus määräytyy liikkeeseenlaskijaan sovellettavan lain mukaan. Euroclear Finlandin, osapuolten sekä arvo-osuuksien haltijoiden oikeudet ja velvollisuudet määräytyvät näistä ulkomaisista säännöksistä ja säännöistä.

Ulkomaiseen arvo-osuuteen sisältyvä oikeus

7.3.3. Arvo-osuusjärjestelmään liitettävä ulkomainen arvo-osuus sisältää ulkomaisen lain ja ulkomaisen laitoksen sääntöjen mukaisen oikeuden, joka voidaan toteuttaa Euroclear Finlandin kautta. Tämä oikeus voi olla kappalemääräinen osuus oikeus ulkomaisessa laitoksessa säilytettäviin, samaan lajiin tai luokkaan kuuluviin arvopapereihin tai oikeuksiin taikka muu yhteisomistusoikeus.

Tiedonantovelvollisuus ulkomaisista arvo-osuuksista

7.3.4. Sovellettavan lain tai sääntöjen mukaan Euroclear Finland tai osapuoli saattaa olla velvollinen antamaan rahoitusvalvonta- tai veroviranomaisille, liikkeeseenlaskijalle tai muulle tietojen saantiin oikeutetulle taholle tietoja ulkomaisten arvopaperien tai oikeuksien omistajista. Jos ulkomaiseen säilytykseen liittyy tällainen velvollisuus, Euroclear Finland täyttää pyynnöstä tiedonantovelvollisuuden käytettävissään olevista tiedoista lakisääteisen salassapitovelvollisuutensa puitteissa tai siirtää tiedonantopyynnön tilinhoitajan vastattavaksi. Euroclear Finland toimittaa osapuolelta saamansa tiedot edelleen tietoa pyytäneelle, oikeutetulle taholle. Osapuolen on huolehdittava siitä, että se ja sen asiakkaat noudattavat ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyviä, ulkomaan lain mukaisia omistuksen ilmoitus- ja tiedonantovelvoitteita. Jos osapuoli ei täytä tiedonantovelvollisuuttaan, sen on korvattava Euroclear Finlandille kaikki oikeudelliset tai taloudelliset vahingot, jotka johtuvat tietojen antamatta jättämisestä. Euroclear Finland ei vastaa osapuolelle tai arvo-osuuden haltijalle tietojen antamatta jättämisestä johtuvista vahingoista.

Ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyvät maksut

7.3.5. Euroclear Finland ottaa vastaan ulkomaisiin arvopapereihin ja oikeuksiin liittyvät tuotonmaksut, lyhennykset ja pääomanpalautukset ulkomaiselta laitokselta. Euroclear Finland on velvollinen siirtämään vastaanottamansa maksut osapuolille, joiden tilistössä on asianomaista arvo-osuuslajia. Sen jälkeen kun Euroclear Finland on ottanut vastaan maksun, noudatetaan maksun suorittamisessa normaaleja Infinityn maksumenettelyjä. Euroclear Finland on velvollinen maksamaan vain, jos se on itse saanut maksettavan määrän ulkomaiselta laitokselta. Euroclear Finland ei takaa ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyviä maksuja. Jos tuotonmaksuun liittyy ulkomaisen arvopaperin tai oikeuden haltijan mahdollisuus valita eri vaihtoehtojen välillä, eikä arvo-osuusjärjestelmässä ole käytännöllisistä syistä mahdollista antaa tätä valinnan mahdollisuutta arvo-osuuksien haltijoille, Euroclear Finlandilla on oikeus päättää tuotonmaksun toteuttamisessa käytettävästä vaihtoehdosta ja sen toteuttamistavasta.

Ulkomaisia arvo-osuuksia koskevat yhtiötapahtumat

- 7.3.6. Ulkomaisia arvopapereita ja oikeuksia koskeva yhtiötapahtuma, sen aikataulu ja toteutustapa ulkomaisessa järjestelmässä määräytyy ulkomaisen lain ja käytännön mukaan. Euroclear Finland pyrkii ulkomaisen laitoksen kanssa tehtävän sopimuksen mukaisesti toteuttamaan yhtiötapahtuman arvo-osuusjärjestelmässä siten, että sen lopputulos vastaa ulkomaisen arvo-osuuden haltijan kannalta mahdollisimman paljon ulkomaista arvopaperia tai oikeutta koskevaa järjestelyä. Euroclear Finland voi ottaa vastaan ja antaa edelleen toteutettavaksi ulkomaisia merkintä- ja muita oikeuksia koskevia toimeksiantoja, jos tämä on välttämätöntä ulkomaisen arvo-osuuden haltijan oikeuksien kannalta.
- 7.3.7. Euroclear Finlandilla on oikeus toteuttaa ulkomaisia arvo-osuuksia koskeva yhtiöjärjestely päättämällä, teknisesti tarkoituksenmukaisimmalla tavalla. Toteutuksessa noudatetaan Euroclear Finlandin päätöksen mukaisesti soveltuvin osin Euroclear Finlandin järjestelmissä käytössä olevia, suomalaisia arvo-osuuksia koskevia menettelytapoja.
- 7.3.8. Euroclear Finlandilla on oikeus muuntaa ulkomaiseen arvopaperiin tai oikeuteen kohdistuvat ulkomaiset arvo-osuudet vastaamaan yhtiötapahtuman perusteella muutettuja ulkomaisia arvopapereita tai oikeuksia arvo-osuusjärjestelmässä käytettävällä menettelyllä kuten arvo-osuuksia jakamalla, yhdistämällä tai arvo-osuuden tunnusta muuttamalla.
- 7.3.9. Jos Euroclear Finland ei teknisistä tai taloudellisista syistä voi antaa ulkomaisen arvo-osuuden haltijalle oikeutta osallistua ulkomaista arvopaperia tai oikeutta koskevaan yhtiötapahtumaan, Euroclear Finlandilla on oikeus parhaaksi katsomallaan tavalla myydä ja muuttaa rahaksi yhtiötapahtumaan liittyvät oikeudet ja suorittaa tästä saatava tuotto lain ja näiden sääntöjen mukaisesti oikeutetulle maksun saajalle, kun tuotosta on vähennetty rahaksi muuttamisesta johtuvat kulut ja verot.

Verokäsittely

- 7.3.10. Jos ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyvistä tuotonmaksuista, lyhennyksistä tai pääoman palautuksista on vähennetty ulkomailla veroja tai vastaavia maksuja, Euroclear Finland antaa pyydettyä tilinhoitajan käyttöön veronpalautuksen vaatimista varten tarvittavan todistuksen säilytyksen määrästä.

Ulkomaiseen arvo-osuuteen liittyvät hallinnointioikeudet ja rekisteröitävät osakkeet

- 7.3.11. Euroclear Finland säilyttää ulkomaisia arvopapereita tai oikeuksia ulkomaisessa laitoksessa pääsääntöisesti omissa nimissään ja ulkomaisten arvo-osuuksien haltijoiden lukuun. Euroclear Finland pyrkii kuitenkin tilinhoitajan pyynnöstä ja tämän avulla rekisteröimään ulkomaisen arvo-osuuden haltijan ulkomailla pidettävään omistajaluetteloon sekä siirtämään haltijalle ulkomaisiin arvopapereihin tai oikeuksiin mahdollisesti liittyvät hallinnointioikeudet, kuten äänioikeuden yhtiökokouksessa. Oikeuden siirtämisessä ja käyttämisessä noudatetaan asianomaista ulkomaista lakia ja liikkeeseenlaskijan sääntöjä. Rekisteröitymistä tai äänioikeuden käyttämistä varten tilinhoitajan on tarvittaessa kirjattava arvo-osuustilille luovutusrajoitus tai varattava arvo-osuudet muutoin Euroclear Finlandin ohjeiden mukaan. Tilinhoitaja vastaa rekisteröimisestä ja äänioikeuden siirtämisestä johtuvien kustannusten, kuten rekisteröintimaksujen korvaamisesta Euroclear Finlandille.

Tiedottaminen ulkomaisista arvo-osuuksista

- 7.3.12. Euroclear Finland ei arvopaperimarkkinalain mukaan ole tiedonantovelvollinen ulkomaisista arvo-osuuksista. Jos Euroclear Finland saa ulkomaisiin arvo-osuuksiin liittyviä tietoja ulkomaiselta lai-

tokselta, ulkomaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijalta tai muulta taholta, antaa Euroclear Finland nämä tiedot tilinhoitajille toimitettavaksi asianomaisten ulkomaisten arvo-osuuksien haltijoille.

Euroclear Finlandin vastuu

7.3.13. Euroclear Finland ei vastaa Euroclear Finlandin osapuolen tai asiakkaan vahingoista, jotka johtuvat sen ulkomaisen laitoksen toiminnasta tai laiminlyönneistä, jossa ulkomaisia arvopapereita tai oikeuksia säilytetään. Euroclear Finland ei myöskään vastaa ulkomaisen arvopaperin liikkeeseenlaskijasta eikä sen toimenpiteistä tai laiminlyönneistä. Euroclear Finlandin on kuitenkin noudatettava asianmukaista huolellisuutta valitessaan ja ohjeistaessaan ulkomaista laitosta. Jos Euroclear Finland saa asemansa perusteella korvauksen ulkomaiselta laitokselta, Euroclear Finland siirtää korvauksen vahingon kärsineille osapuolille.

Euroclear Finlandin osapuolen vastuu

7.3.14. Tilinhoitaja kantaa hoidossaan olevien ulkomaisten arvo-osuuksien mukaisessa suhteessa kaikki taloudelliset tai oikeudelliset riskit, haitat ja vahingot, jotka kohdistuvat ulkomaisessa laitoksessa säilytettävään, asianomaiseen ulkomaiseen arvopaperilajiin, jos nämä riskit, vahingot tai haitat eivät johdu Euroclear Finlandin tuottamuksesta tai laiminlyönnistä. Jos ulkomainen laitos kohdistaa Euroclear Finlandiin tappion tai häviöiden jakoon liittyviä, ulkomaisen lain tai sääntöjen mukaisia vaatimuksia, Euroclear Finlandilla on oikeus periä ulkomaisen lain tai sääntöjen mukaan Euroclear Finlandin maksettavaksi kuuluva osuus tilinhoitajalta tämän säilytyksessä olevien ulkomaisten arvo-osuuksien mukaisessa suhteessa.

Ulkomaisten arvopaperin tallettaminen tai noutaminen

7.3.15. Jos Euroclear Finlandin on ulkomaan lain tai ulkomaisen laitoksen sääntöjen perusteella tarjottava mahdollisuus tallettaa ulkomaisia arvopapereita ulkomaiseen laitokseen tai nostaa arvopapereita laitoksesta, tallettamista tai nostoa pyytävä tilinhoitaja on velvollinen vastaamaan kaikkien toimenpiteeseen liittyvien kustannusten ja mahdollisten tappioiden korvaamisesta Euroclear Finlandille.

Kansainvälisen yhteyden lakkauttaminen ja ulkomaisten arvo-osuuksien poistaminen

7.3.16. Jos Euroclear Finlandin ja ulkomaisen laitoksen välinen sopimus, jonka perusteella arvo-osuusjärjestelmään on liitetty ulkomaisia arvo-osuuksia, irtisanotaan tai jos sopimuksen voimassaolo lakkaa muusta syystä ja jos Euroclear Finlandin on siirrettävä ulkomaiset arvopaperit tai oikeudet säilytyksestä ulkomaisessa laitoksessa, Euroclear Finland ilmoittaa voimassaolon lakkaamisesta tilinhoitajille. Näiden on ilmoitettava Euroclear Finlandille ennen Euroclear Finlandin siirtovelvollisuuden erääntymistä, mille ulkomaisen laitoksen osapuolelle ja mille tilille arvopaperit tai oikeudet on siirrettävä. Jollei tilinhoitaja ilmoita arvopaperien tai oikeuksien vastaanottajaa, Euroclear Finland siirtää arvopaperit tai oikeudet valitsemalleen, ulkomaisen laitoksen osapuolena toimivalle säilyttäjälle siihen saakka, kunnes tilinhoitaja on ilmoittanut vastaanottajan. Euroclear Finlandilla on oikeus periä säilytyksen järjestämisestä johtuvat kustannukset tilinhoitajalta.

Toimitusjohtajan päätöksenantovaltuus

7.3.17. Euroclear Finlandin toimitusjohtaja voi päättää Euroclear Finlandin kansainvälisen yhteistoiminnan vaatimista käytännön toimenpiteistä, toiminnassa noudatettavista tarkemmista määräyksistä sekä

Euroclear Finlandin järjestelmissä toimivien osapuolten ja liikkeeseenlaskijoiden mahdollisuudesta osallistua Euroclear Finlandin kautta mainittuun yhteistoimintaan.



© 2019 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.