

Uuden hallinnointikoodin mukainen raportointi

Uuden hallinnointikoodin raportointia koskevia kysymyksiä (1.2.2017)

Nämä markkinatapaalautakunnassa käsitellyt ohjeet perustuvat lautakunnan sihteereille esitettyihin kysymyksiin ja ne on tarkoitettu avuksi yhtiöille niiden raportoidessa uuden hallinnointikoodin mukaisissa asioissa.

Tässä ohjeistuksessa annetaan tarkempia ohjeita seuraaviin raportointia koskeviin asiakohtiin:

1. hallituksen jäsenen sekä toimitusjohtajan ja näiden määräysvalta-yhteisöjen osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien esittäminen CG-selvityksessä;
2. muuhun johtoon kuuluvien henkilöiden osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien esittäminen CG-selvityksessä;
3. osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa koskevien tietojen esittäminen CG-selvityksessä; ja
4. suljetun ajanjakson ilmoittaminen yhtiön internetsivuilla.

1) Hallituksen jäsenen sekä toimitusjohtajan ja näiden määräysvalta-yhteisöjen osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien esittäminen CG-selvityksessä

Hallinnointikoodin kohta:

Hallinnointia koskeva raportointi, A. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Hallinnointikoodin mukaan hallituksen ja toimitusjohtajan osalta tulee CG-selvitykseen sisällyttää ”hallituksen jäsenen ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa”. Omistustietojen perusteella sijoittajat voivat arvioida henkilön omistukseen perustuvaa sitoutuneisuutta yhtiöön.

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen voimaantulon jälkeen yhtiön johdon liiketoimet julkistetaan liiketoimikohtaisesti, eikä yhtiöillä ole enää sisäpiirilainsäädännöstä johtuvaa velvollisuutta pitää saatavilla tietoa johdon ajantasaisista omistuksista. Myöskään uusi hallinnointikoodi ei edellytä ajantasaisen omistustiedon ilmoittamista vaan hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistustiedot tulee ilmoittaa säännönmukaisesti tilikauden lopun tilanteen mukaan vuosittain annettavassa CG-selvityksessä. Hallinnointikoodi ei toisaalta estä yhtiöitä ilmoittamasta ajantasaisia tai muutoin päivitettyjä omistustietoja verkkosivuillaan myös jatkossa.

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksella ei ole vaikutusta ilmoitettavien omistustietojen laajuuteen. Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan osalta ilmoitetaan henkilökohtaiset ja määräysvalta-yhteisöjen omistustiedot.

2) Muuhun johtoon kuuluvien henkilöiden osakkeiden ja osakeperusteisten oikeuksien esittäminen CG-selvityksessä

Hallinnointikoodin kohta:

Hallinnointia koskeva raportointi, A. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Hallinnointikoodi edellyttää muuhun johtoon kuuluvien henkilöiden osalta ilmoittamaan ”vastaavat henkilö- ja omistustiedot kuin toimitusjohtajasta”. Tämä tarkoittaa, että myös muuhun johtoon kuuluvien henkilöiden osalta omistustiedot tulee ilmoittaa henkilöittäin eriteltynä. Omistustiedot annetaan henkilön ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä osakkeista ja osakeperusteisista oikeuksista yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä edellisen tilikauden lopussa.

Omistustietojen perusteella sijoittajat voivat arvioida henkilön omistukseen perustuvaa sitoutuneisuutta yhtiöön.

Palkitsemisen osalta hallinnointikoodi ei edellytä muun johdon palkitsemistietojen esittämistä henkilöittäin eriteltyinä, vaan hallinnointikoodin mukaan on riittävää, että muulle johdolle suoritettut palkkiot ja taloudelliset etuudet esitetään kokonaistasolla. Palkitsemistietojen perusteella sijoittajat voivat arvioida yhtiössä käytössä olevaa palkitsemisjärjestelmää.

3) Osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa koskevien tietojen esittäminen CG-selvityksessä

Hallinnointikoodin kohta:

Hallinnointia koskeva raportointi, A. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Hallinnointikoodin mukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunnasta on esitettävä:

– Kokoonpano ja toiminta kuvataan soveltuvin osin vastaavasti kuin edellä on selostettu hallituksen ja sen valiokuntien osalta.

Hallinnointikoodi edellyttää nimitystoimikunnan kokoonpanon ja toiminnan kuvaamista. Nimitysvaliokuntaa koskevan suosituksen 18b perustelujen mukaan toimikunnan kokoonpanosta kerrotaan sen jäsenet sekä se, keiden nimeämiä he ovat. Lisäksi selostetaan jäsenten valintaprosessia ja toimikunnan tehtäviä.

Hallinnointikoodi ei edellytä toimikunnan jäsenten omistustietojen antamista hallinnointia koskevassa kuvauksessa. Nimitystoimikunnan jäsenten sitoutuneisuus yhtiöön ei lähtökohtaisesti perustu jäsenten henkilökohtaiseen omistukseen, vaan siihen, että jäsenet ovat suurimpien osakkeenomistajien nimittämiä.

4) Suljetun ajanjakson ilmoittaminen yhtiön internetsivuilla

Hallinnointikoodin kohta:

Hallinnointia koskeva raportointi, B. Muut yhtiön internetsivuilla annettavat tiedot

Hallinnointikoodi edellyttää, että yhtiö antaa internetsivuillaan muut yhtiön hallinnointiin liittyvät keskeiset tiedot kuten

– yhtiön määrittelemä ajanjakso, jonka aikana pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön liikkeeseenlaskemilla arvopapereilla (*suljettu ikkuna*).

Kyseinen kaupankäyntirajoituksen aikaa koskeva kohta on ilmaisultaan vanhentunut, koska markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU 2016/596) tultua voimaan 3.7.2016 suljettua ikkunaa tarkoittava suljettu ajanjakso määräytyy markkinoiden väärinkäyttöasetuksen perusteella ja yhtiön mahdollisesti antamien sisäisten lisäohjeiden mukaisesti.

Yhtiö ilmoittaa soveltamansa suljetun ajanjakson verkkosivuillaan ylläpitämässään tapahtumakalenterissa osana sijoittajainformaatiota.