



SRV YHTIÖT OYJ:N SISÄPIIRIOHJE

10.11.2009

Sisällysluettelo

1	Johdanto	1
2	Sisäpiirintieto ja kielletty sisäpiirintiedon käyttö	1
2.1	Sisäpiirintieto	1
2.2	Sisäpiirintiedon kielletyn käytön sääntely	2
2.3	Sisäpiirintiedon kielletty käyttö ja asiaton ilmaiseminen (AML)	3
2.4	Sisäpiiriläisten yksilölliset arvopapereiden kaupankäyntiohjelmat	4
2.5	Rikoslain sisäpiirintiedon väärinkäytön kieltö	4
3	Sisäpiiriläiset	4
4	Julkinen sisäpiirirekisteri	5
4.1	Ilmoitusvelvollisuuden alkaminen ja päättymisen	5
4.2	Perusilmoitukset	6
4.3	Muutosilmoitukset	8
4.4	Tilintarkastajia koskevat erityismääräykset	8
5	Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri – pysyvät yrityskohtaiset sisäpiiriläiset ...	9
5.1	Yleistä	9
5.2	Pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkittävät tiedot.....	9
6	Pysyvän sisäpiiriläisen kaupankäyntirajoitus	9
7	Pysyvien sisäpiiriläisten lähipiirin kaupankäyntiä koskeva suositus	11
8	Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit	11
8.1	Sisäpiirihanke	11
8.2	Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit	12
9	Hankekohtaisten sisäpiiriläisten kaupankäyntirajoitus	14
10	Sisäpiiriasioiden hallinnointi SRV Yhtiöt –konsernissa	14

Tämä sisäpiiriohje on hyväksytty SRV Yhtiöt Oyj:n hallituksessa 17.4.2007.

Sisäpiiriohjetta on päivitetty seuraavasti:

- 1) päivitys 23.5.2008 huomioiden Finanssivalvonnan (ent. Rahoitustarkastuksen) standardin 5.3 muutokset (muutospäivä 8.4.2008) ja OMX Nordic Exchange Oy:n uudesta sisäpiiriohjeesta (voimassa 2.6.2008 lukien) johtuvat tarkistukset.
- 2) päivitys SRV Yhtiöt Oyj:n hallitus 10.2.2009: Pysyvän yrityskohtaisen sisäpiirin määrittäminen, suljetun ikkunan ajankohdan täsmentäminen
- 3) päivitys SRV Yhtiöt Oyj:n hallitus 10.11.2009: Ilmoituksen täydennysvelvollisuus, mikäli ilmoitusvelvollinen ostaa ja myy arvopapereita saman päivän kuluessa sekä suositus olla käymättä tällaista kauppaa

1 Johdanto

SRV Yhtiöt Oyj (jäljempänä SRV Yhtiöt) on pörssiyhtiö, jonka osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena OMX Nordic Exchange Helsinki Oy:n ("Pörssi") päälistalla.

Listatun yhtiön toiminnan luonteeseen kuuluu, että sen johdolla ja muilla yhtiön sisäpiiriläisillä voi olla yhtiön liikkeeseenlaskeman arvopaperin arvoon vaikuttavia luottamuksellisia tietoja, jotka on tarkoitettu yhtiön liiketoiminnan edistämiseen. Tiedot ovat luottamuksellisia, kunnes ne on julkistettu tai muutoin markkinoilla saatavissa. Tietoja ei saa käyttää arvopaperikaupoissa eikä tietoja saa ilmaista toiselle ilman hyväksyttävää syytä.

Yhtiön johdon ja muiden yhtiön sisäpiiriläisten omistus listayhtiössä on lähtökohtaisesti yhtiön ja sen osakkeenomistajien edun mukaista. Sisäpiiriläisten omistuksen julkisuus antaa sijoittajille mahdollisuuden seurata sisäpiiriläisten omistuksia, ja samalla se tukee arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnettua luottamusta.

SRV Yhtiöiden ja sen hallintoon osallistuvien henkilöiden moitteeton toiminta arvopaperimarkkinoilla on ehdoton edellytys yhtiön osakkeiden arvon myönteiselle kehitykselle. Sisäpiiriläisten kaupankäyntitapojen on ylläpidettävä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnettua luottamusta.

Tämä ohje on SRV Yhtiöt -konsernin sisäpiiriohje, joka sisältää määräykset sisäpiirintiedosta, kielletystä sisäpiirintiedon käytöstä ja sisäpiirirekistereistä sekä määrittää SRV Yhtiöissä sisäpiiriasioissa noudatettavat menettelytavat.

Sisäpiiriläinen vastaa kuitenkin aina itse siitä, että hänen toimintansa on laissa, Rahoitustarkastuksen standardissa ja sisäpiiriohjeissa annetun sääntelyn mukaista.

2 Sisäpiirintieto ja kielletty sisäpiirintiedon käyttö

2.1 Sisäpiirintieto

Sisäpiirintiedolla tarkoitetaan tässä ohjeessa tietoa, joka

- liittyy SRV Yhtiöihin tai SRV Yhtiöiden arvopaperiin,
- on luonteeltaan täsmällistä,
- on julkistamaton tai joka ei ole muutoin ollut markkinoilla saatavissa, ja
- joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan SRV Yhtiöiden arvopaperin arvoon.

Tieto liittyy SRV Yhtiöihin ja SRV Yhtiöiden arvopaperiin, jos se koskee SRV Yhtiötä, sen kanssa samaan konserniin kuuluvaa yhtiötä, edellä mainittujen merkittävää yhteisyritystä tai näiden liiketoimintaa taikka SRV Yhtiöiden arvopaperia.

SRV Yhtiöiden arvopaperilla tarkoitetaan tässä ohjeessa SRV Yhtiöiden liikkeesenlaskemia julkisen kaupankäynnin kohteena olevia osakkeita ja osakkeeseen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavia arvopapereita sekä muita arvopapereita, jotka oikeuttavat tällaisiin osakkeisiin tai joiden arvo määräytyy tällaisten arvopapereiden perusteella (esimerkiksi vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet, optiolainat, optiotodistukset, merkintäoikeudet, talletustodistukset ja warrantit). SRV Yhtiöiden arvopaperia koskevia määräyksiä sovelletaan myös johdannais sopimuksiin, joiden arvo määräytyy SRV Yhtiöiden arvopaperin perusteella.

Tieto on luonteeltaan täsmällistä, jos se viittaa olosuhteisiin tai tapahtumiin,

- jotka ovat ilmenneet tai toteutuneet, tai
- joiden voidaan kohtuudella olettaa ilmenevän tai toteutuvan; ja
- jos se on riittävän tarkkaa, jotta sen perusteella voidaan tehdä johtopäätös sen mahdollisesta vaikutuksesta SRV Yhtiöiden arvopaperin arvoon. Sillä, onko mahdollinen vaikutus SRV Yhtiöiden arvopaperin arvoa nostava vai laskeva, ei ole merkitystä.

Tieto on julkistamaton, kunnes tietoa koskeva yhtiön tiedote on annettu Helsingin Pörssille ja keskeisille tiedotusvälineille (pörssitiedote). Julkistettuun tietoon rinnastetaan tieto, joka muutoin on ollut yleisesti markkinoiden saatavissa lehdistössä tai sähköisissä tiedotusvälineissä.

Sisäpiirintieto, joka on omiaan olennaisesti vaikuttamaan SRV Yhtiöiden arvopaperin arvoon on tyypillisesti sellaista tietoa, jota järkevästi toimiva sijoittaja todennäköisesti käyttäisi yhtenä sijoituspäätöksensä perusteena. Tiedon merkittävyyden arvioinnissa tulee ottaa huomioon tiedon oletettavissa olevat vaikutukset, kun sitä tarkastellaan suhteessa SRV Yhtiöiden koko toimintaan.

Sisäpiirintietoa voi olla muun muassa tieto

- SRV Yhtiöiden taloudellisen aseman olennaisesta muuttumisesta;
- SRV Yhtiöiden tai sen merkittävän tytäryhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai muusta merkittävästä yritysjärjestelystä;
- osakeannista, osto- tai lunastustarjouksesta tai muusta SRV Yhtiöiden osakkeita koskevasta muutoksesta, kuten osakkeiden yhdistämisestä taikka jakamisesta;
- SRV Yhtiöiden osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen sisällöstä.

2.2 Sisäpiirintiedon kielletyn käytön sääntely

Kiellettyä sisäpiirintiedon käyttöä koskevat säännökset jakautuvat kahteen ryhmään. Arvopaperimarkkinalain (AML) 5 luku sisältää säännökset sisäpiirintiedon kielletystä käytöstä ja asiattomasta ilmaisemisesta ja rikoslain 51 luku sisäpiirintiedon väärinkäytöstä.

AML:n sisäpiirintiedon kielletyn käytön ja asiattoman ilmaisemisen ja rikoslain sisäpiirintiedon väärinkäytön kiellon merkittävimmät erot koskevat teon syyksi-luettavuudelle asetettavia edellytyksiä ja sitä, edellytetäänkö teolta hyötymis-tarkoitusta. Myös seuraamukset poikkeavat toisistaan. AML:n rikkomisesta voidaan seuraamuksena määrätä Rahoitustarkastuksen hallinnollisia sanktioita,

kun taas rikoslain mukainen sisäpiirintiedon väärinkäyttö voi johtaa rikoskeudellisiin seuraamuksiin.

Jokaisen sisäpiiriläisen on itse arvioitava, onko hänellä oleva tieto sisäpiirintietoa. Sisäpiiriläinen on aina itse vastuussa siitä, ettei hän riko lain kieltoa käyttää tai ilmaista sisäpiirintietoa.

2.3 Sisäpiirintiedon kielletty käyttö ja asiaton ilmaiseminen (AML)

AML kieltää sitä, joka on saanut sisäpiirintietoa, käyttämästä kyseistä tietoa. Sisäpiirintietoa saanut henkilö ei saa

- käyttää tietoa hankkimalla tai luovuttamalla arvopapereita omaan tai toisen lukuun,
- neuvoa toista arvopaperikaupassa suoraan tai välillisesti tai
- ilmaista tietoa, jollei se tapahdu osana työn, ammatin tai tehtävien tavanomaista suorittamista.

Tämä tarkoittaa, että sisäpiirintietoa saanut henkilö ei voi käydä kauppaa sisäpiirintiedon kohteena olevalla arvopaperilla tai neuvoa toista kyseistä arvopaperia koskevassa kaupassa. Tietoa ei saa myöskään ilmaista toiselle, ellei se tapahdu osana tiedon ilmaisevan henkilön työn, ammatin tai tehtävän tavanomaista suorittamista. Tiedon ilmaisemiselle on lisäksi oltava ko. yhtiön kannalta hyväksyttävä syy ja tiedon vastaanottajan on tiedostettava saamansa tiedon luottamuksellisuus ja oltava velvollinen pitämään saamansa tieto salassa.

Sisäpiirintietoa ei saa käyttää tahallisesti tai edes huolimattomuuttaan. AML:n mukainen yleinen kieltö koskee myös muutoin kuin tahallisena tai törkeästä huolimattomuudesta tehtyä sisäpiirintiedon käyttöä, ja myös ilman hyötymistarkoitusta tehtyä tekoa.

AML:n tarkoittamia sisäpiiriläisiä ovat ensinnäkin henkilöt, joilla on hallussaan sisäpiirintietoa asemansa, toimensa tai tehtävänsä nojalla, liikkeeseenlaskijan osakkeen omistajana tai rikollisen toiminnan kautta saatuna. Tällaisten henkilöiden osalta lähtökohtana on olettaa kiellon rikkomisesta, jos tällaisella henkilöllä on tekohetkellä ollut hallussaan sisäpiirintietoa. Tämä oletus voidaan kuitenkin vastanäytöllä kumota.

Toiseksi yllä mainitut kiellot koskevat kuitenkin myös ketä tahansa muuta henkilöä, joka tiesi tai jonka olisi pitänyt tietää, että hänen saamansa tieto oli sisäpiirintietoa.

Sisäpiirintiedon käytön kieltö koskee siten kaikkia henkilöitä, joilla on sisäpiirintietoa, riippumatta siitä, mistä tai miten tieto on saatu. Näin ollen kieltö koskee myös muun muassa henkilöitä, jotka ovat saaneet sisäpiirintietoa vahingossa.

Finanssivalvonta voi määrätä henkilölle, joka rikkoo AML 5 luvun säännöksiä, julkisen huomautuksen tai varoituksen. Lisäksi markkinaoikeus voi Finanssivalvonnan esityksestä määrätä seuraamusmaksun, mikäli julkista varoitusta ei voida pitää riittävänä.

2.4 Sisäpiiriläisten yksilölliset arvopapereiden kaupankäyntiohjelmat

AML 5 luvun 2 §:n 5 momentin mukainen sisäpiirintiedon käytön kieltö ei rajoita henkilön oikeutta käydä kauppaa arvopapereilla, jos arvopapereiden hankinta tai luovutus perustuu sopimukseen, joka on tehty ennen kuin henkilö sai kyseistä arvopaperia koskevaa sisäpiirintietoa. Sisäpiiriläinen voi siten laatia kirjallisen, päivätyn ja ehdoiltaan sitovan yksilöllisen ohjelman SRV Yhtiöiden arvopapereiden hankkimiseksi. Pörssin säännöissä on tarkemmin kuvattu yksilöllistä kaupankäyntiohjelmaa ja sen laatimista.

2.5 Rikoslain sisäpiirintiedon väärinkäytön kieltö

Rikoslain 51 luvun 1 ja 2 §:ssä säädetään rangaistavaksi sisäpiirintiedon väärinkäyttö tavallisena ja törkeänä tekona.

Rikoslain (RL 51:1) mukaan se, joka hankkiakseen itselleen tai toiselle taloudellista hyötyä tahallaan tai törkeästi huolimattomuudesta käyttää julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperiin liittyvää sisäpiirintietoa hyväksi luovuttamalla tai hankkimalla sellaisen arvopaperin omaan tai toisen lukuun tai neuvomalla suoraan tai välillisesti toista sellaista arvopaperia koskevassa kaupassa, on tuomittava sisäpiirintiedon väärinkäytöstä sakkoon tai vankeuteen enintään kahdeksi vuodeksi. Tahallisen rikoksen yllytys on rangaistava.

Toisin kuin AML edellyttää rikoslain mukainen syyksiluettavuus hyötymistarkoitusta sekä tietoisuutta tai törkeää huolimattomuutta tiedon sisäpiiriluonteesta.

Törkeiden tekojen osalta yksityishenkilö voidaan tuomita sisäpiirintiedon törkeästä väärinkäytöstä, josta seuraa 4 kuukautta – 4 vuotta vankeutta.

3 Sisäpiiriläiset

Sisäpiirintietoa saavat henkilöt, sisäpiiriläiset, voidaan ryhmitellä seuraavasti:

- 1) Pysyvät julkiset sisäpiiriläiset (ilmoitusvelvolliset sisäpiiriläiset), joita ovat AML:n mukaan yhtiön hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu tilintarkastuksesta; sekä yhtiön muuhun ylimpään johtoon kuuluva henkilö, joka saa säännöllisesti sisäpiirintietoa ja jolla on oikeus tehdä yhtiön tulevaa kehitystä ja liiketoiminnan järjestämistä koskevia päätöksiä.

SRV Yhtiöissä tällaisia julkiseen sisäpiirirekisteriin merkittäviä henkilöitä ovat SRV Yhtiöiden hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, varatoimitusjohtajat, merkittävimpien tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet ja toimitusjohtajat, konsernin johtoryhmän jäsenet, tilintarkastaja ja varatilintarkastajan edustaja, jolla on päävastuu yhtiön tilintarkastuksesta.

- 2) Pysyvät yrityskohtaiset sisäpiiriläiset eli sellaiset yhtiön palveluksessa olevat tai muun sopimuksen perusteella yhtiölle työskentelevät henkilöt, jotka asemansa tai tehtäviensä johdosta saavat säännöllisesti sisäpiirintietoa ja jotka yhtiö on määritellyt sisäpiiriläiseksi.

SRV Yhtiöiden pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkittäviä henkilöitä ovat (siltä osin kuin näitä henkilöitä ei ole merkitty edellä viitattuun julkiseen sisäpiirirekisteriin) SRV Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja, rahoitusjohtaja, lakiasiainjohtaja, viestintäjohtaja, henkilöstöjohtaja, kehitysjohtaja, , konsernilakimies, ylimmän johdon assistentit sekä sisäiset tarkastajat.

- 3) Hankekohtaiset sisäpiiriläiset eli henkilöt, jotka työ- tai muun sopimukset perusteella työskentelevät yhtiölle ja saavat sisäpiirintietoa tai muut henkilöt, jotka yhtiö on tilapäisesti merkinnyt hankekohtaiseen rekisteriin.

Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä ovat kaikki hankkeessa mukana olevat riippumatta siitä, ovatko he yllä alakohtien 1) tai 2) mukaisia sisäpiiriläisiä.

Edellä kohdan 1) mukaisesta sisäpiiristä pidetään julkista sisäpiirirekisteriä. Edellä kohdassa 1) ja 2) mainitut sisäpiiriläiset ovat pysyviä sisäpiiriläisiä, ja nämä henkilöt muodostavat yhdessä pysyvän sisäpiirin. SRV Yhtiöt ilmoittaa kaikille pysyville sisäpiiriläisille siitä, että he kuuluvat pysyvään sisäpiiriin.

Kohdissa 2) ja 3) mainitut sisäpiiriläiset muodostavat yrityskohtaisen sisäpiirin.

SRV Yhtiöt pitää julkisen sisäpiirirekisterin sisältämät julkiset tiedot nähtävillä internetissä. SRV Yhtiöt ylläpitää ilmoitusvelvollisista sisäpiiriläisistään julkista sisäpiirirekisteriä Euroclear Finland Oy:n SIRE-tietojärjestelmässä, joka on linkitetty SRV Yhtiöiden internetsivuille. Julkiseen sisäpiirirekisteriin merkityt tiedot ovat julkisia lukuun ottamatta henkilötunnusta, osoitetta sekä muun luonnollisen henkilön kuin sisäpiiriläisen nimeä. Tiedot ovat Finanssivalvonnan käytettävissä arvopaperimarkkinoiden valvonnassa. Perustietojen sekä arvopaperiomistusten muutoksia koskevat tiedot ovat yleisön saatavilla julkisessa sisäpiirirekisterissä sekä internetissä vähintään viimeisen 12 kuukauden ajalta. (Julkisesta sisäpiiristä ks. jäljempänä kohta 4.)

SRV Yhtiöt ylläpitää yrityskohtaista (ei-julkista) sisäpiirirekisteriä edellä kohtien 2) ja 3) mukaisista pysyvistä yrityskohtaisista sisäpiiriläisistä sekä hankekohtaisista sisäpiiriläisistä. SRV Yhtiöissä pidetään Finanssivalvonnan suosituksen mukaisesti yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä siten, että pysyvistä sisäpiiriläisistä pidetään omaa osarekisteriä (ks. kohta 6) ja erillisistä hankkeista omia osarekistereitä (ks. kohta 8). SRV Yhtiöissä ylläpidettävät hankekohtaiset sisäpiirirekisterit ovat siten laissa tarkoitettuja SRV Yhtiöiden yrityskohtaisen (ei-julkisen) sisäpiirirekisterin osarekistereitä.

4 Julkinen sisäpiirirekisteri

4.1 Ilmoitusvelvollisuuden alkaminen ja päättymisen

SRV Yhtiöt ilmoittaa kirjallisesti julkiseen sisäpiiriin kuuluvalla henkilölle hänen sisäpiiriasemastaan yhtiössä sekä tiedot sisäpiiriläisen velvollisuuksista.

Julkinen sisäpiiriläisen on tehtävä SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisteriin jäljempänä kohdassa 4.2 mainittu perusilmoitus. Ilmoitusvelvollisuus perustuu lakiin ja sen laiminlyönti on rangaistavaa.

Sisäpiiri-ilmoitusten tekovelvollisuus alkaa, kun henkilö ottaa vastaan ilmoitusvelvollisuuden luovan tehtävän. Sisäpiiriläisen on ilmoitettava myös rekisteriin merkityissä tiedoissa sisäpiiritehtävässä olonsa aikana tapahtuneet muutokset.

Ilmoitusvelvollisuus päättyy ajankohtana, jolloin työvelvoite tai muu ilmoitusvelvollisuuden perusteena oleva seikka (esim. hallituksen jäsenyys) päättyy. Ilmoitusvelvollisuus voi päättyä väliaikaisesti esim. äitiysloman, vanhempainvapaan tai muun vastaavan syyn johdosta, jos kyseessä olevalla henkilöllä ei ole mahdollisuutta saada sisäpiirintietoa vapaansa aikana.

Jos ilmoitusvelvollinen siirtyy toiseen ilmoitusvelvollisuuden alaiseen tehtävään, on tästä muutoksesta ilmoitettava muiden muutosten tavoin.

4.2 Perusilmoitukset

Julkisen sisäpiiriläisen on tehtävä SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle Rahoitustarkastuksen lomakkeen mukainen perusilmoitus.

Perusilmoitus on tehtävä neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun henkilö aloitti tehtävässään. Hallituksen (tai hallintoneuvoston) jäsenen, toimitusjohtajan sekä tilintarkastajan katsotaan aloittaneen tehtävän hoitamisen ajankohtana, jolloin hänet on valittu tähän tehtävään. Työsuhteessa olevan osalta tehtävän aloittamisella tarkoitetaan ajankohtaa, jolloin henkilö ryhtyy tosiasiallisesti hoitamaan tehtävää.

Sisäpiiriin kuuluvan henkilön tulee ilmoittaa:

1. tiedot itsestään,
2. tiedot puolisostaan (aviopuoliso ja rekisteröidyn parisuhteen osapuoli),
3. tiedot niistä vajaavaltaisista, joiden edunvalvoja ilmoitusvelvollinen on,
4. tiedot muista vähintään yhden vuoden samassa taloudessa ilmoitusvelvollisen kanssa asuneista perheenjäsenistä (perintökaaren 2 luvussa tarkoitetut sukulaiset, kuten esim. lapset, lapsenlapset, vanhemmat, veljet ja sisaret),
5. tiedot yhteisöstä tai säätiöstä, joissa
 - i. ilmoitusvelvollisella, hänen puolisolllaan, hänen edunvalvonnassaan olevalla vajaavaltaisella tai hänen kanssaan samassa taloudessa vähintään yhden vuoden asuneella perheenjäsenellä on suoraan tai välillisesti yksin määräysvalta;
 - ii. ilmoitusvelvollisella on suoraan tai välillisesti yhdessä puolisonsa, edunvalvonnassaan olevan vajaavaltaisen taikka hänen kanssaan samassa taloudessa vähintään yhden vuoden asuneen perheenjäsenen tai muun perheenjäsenen (perintökaaren 2 luvussa tarkoitetut sukulaiset) kanssa määräysvalta; ja
 - iii. ilmoitusvelvollisella on suoraan tai välillisesti yhdessä toisen SRV Yhtiöiden julkisen ilmoitusvelvollisen sisäpiiriläisen tai tämän perheenjäsenen (perintökaaren 2 luvussa tarkoitetut sukulaiset) kanssa määräysvalta.
(ks. *määräysvaltayhteisöistä* tarkemmin alla)
6. tiedot yhteisöistä ja säätiöistä, joissa edellä kohdissa 1.-4. kohdassa mainituilla henkilöillä on huomattava vaikutusvalta
(ks. *vaikutusvaltayhteisöistä* tarkemmin alla), ja

7. edellä kohdissa 1.-4. tarkoitettujen henkilöiden ja edellä kohdassa 5.i.-iii. tarkoitettujen määräysvalta-yhteisöjen ja -säätiöiden omistukset SRV Yhtiöiden arvopapereissa.

Määräysvalta syntyy omistuksen perusteella ja vaikutusvalta aseman perusteella.

Henkilön määräysvalta-yhteisöjä ovat esimerkiksi ainakin yhteisöt ja säätiöt,

- jonka ääntenemmistö hänellä on;*
- jonka ääntenemmistöä hänellä on sopimuksen perusteella oikeus yksin käyttää;*
- jonka hallintoneuvoston, hallituksen tai vastaavan toimielimen jäsenten enemmistön hän on muutoin oikeutettu nimittämään tai erottamaan;*
- jossa hänellä yhdessä hänen määräysvallassaan olevien yhteisöjen kanssa tai tällaisilla yhteisöillä keskenään on yhteisön ääntenemmistö tai edellä mainittu nimitys- tai erottamisoikeus.*

Määräysvalta-yhteisöjä määriteltäessä merkittävää on määräysvallan käytön mahdollisuus. Kuolinpesä on ilmoitusvelvollisen määräysvalta-yhteisö, jos hän on pesän ainoa osakas tai omistaa siitä yli 50% ja voi päättää kuolinpesän sijoitustoiminnasta yksin tai muiden kuolinpesän osakkaiden antamalla valtakirjalla tai sopimuksella.

Henkilön vaikutusvalta-yhteisöjä ovat yhteisöt ja säätiöt, joihin hän on edellä kohdan 3 alakohdan 1) mukaisessa suhteessa tai avoimen yhtiön yhtiömies tai kommandiittiyhtiön vastuunalainen yhtiömies.

Ilmoitusvelvollisen ei kuitenkaan tarvitse ilmoittaa määräysvalta- tai vaikutusvalta-yhteisöinä seuraavia suomalaisia tai vastaavia ulkomaisia yhteisöjä:

- SRV Yhtiöiden tai muiden listayhtiöiden tytäryhtiöitä;
- ja, jos seuraavat eivät käy säännöllisesti kauppaa arvopapereilla
- asunto-osakeyhtiöitä,
 - kiinteistöosakeyhtiöitä
 - aatteellisia yhdistyksiä, mm. urheilu- ja harrastusseurat, opiskelijajärjestöt ja ammattiliitot,
 - taloudellisia yhteisöjä, kuten metsänhoitoyhdistykset, tienhoitokunnat ja kalastuskunnat.

Arvopapereiden omistusilmoitus tehdään ilmoitusta varten laaditulla Finanssivallvonnin lomakkeella, joka toimitetaan SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle.

SRV Yhtiöt on liittynyt SIRE-tietojärjestelmään. Tämän vuoksi ei erillistä omistusilmoitusta ei kuitenkaan tarvitse tehdä niiden julkisen kaupankäynnin kohteena olevien SRV Yhtiöiden arvopapereiden osalta, jotka on liitetty arvosuusjärjestelmään paitsi milloin ilmoitusvelvollinen ostaa ja myy SRV Yhtiöiden arvopaperia päivän sisällä. Ilmoitusvelvollisen tulee tällöin ilmoittaa erikseen toimeksiantokohtaisesti SIRE-järjestelmään merkittäväksi tiedot päivän sisällä tehdyistä arvopapereiden ostoista ja myynneistä, joissa ilmoitusvelvollisen ja/tai tämän lähipiirin omistus on muuttunut oston tai myynnin johdosta yhteensä vähintään 5000 euroa. Muutoin omistukset kirjautuvat päiväkohtaisesti SIRE-tietojärjestelmään automaattisesti, kun arvopaperikauppa on tehty Pörsissä. Muita SRV Yhtiöiden arvopapereita koskevista omistuksista on tehtävä erillinen ilmoitus.

Jos kauppa tai muu saanto (esim. vaihto, lahja tai perintö) on tapahtunut Pörssin ulkopuolella, sisäpiiriläisen on huolehdittava siitä, että muutokset kirjataan arvo-osuusrekisterissä arvo-osuustilille.

Perusilmoitus (ja tarvittaessa arvopaperiomistusilmoitus) toimitetaan SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle (yhteystiedot kohdassa 10).

Sisäpiiriläinen vastaa ilmoitusten teosta.

4.3 Muutosilmoitukset

Jos perusilmoituksissa annetut tiedot muuttuvat, ilmoitusvelvollisen on tehtävä seitsemän (7) päivän kuluessa tietojen muutoksesta muutosilmoitus SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle Finanssivalvonnan lomakkeella. Ilmoittamisessa myöhästymisestä voi seurata laissa määrätty rangaistus (rikemaksu).

Alaikäisen lapsen osalta ilmoitusvelvollisuus alkaa siitä, kun hänet on merkitty väestörekisteriin. Tästä ajankohdasta lasketaan sisäpiiri-ilmoituksen tekemistä koskeva 7 päivän määräaika.

Uutta määräysvaltayhteisöä ja vaikutusvaltayhteisöä koskeva ilmoitusvelvollisuus alkaa, kun yhteisö on merkitty kaupparekisteriin tai muuhun vastaavaan rekisteriin.

Muutokset perustietolomakkeella ilmoitettuihin henkilötietoihin ilmoitetaan perustietolomakkeella (merkitään muutosilmoitukseksi).

Muutokset arvopaperien omistustiedoissa ilmoitetaan Finanssivalvonnan lomakkeella. Samoin kuin perusilmoitusten osalta SIRE-tietojärjestelmästä johdettu, ettei erillistä muutosilmoitusta kuitenkaan tarvitse tehdä niiden julkisen kaupankäynnin kohteena olevien SRV Yhtiöiden arvopaperien osalta, jotka on liitetty arvo-osuusjärjestelmään paitsi milloin ilmoitusvelvollinen ostaa ja myy päivän sisällä SRV Yhtiöiden arvopapereita. Muita SRV Yhtiöiden arvopapereita koskevissa omistuksissa tapahtuneesta muutoksesta on tehtävä erillinen muutosilmoitus.

Muutosilmoitukset toimitetaan SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle (yhteystiedot kohdassa 10).

Sisäpiiriläinen vastaa ilmoitusten teosta.

4.4 Tilintarkastajia koskevat erityismääräykset

Tilintarkastajan, varatilintarkastajan ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilön, jolla on päävastuu yhteisön tilintarkastuksesta, ei tarvitse ilmoittaa SRV Yhtiöiden julkiseen sisäpiirirekisteriin vaikutusvaltayhteisöinäan niitä yhteisöjä, joissa hänen huomattava vaikutusvaltansa perustuu tilintarkastustehtävään.

Tilintarkastajan tai muun edellä mainitun henkilön on kuitenkin ilmoitettava vaikutusvaltayhteisöinäan ne yhteisöt, joissa hänellä on vaikutusvalta muun aseman kuin tilintarkastustehtävän perusteella.

5 Yrityskohtainen sisäpiirirekisteri – pysyvät yrityskohtaiset sisäpiiriläiset

5.1 Yleistä

Arvopaperimarkkinalain mukaan yhtiön on pidettävä julkisen sisäpiirirekisterin ohella ei-julkista yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä.

SRV Yhtiöt ylläpitää julkisen sisäpiirirekisterin lisäksi pysyvää yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä henkilöistä, jotka asemansa tai tehtäviensä johdosta saavat säännöllisesti sisäpiirintietoa. Pysyvän yrityskohtaisen sisäpiirirekisterin tiedot eivät ole julkisia.

Kunkin yksikön esimies on velvollinen ilmoittamaan SRV Yhtiöiden sisäpiirivastavalle pysyvään sisäpiiriin kuuluvat työ- ja toimosuhteen aloittavat ja lopettavat henkilöt.

SRV Yhtiöt ilmoittaa pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitylle henkilölle kirjallisesti rekisteriin merkitsemisestä ja siitä hänelle aiheutuviista velvollisuuksista. Rekisteriin merkittävät tiedot säilytetään vähintään viisi vuotta siitä, kun peruste tietojen rekisteriin merkitsemiselle on päättynyt.

5.2 Pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkittävät tiedot

Pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään pysyvistä yrityskohtaisista sisäpiiriläisistä seuraavat tiedot:

1. henkilötiedot (*nimi, henkilötunnus/ syntymäaika, kansalaisuus*);
2. henkilön asema/ tehtävä (*peruste rekisteriin merkitsemiselle*);
3. ajankohta, jolloin henkilölle on annettu tai jona hän on saanut sisäpiirintietoa; ja
4. ajankohta, jolloin peruste rekisteriin merkitsemiselle lakkasi.

Pysyvät yrityskohtaiset sisäpiiriläiset eivät ole velvollisia ilmoittamaan etuyhteystahojaan (lähipiiriään) tai arvopaperiomistuksiaan sisäpiirirekisteriin.

Uuden pysyvään yrityskohtaiseen (ei-julkiseen) sisäpiirirekisteriin merkittävän henkilön on ilmoitettava tietonsa SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle neljäntoista (14) vuorokauden kuluessa tehtävässä aloittamisesta. Muutoksesta tietoihin on ilmoitettava seitsemän (7) vuorokauden kuluessa muutoksesta.

6 Pysyvän sisäpiiriläisen kaupankäyntirajoitus

Pysyvien sisäpiiriläisten tulee ajoittaa kaupankäyntinsä SRV Yhtiöiden arvopapereilla siten, ettei kaupankäynti heikennä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnettua luottamusta. Suositeltavaa on, että pysyvien sisäpiiriläisten sijoitukset SRV Yhtiöiden arvopaperiin ovat pitkäaikaisia. Niin ikään on suositeltavaa ajoittaa kaupankäynti ja muut näihin arvopapereihin liittyvät toimenpiteet hetkiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täydellinen tieto arvopaperien arvoon vaikuttavista seikoista (esimerkiksi tulostietojen julkistamisen jälkeen). Suositeltavaa ei ole ostaa ja myydä SRV Yhtiöiden arvopapereita saman päivän aikana.

Suosituksena esitetään, että SRV Yhtiöiden arvopapereilla voi käydä kauppaa ja muita näihin arvopapereihin liittyviä toimenpiteitä voidaan suorittaa kahden (2) viikon aikana tilikauden tuloksen tai osavuositarkastuksen julkistamista tilin-

päätöstiedotteella seuraavasta päivästä lukien (avoin ikkuna) edellyttäen, että henkilöllä ei ole hallussaan muuta julkaisematonta sisäpiirintietoa ja että ko. henkilö ei kuulu hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin. Avoimen ikkunan ulkopuolella tapahtuvista kaupankäyntitoimenpiteistä ja muista vastaavista toimenpiteistä suositellaan ilmoitettavan SRV Yhtiöiden sisäpiirivastaavalle etukäteen. Mahdollisesta etukäteisilmoituksesta huolimatta sisäpiiriläinen vastaa itse siitä, että hän noudattaa lakeja ja viranomais määräyksiä.

Pysyvään sisäpiiriin kuuluvalla voidaan aina katsoa olevan sisäpiirintietoa ennen tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsauksen julkistamista. SRV Yhtiöiden pysyvät sisäpiiriläiset eivät sen vuoksi saa käydä kauppaa SRV Yhtiöiden liikkeeseen laskemilla arvopapereilla neljäntoista (14) vuorokauden aikana ennen tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsauksen julkistamista eivätkä tilinpäätöstiedotteen tai osavuosikatsauksen julkistamispäivänä (suljettu ikkuna).

Osavuosikatsauksen ja tilinpäätöstiedotteen julkistamispäivät ilmoitetaan vuosittain etukäteen pörssi-ilmoituksella. Kaupankäyntirajoituksen alkuajankohdasta tiedotetaan pysyville sisäpiiriläisille sähköpostitse. Suljettu ikkuna päättyy, kun osavuosikatsauksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamispäivä on kulunut umpeen.

Kaupankäyntirajoitus (suljettu ikkuna) koskee myös pysyvän sisäpiiriläisen

- edunvalvonnassa olevaa vajaavaltaista henkilöä (holhottavaa), ja
- määräysvallassa olevaa yhteisöä tai säätäjä.

Kaupankäyntirajoitusta ei kuitenkaan sovelleta

- hankittaessa arvopapereita merkitsemällä tai muutoin saamalla niitä suoraan SRV Yhtiöiltä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvilta yhtiöiltä;
- saataessa arvopapereita lunastus-, sulautumis- tai jakautumisvastikkeena tai julkisen tarjouksen mukaisen vastikkeena tai muulla niihin rinnastettavalla tavalla;
- saataessa arvopapereita osinkona tai muuna voittovarojen jakona;
- saataessa arvopapereita palkkiona työ- tai muusta vastaavasta suorituksesta tai palveluksesta; tai
- saataessa arvopapereita perintönä, testamentilla, lahjana tai osituksessa tai muulla vastaavalla saannolla.

On huomattava, että edellä mainittu poikkeus kaupankäyntirajoituksesta koskee ainoastaan yllä mainittuja saantoja ja että saannon jälkeen arvopaperit ovat normaalisti kaupankäyntirajoituksen piirissä. Lisäksi sisäpiirintiedon väärinkäytön kieltä on voimassa myös kaupankäyntirajoituksista poikettaessa.

SRV Yhtiöiden hallitus voi määrätä myös muita kaupankäyntirajoituksia. Sisäpiirihankkeisiin liittyy lisäksi hankekohtaisia rajoituksia, joita käsitellään jäljempänä kohdassa 9.

Vastuu kaupankäyntirajoituksen noudattamisesta on pysyvällä sisäpiiriläisellä myös silloin, kun hän on antanut arvopapereidensa hoidon toisen, kuten omaisuudenhoitajan, tehtäväksi.

7 Pysyvien sisäpiiriläisten lähipiirin kaupankäyntiä koskeva suositus

SRV Yhtiöiden julkiseen sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden puolisoiden ja samassa taloudessa vakituisesti asuvien perheenjäsenten SRV Yhtiöiden arvopapereiden omistus on suoraan lain nojalla julkista samalla tavoin kuin julkisten ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläistenkin. Näin on siitä huolimatta, ettei sisäpiiriläisellä yleensä ole suhteessa puolisoonsa tai muuhun samassa taloudessa asuvaan perheenjäsenensä kuin edunvalvonnassaan olevaan vajaavaltaiseen sellaista määräysvaltasuhdetta, että hän voisi päättää toisen varojen käytöstä.

Edellä mainitusta syystä varsinkin SRV Yhtiöiden julkisten sisäpiiriläisten tulisi ottaa huomioon, että myös esimerkiksi heidän puolisonsa tai samassa taloudessa asuvan perheenjäsenen taikka muun heidän lähipiirinsä aktiivinen kaupankäynti SRV Yhtiöiden arvopapereilla saattaa herättää epäilyksiä sisäpiirintiedon käytöstä.

On myös suositeltavaa, että SRV Yhtiöiden pysyvät sisäpiiriläiset tiedottavat omalle lähipiirilleen sisäpiiriläistä koskevista suljetuista ikkunoista sekä tarpeen mukaan muista sisäpiiriläistä itseään koskevista velvoitteista. Sisäpiiriläinen ei kuitenkaan saa ilmaista lähipiirilleen sisäpiirintietoa esimerkiksi sisäpiirihankkeen osalta.

8 Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit

8.1 Sisäpiirihanke

Sisäpiirihanke on yhtiössä luottamuksellisesti valmistettava, yksilöitävissä oleva toimenpidekokonaisuus tai järjestely, jonka julkistaminen olisi omiaan olennaisesti vaikuttamaan SRV Yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan arvopaperin arvoon.

Hanke on usein sellainen toimenpidekokonaisuus tai järjestely, joka luonteensa tai kokonsa vuoksi poikkeaa yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai yhtiön julkistamasta strategiasta.

Tapauskohtaisesti arviointihetkellä yhtiön käytössä olevien tietojen perusteella määritetään, onko valmistettava toimenpidekokonaisuus tai järjestely sellainen, että sitä on pidettävä sisäpiirihankkeena. Arvio tehdään asiaa koskevan kokonaisarvioinnin perusteella.

Asiaa harkittaessa on objektiivisesti arvioitava, voidaanko kohtuudella olettaa, että kulloinkin valmistettavana oleva toimenpidekokonaisuus tai järjestely toteutuu ja onko toimenpidekokonaisuus tai järjestely niin täsmällinen, että sen perusteella voidaan tehdä johtopäätös sen vaikutuksesta arvopaperin arvoon. Jos arvioinnin perusteena olevat seikat myöhemmin muuttuvat, yhtiö määrittelee uudelleen, pidetäänkö toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä sisäpiirihankkeena.

Mitä enemmän julkistamatonta tietoa suunnitellusta toimenpidekokonaisuudesta tai järjestelystä annetaan yhtiön ulkopuolelle, sitä perustellumpaa on pitää suunnitelmaa sisäpiirihankkeena.

Sisäpiirihankkeena on yleensä pidettävä toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä,

- joka toteutuessaan kuuluu yhtiön jatkuvan tiedonantovelvollisuuden piiriin;

Tyypillisiä hankkeita, jotka toteutuessaan tulee julkistaa yhtiön jatkuvan tiedonantovelvollisuuden perusteella, ovat muun muassa merkittävät yritys- ja toimialajärjestelyt, merkittävät liiketoiminnan uudelleensuuntaamiset, merkittävät saneeraussuunnitelmat ja tulosparannusohjelmat, merkittävät yhteistyösopimukset, Pörssin sääntöjen mukaiset merkittävät yrityskaupat sekä julkiset ostotarjoukset ja merkittävät osakeannit.

Hanke voi olla myös tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluva, yhtiön omaan tuotekehitykseen perustuva merkittävä toimenpidekokonaisuus.

Julkistamisvelvollisuus ei kuitenkaan yksin johda siihen, että julkistamisvelvollisuuden kohteena olevaa päätöstä tai seikkaa tulisi pitää hankkeena. Esimerkiksi jatkuvan tiedonantovelvollisuuden perusteella julkistettavaa osingonjakoehdotusta, tulosvaroitusta tai omien osakkeiden hankkimista ei ole tarpeen pitää hankkeena.

- jonka valmistelu on edennyt sellaiseen vaiheeseen, että yhtiö on ryhtynyt järjestelyn toteuttamiseen tähtääviin konkreettisiin valmistelutoimenpiteisiin;
- jonka voidaan kohtuudella odottaa toteutuvan; ja
- jonka osalta toinen taho on ryhtynyt konkreettisiin toimenpiteisiin silloin, kun järjestelyn toteuttaminen yhtiön kannalta edellyttää toisen tahon myötävaikutusta.

Mikäli järjestelyn vaikutuksen SRV Yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin arvoon voidaan perustellusti olettaa olevan erityisen merkittävä, järjestelyä voi olla syytä pitää hankkeena jo tavanomaista varhaisemmassa vaiheessa.

Tulkinnanvaraisissa tilanteissa päätöksen siitä, onko valmisteltavaa toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä pidettävä sisäpiirihankkeena, tekee SRV Yhtiöiden lakiasiaintoiminnan johtaja.

Hanke päättyy sen julkistamiseen tai raukeamiseen. Hanke on rauennut, kun hankkeen kumpikin osapuoli on päättänyt lopettaa neuvottelut ja on syytä olettaa, ettei kumpikaan osapuoli lähitulevaisuudessa tule jatkamaan asian valmistelua.

8.2 Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit

Kaikista sisäpiirihankkeista pidetään SRV Yhtiöissä hankekohtaista sisäpiirirekisteriä.

Mikäli valmisteilla on sellainen hanke, jota edellisessä kohdassa mainituilla perusteella voitaisiin pitää sisäpiirihankkeena, tulee asian valmistelusta vastaavan johtajan ottaa yhteyttä SRV Yhtiöiden sisäpiirivastaavaan tilanteen arvioimiseksi ja tarvittaessa hankekohtaisen sisäpiirirekisterin perustamiseksi.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri perustetaan välittömästi sen jälkeen, kun valmistettava toimenpidekokonaisuus tai järjestely on luokiteltu sisäpiirihankkeeksi. Hankekohtaista sisäpiirirekisteriä ylläpidetään SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajan toimesta.

Kun hanke perustetaan, nimetään sille hankkeesta vastaava johtaja, joka on yleensä sisäpiirintietoa sisältävän hankkeen valmistelusta vastaava henkilö. Kun rekisteri on perustettu, vastaa hankkeesta vastaava johtaja siitä, että SRV Yhtiöiden sisäpiirirekisterin hoitajalle ilmoitetaan hankekohtaisen sisäpiirirekisterin pitämiseksi kullakin hetkellä ajantasaiset tiedot.

Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään jokainen sisäpiirihankkeesta tiedon saanut henkilö. Merkintä rekisteriin on tehtävä viivytyksettä sen jälkeen, kun henkilö on saanut tiedon hankkeesta tai siihen liittyvää sisäpiirintietoa. Hankekohtaiseen rekisteriin merkitään myös pysyviin yrityskohtaisiin sisäpiirirekistereihin merkityt henkilöt, mikäli nämä ovat mukana hankkeessa.

Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään myös hankkeessa mukana olevat ulkopuoliset asiantuntijat, kuten esimerkiksi asianajajat ja konsultit. Ulkopuolisten asiantuntijoiden osalta kuitenkin riittää, että rekisteriin merkitään ainoastaan ulkopuolisen yhtiön nimi ja päävastuullinen henkilö. Ulkopuolinen taho voi olla velvollinen pitämään itse omaa hankerekisteriä sen palveluksessa olevista henkilöistä, jotka saavat sisäpiirintietoa. Jos ulkopuolinen taho ei ole velvollinen pitämään omaa hankerekisteriä, tulee ne henkilöt, joille yhtiö on antanut sisäpiirintietoa, merkitä SRV Yhtiöiden hankerekisteriin.

Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään seuraavat tiedot:

- rekisterin perustamispäivä;
- hanke (esimerkiksi koodinimi), johon rekisteri liittyy;
- hankkeesta vastaava johtaja (rekisterin ajantasaisuudesta vastuullinen henkilö);
- rekisterinpitäjän nimi (rekisteriä käytännössä ylläpitävä henkilö);
- hankekohtaisen sisäpiiriläisen henkilö- ja yhteystiedot;
- yhtiön ulkopuolisesta hankekohtaisesta sisäpiiriläisestä merkitään myös sen yhtiön tai viranomaisen nimi, jota hän edustaa;
- peruste, miksi henkilö merkitään rekisteriin;
- rekisterimerkinnän ajankohta;
- päivä ja kellonaika, jolloin hankekohtaiselle sisäpiiriläiselle on tiedotettu rekisteriin merkitsemisestä sekä hankekohtaisen sisäpiiriläisen kaupankäyntirajoituksesta;
- päivä ja kellonaika, jolloin hankekohtainen sisäpiiriläinen on ensimmäisen kerran saanut tiedon hankkeesta tai muutoin saanut hankkeeseen liittyvää sisäpiirintietoa ensimmäisen kerran;
- hankkeen päättymisajankohta (julkistamisen tai raukeamisen seurauksena);
- ajankohta, jolloin hankkeen päättymisestä on lähetetty ilmoitus hankekohtaisille sisäpiiriläisille.

Hankekohtainen sisäpiirirekisteri on luottamuksellinen.

Kaikkien hankkeessa mukana olevien henkilöiden tulee hallinnoida hankkeeseen liittyvää sisäpiirintietoa huolellisesti. Hankkeesta tietoisten henkilöiden piiri on pyrittävä pitämään suppeana yhtiössä ja sen ulkopuolella. Hankkee-

seen liittyviä tiedostoja ja asiakirjoja tulee säilyttää huolellisesti siten, ettei hankeeseen liittymättömillä henkilöillä ole pääsyä niihin.

SRV Yhtiöissä kulloinkin voimassa oleva ohje hankekohtaiselle sisäpiiriläiselle annetaan hankekohtaiselle sisäpiiriläiselle silloin, kun hänelle ensi kerran luovutetaan sisäpiirintietoa, tai se lähetetään hänelle välittömästi hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitsemisen jälkeen. Hänelle ilmoitetaan myös kirjallisesti rekisterimerkinnän tekemisestä, tietojen salassapitovelvollisuudesta ja hankekohtaisista velvollisuuksista, kuten kaupankäyntirajoituksesta. Hankekohtaisille sisäpiiriläisille ilmoitetaan myös tarpeen mukaan muiden hankekohtaisten sisäpiiriläisten nimet ja turvalliset yhteystiedot.

Sisäpiirihankkeen päättymisestä (julkistamisen tai raukeamisen perusteella) ilmoitetaan ilman aiheutonta viivytystä kaikille hankekohtaisille sisäpiiriläisille.

Hankekohtaisen sisäpiirirekisterin tiedot säilytetään vähintään viisi vuotta siitä, kun peruste tietojen rekisteriin merkitsemiselle on päättynyt.

9 Hankekohtaisten sisäpiiriläisten kaupankäyntirajoitus

SRV Yhtiöiden hankekohtaiset sisäpiiriläiset eivät saa hankkia tai luovuttaa SRV Yhtiöiden liikkeeseen laskemia arvopapereita sisäpiirihankkeen vireilläolokautena.

Kaupankäyntirajoitus koskee kaikkia edellä kohdassa 2.1 mainittuja SRV Yhtiöiden arvopapereita. Kaupankäyntirajoitus koskee myös sellaisen toisen julkisen kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön arvopapereita, joka on osallisena sisäpiirihankkeessa tai sen kohteena.

Kaupankäyntirajoitus koskee myös hankekohtaisen sisäpiiriläisen

- edunvalvonnassa olevaa vajaavaltaista henkilöä (holhottavaa), ja
- määräysvallassa olevaa yhteisöä tai säätäjä.

Hankekohtainen kaupankäyntirajoitus tulee voimaan heti, kun henkilö on saanut hankkeesta sisäpiirintietoa ja kun hänelle on ilmoitettu kaupankäyntirajoituksesta. Kaupankäyntirajoituksen alkamisesta riippumatta sisäpiiriläinen on itse vastuussa siitä, että hän noudattaa lakeja, määräyksiä ja ohjeita.

Hankekohtainen kaupankäyntirajoitus lakkaa sisäpiirihankkeen päättyessä raukeamiseen tai julkistamiseen. Kaupankäyntirajoituksen lakkaamisesta ilmoitetaan hankkeen päättyessä hankekohtaiseen rekisteriin merkityille.

Vastuu kaupankäyntirajoituksen noudattamisesta on hankekohtaisella sisäpiiriläisellä myös silloin, kun hän on antanut arvopapereidensa hoidon toisen, kuten omaisuudenhoitajan, tehtäväksi.

10 Sisäpiiriasioiden hallinnointi SRV Yhtiöt –konsernissa

Tämä sisäpiiriohje on asetettu kaikkien SRV Yhtiöiden pysyvien sisäpiiriläisten saataville. Ohje on luettavissa yhtiön internet- ja intranet-sivuilla.

SRV Yhtiöt huolehtii siitä, että pysyvät sisäpiiriläiset tunnistavat asemansa ja sen vaikutukset. Sisäpiiriläisten koulutus ja ohjeistus pyritään ajoittamaan työsuhteen alkamiseen, uuden sisäpiiriaseman vastaanottamiseen sekä lain tai viranomaistason sääntelyn taikka Pörssin tai yhtiön oman ohjeen muuttumi-

seen. Kunkin yksikön esimies on velvollinen ilmoittamaan SRV Yhtiöiden sisäpiirivastaavalle pysyvään sisäpiiriin ja/tai kaupankäyntirajoitusten piiriin kuuluvat työ- ja toimisuhteen aloittavat ja lopettavat henkilöt.

SRV Yhtiöiden ulkopuoliset neuvonantajat (kuten esimerkiksi asianajotoimistot, emissionjärjestäjät tai muut asiantuntijapalvelua tarjoavat tahot) vastaavat omassa palveluksessaan olevien henkilöiden koulutuksesta, mahdollisten kaupankäyntirajoitusten asettamisesta ja tarvittavasta valvonnasta sekä omien rekistereidensä ylläpitämisestä.

SRV Yhtiöt tarkistuttaa ilmoitusvelvollisilla sisäpiiriläisillä julkiseen sisäpiirirekisteriin ilmoitettavat tiedot vuosittain. Lisäksi SRV Yhtiöt tarkistaa vähintään kerran vuodessa ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten kaupankäynnin rekisteritietojen perusteella.

Kaupankäyntirajoitukseen liittyviä ohjeita antavat tarvittaessa SRV Yhtiöiden lakiasianjohtaja ja sisäpiirivastaava, jotka voivat antaa sisäpiiriläiselle arvion tämän suunnitteleman arvopaperikaupan lain- tai ohjeenmukaisuudesta. Arviomenettelystä huolimatta sisäpiiriläinen vastaa itse siitä, että hän noudattaa lakeja, määräyksiä ja ohjeita.

Finanssivalvonta valvoo kiellettyä sisäpiirintiedon väärinkäyttöä, sisäpiiriläisten ilmoitusvelvollisuutta ja sisäpiirirekisterien ylläpitämistä.

Yhteystiedot sisäpiirirekistereihin liittyvissä asioissa:

*SRV Yhtiöt Oyj, Konsernin lakiasiat/sisäpiirirekisteri, PL 500, 02201 Espoo
puh. 0201 455 200*

SRV Yhtiöiden sisäpiirihallinnon organisaatio:

- lakiasianjohtaja Katri Innanen*
- sisäpiirivastaava konsernilakimies Johanna Metsä-Tokila*
- sisäpiirirekisterin hoitaja johdon assistentti Erja Lundén*