

KHT-yhdistys – Föreningen CGR ry

Ohje hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavan selvityksen tarkastamisesta ja tilintarkastajan raportoinnista

Sisältö

Esipuhe	3
1 Yhteenveto	4
2 Sääntely ja ohjeistus	5
2.1 Selvityksen laatimisvelvollisuus	5
2.2 Selvityksen sisältö	6
2.3 Selvityksen tarkastaminen ja tilintarkastajan lausunto	7
3 Tarkastusohje	8
4 Tilintarkastajan raportointi	10
Liite 1 Raportointiesimerkki epäyhdenmukaisuudesta	12
Liite 2 Raportointiesimerkki puutteellisista tiedoista	13
Liite 3 Raportointiesimerkki, kun selvitystä ei ole annettu	14
Liite 4 Hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaa selvitystä käsitteleviä säännöksiä ja ohjeita	15

Esipuhe

Arvopaperimarkkinalainsäädäntö velvoittaa listayhtiöitä esittämään vuosittain selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ja tilintarkastajia tarkastamaan selvityksen.

KHT-yhdistys – Föreningen CGR ry on antanut tämän ohjeen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavan selvityksen tarkastamisesta ja tilintarkastajan raportoinnista. Ohjeen tarkoituksena on kehittää hyvää tilintarkastustapaa ja ohjeistaa tilintarkastajia heidän täyttäessään arvopaperimarkkinalainsäädännön vaatimuksia hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavan selvityksen tarkastamisesta ja tilintarkastajan raportoinnista.

Ohje on laadittu KHT-yhdistyksen Corporate Governance Statement –työryhmän ja tilintarkastustoimikunnan yhteistyönä ja KHT-yhdistyksen hallitus on hyväksynyt sen. Ohjeen valmistelutyön aikana on kuultu eri sidosryhmien edustajia.

Helsingissä joulukuussa 2009

KHT-yhdistys – Föreningen CGR ry

1 Yhteen veto

- Arvopaperimarkkinalain mukaan liikkeeseenlaskijan on esitettävä toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Selvitys tulee antaa ensimmäisen kerran tilikaudelta, joka alkaa 1.9.2008 jälkeen.
- Listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 51 mukaan selvitys annetaan erillisenä kertomuksena.
- Tilintarkastajan on tarkastettava 1) että selvitys on annettu, 2) se sisältää vaaditut tiedot ja 3) että selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.
- Tarkastuksen kohteet ovat samat riippumatta siitä esitetäänkö selvitys toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa. Tarkastustoimenpiteet, niiden luonne ja laajuus sekä raportointi sen sijaan riippuvat siitä missä selvitys esitetään.
- Jos selvitys esitetään toimintakertomuksessa
 - Selvitys ja sen sisältämät tiedot tilintarkastetaan osana toimintakertomuksen lakisääteistä tilintarkastusta.
 - Tilintarkastuskertomuksessa lausutaan siitä, antavatko tilinpäätös ja toimintakertomus oikeat ja riittävät tiedot toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä ovatko tilikauden toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ristiriidattomia. Selvityksestä ei anneta erillistä lausuntoa.
 - Selvityksessä olevia mahdollisia virheellisyyksiä arvioidaan kuten muitakin toimintakertomuksessa mahdollisesti olevia virheellisyyksiä ja tilintarkastuskertomusta mukautetaan tilanteen edellyttämällä tavalla.
- Jos selvitys esitetään erillisenä kertomuksena
 - Tilintarkastajan tulee lukea selvitys ja em. kuvaus ja todeta sisältääkö se asetuksessa tarkoitetut tiedot sekä arvioida lakisääteisen tilintarkastuksen yhteydessä hankkimansa sekä hänellä muuten yhteisöstä olevan tiedon perusteella, ovatko kuvauksen ja tilinpäätöksen tiedot yhdenmukaiset.
 - Tilintarkastajalta ei edellytetä evidenssin hankkimista selvityksessä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta.
 - Tilintarkastuskertomusta mukautetaan lisäämällä siihen huomautus, mikäli selvitystä ei ole annettu, se ei sisällä vaadittuja tietoja tai em. kuvaus ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.
 - Vain siinä tapauksessa, että selvitys on esitetty erillisenä kertomuksena ja siihen sisältyvä em. kuvaus ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa, tilintarkastajan tulee antaa asiasta erityinen lausunto. Tämä lausunto annetaan tilintarkastuskertomuksessa.
 - Kyseessä on siis ns. poikkeamaraportointi. Toisin sanoen jos selvitys on annettu, sisältää vaaditut tiedot ja selvitykseen sisältyvä em. kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa, tilintarkastaja antaa vakiomuotoisen tilintarkastuskertomuksen eikä anna muita lausuntoja asiasta.

2 Sääntely ja ohjeistus

2.1 Selvityksen laatimisvelvollisuus

Arvopaperimarkkinalain¹ mukaan liikkeeseenlaskijan on esitettävä toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (jäljempänä ”selvitys”). Selvitys tulee antaa ensimmäisen kerran tilikaudelta, joka alkaa 1.9.2008 jälkeen. Listayhtiöiden hallinnointikoodin² suosituksen 51 mukaan selvitys annetaan erillisenä kertomuksena. Listayhtiöiden hallinnointikoodissa perustellaan selvityksen antamista erillisenä kertomuksena siten, että tällöin voidaan korostaa osakkeenomistajille ja muille sijoittajille annettavaa informaatiota. Hallinnointikoodissa todetaan myös, että erillisestä kertomuksesta tarvittavat tiedot löytyvät vaivatta.

Valtiovarainministeriön asetuksen³ mukaan jos selvitys on annettu erillisenä kertomuksena, se tulee julkistaa yhdessä toimintakertomuksen kanssa tai asettaa samanaikaisesti julkisesti saataville liikkeeseenlaskijan Internet-verkkosivuille. Jos selvitys on annettu erillisenä kertomuksena, tulee siinä ja toimintakertomuksessa olla viittaus toisiinsa.

Selvityksen laatimista ja tilintarkastajan toimenpiteitä koskevat sääntelymuutokset perustuvat Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/46/EY⁴ (jäljempänä ”direktiivi”) täytäntöönpanoon.

Listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 51 mukaan selvitys käsitellään tarkastusvaliokunnassa tai muussa toimivaltaisessa valiokunnassa. Jos yhtiössä ei ole tarkastusvaliokuntaa tai muuta toimivaltaista valiokuntaa, hallitus käsittelee selvityksen.

Liikkeeseenlaskijan on julkistettava tilinpäätös ja toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus välittömästi, jos tilintarkastaja antaa muun kuin tilintarkastuslain (459/2007) 15 §:n 3 momentissa tarkoitetun vakimuotoisen lausunnon tai esittää suorittamansa tilintarkastuksen perusteella tilintarkastuslain 15 §:n 4 momentissa tarkoitetun huomautuksen taikka toteaa, että selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ei ole annettu tai että se ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.⁵

¹ Arvopaperimarkkinalaki (495/1989) 2:6 §

² Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi (Corporate Governance) 2008

³ Valtiovarainministeriön asetus (393/2008) arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovainministeriön asetuksen muuttamisesta 5a § 4 mom.

⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/46/EY yhtiömuodoltaan tietynlaisten yhtiöiden tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 78/660/ETY, konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 83/349/ETY, pankkien ja muiden rahoituslaitosten tilinpäätöksestä ja konsolidoidusta tilinpäätöksestä annetun neuvoston direktiivin 86/635/ETY sekä vakuutusyritysten tilinpäätöksistä ja konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 91/674/ETY muuttamisesta.

⁵ Arvopaperimarkkinalaki (495/1989) 2:6.4 §

2.2 Selvityksen sisältö

Valtiovarainministeriön asetuksessa⁶ säädetään selvityksen sisällöstä ja sitä kuvataan listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksessa 51. Lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys on julkaissut 2.11.2009 soveltamisohjeen selvityksen laatimiseksi.

Osakkeen liikkeeseenlaskijan selvityksen tulee sisältää seuraavat tiedot⁷:

- 1) Viittaus sellaisiin hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeviin sääntöihin, joita liikkeeseenlaskijan on noudatettava tai suosituksiin, joita se on sitoutunut noudattamaan (säännöstö).
- 2) Kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.
- 3) Kuvaus hallintoneuvoston ja hallituksen sekä niiden valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta mukaan lukien tiedot toimitusjohtajasta ja toimielimestä, joka huolehtii taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta, sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja tilintarkastuksen seurannasta sekä tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arvioinnista.
- 4) Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava Internet-verkkosivut, jossa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva säännöstö on julkisesti nähtävillä.
- 5) Jos liikkeeseenlaskija noudattamansa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan säännösten sallimalla tavalla poikkeaa säännösten sisältövaatimuksista tai päättää olla noudattamatta niitä, tulee sen perustella, miksi se on päättänyt poiketa säännösten sisältövaatimuksista tai miksi se on päättänyt olla noudattamatta niitä.

Joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijan samoin kuin muiden oman pääoman ehtoisten arvopaperien kuin osakkeiden ja niihin liittyvien oikeuksien sekä oman ja vieraan pääoman ehtoisten arvopaperien yhdistelmien liikkeeseenlaskijan selvityksen tulee sisältää edellä mainituista tiedoista vain kohdan 2 mukainen kuvaus. Lisäksi tällaisiin liikkeeseenlaskijoihin sovelletaan valtiovarainministeriön asetuksen 5a §:n 4 ja 5 momentteja, jotka koskevat selvityksen antamista ja tarkastamista. Jos liikkeeseenlaskijan osakkeilla käydään kauppaa monenkeskisessä kaupankäynnissä tai sitä Euroopan talousalueella vastaavassa kaupankäynnissä, liikkeeseenlaskijaan ja sen tilintarkastajaan sovelletaan kuitenkin koko 5a §:ää eli tällaisen liikkeeseenlaskijan on annettava kaikki edellä mainitut tiedot.

Listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksessa 51 ohjeistetaan lisäksi seuraavaa selvityksen sisällöstä:

”Kuvauksessa taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä annetaan pääpiirteittäinen kuvaus siitä, miten yhtiön sisäinen valvonta ja

⁶ Valtiovarainministeriön asetus (393/2008) arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen muuttamisesta

⁷ Valtiovarainministeriön asetus (393/2008) arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen muuttamisesta 5a § 1-3 mom.

riskienhallinta toimivat sen varmistamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta. Kuvaus annetaan konsernitasolla.

Kuvaus hallituksen ja hallituksen valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta sisältää seuraavat tiedot:

- hallituksen kokoonpano ja henkilötiedot
- hallituksen kokousten lukumäärä edellisen tilikauden aikana ja jäsenten osallistuminen kokouksiin
- mahdollinen hallituksen jäsenten erityinen asettamisjärjestys
- yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomat hallituksen jäsenet
- hallituksen mahdollisesti asettamat valiokunnat
 - valiokuntien kokoonpanot
 - valiokuntien kokousten lukumäärät edellisen tilikauden aikana ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin.

Kuvaus mahdollisen hallintoneuvoston kokoonpanosta ja toiminnasta sisältää vastaavat tiedot soveltuvin osin.

Henkilötietojen lisäksi toimitusjohtajan osalta on kerrottava hänen tehtävistään.”

2.3 Selvityksen tarkastaminen ja tilintarkastajan lausunto

Jos selvitys esitetään toimintakertomuksessa, selvitys tarkastetaan toimintakertomuksen lakisääteisen tilintarkastuksen yhteydessä.

Erillisenä kertomuksena esitetyn selvityksen tarkastaminen on tilintarkastuslain (459/2007) 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettu toimi, joka muualla laissa tai asetuksessa säädetään tilintarkastajan tehtäväksi. Tällaiseen toimeen sovelletaan tilintarkastuslakia kokonaisuudessaan (mm. hyvän tilintarkastustavan velvoittavuus). Tällaisen tehtävän suorittamisesta ei ole olemassa IFAC:n⁸ antamaa toimeksiantostandardia.

Valtiovarainministeriön asetuksen (393/2008) mukaan tilintarkastajan on tarkastettava, että selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu. Jos selvitys on annettu erillisenä kertomuksena, tilintarkastajan tulee lausua asiasta silloin kun selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.⁹

⁸ International Federation of Accountants

⁹ Valtiovarainministeriön asetus (393/2008) arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen muuttamisesta 5a § 5 mom.

3 Tarkastusohje

Tilintarkastajan on tarkastettava

- 1) että selvitys on annettu;
- 2) se sisältää vaaditut tiedot ja
- 3) että selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Edellä mainitut tarkastuksen kohteet ovat samat riippumatta siitä esitetäänkö selvitys toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa. Tarkastustoimenpiteet, niiden luonne ja laajuus sekä raportointi sen sijaan riippuvat siitä missä selvitys esitetään.

Selvitys osana toimintakertomusta

Jos selvitys esitetään toimintakertomuksessa, selvitys ja sen sisältämät tiedot tilintarkastetaan osana toimintakertomuksen lakisääteistä tilintarkastusta samoin toimenpitein kuin muutkin toimintakertomuksen sisältämät tiedot.

Selvitys erillisenä kertomuksena

Alla on esitetty tarkastusohjeistusta tilanteeseen, jossa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen mukaisesti erillisenä kertomuksena.

Tarkastuksen kohteet	Tarkastustoimenpiteet
Kun selvitys on annettu toimintakertomuksesta erillisessä kertomuksessa, tilintarkastajan tulee tarkastaa	Tilintarkastajan tulee
<ul style="list-style-type: none"> • onko selvitys annettu ja sisältääkö se valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitetut tiedot 	<ul style="list-style-type: none"> • katsoa, että selvitys on laadittu • lukea selvitys ja todeta onko siinä valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitetut tiedot
<ul style="list-style-type: none"> • onko selvityksessä esitetty kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä yhdenmukainen tilinpäätöksen tietojen kanssa 	<ul style="list-style-type: none"> • lukea selvityksessä oleva kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ja arvioida onko se yhdenmukainen tilinpäätöksessä esitettyjen tietojen kanssa

Valtiovarainministeriön perustelumuistion¹⁰ mukaan selvityksen tarkastaminen (direktiivissä käytetty ilmaisua ”check”) ei merkitse sisältötarkastusta eikä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen kuuluvaa tilintarkastajan tarkastusta ole sekoitettava lakisääteiseen tilintarkastukseen. Tilintarkastajan on tarkastettava, että selvitys on annettu ja että se sisältää valtiovarainministeriön asetuksessa tarkoitetut tiedot.

Valtiovarainministeriön perustelumuistion mukaan tilintarkastaja ei ensisijaisesti arvioi selvityksen aineellista sisältöä eikä kuvausten riittävyttä eikä ota kantaa muuhun kuin siihen, ovatko erillisen kertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä keskenään yhdenmukaiset. Perustelumuistion mukaan tilintarkastajalta ei myöskään edellytetä sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien testausta.¹¹

Tilintarkastajalta ei siis edellytetä selvityksessä annettujen tietojen sisältötarkastusta vaan ainoastaan sen tarkastamista (check) että selvitys on annettu. Voidakseen todeta, että selvitys on annettu, tilintarkastajan tulee lukea selvitys ja selvittää sisältääkö se asetuksen edellyttämät tiedot. Tilintarkastajan ei tarvitse suunnitella eikä suorittaa tarkastustoimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi selvityksessä annettujen tietojen oikeellisuudesta.

Jos tilintarkastajan tietoon tulee virheellisyyksiä selvityksessä annetuissa tiedoissa, on hyvän tilintarkastustavan ja KHT-yhdistyksen eettisten ohjeiden mukaista saattaa tällaiset virheellisyydet liikkeeseenlaskijan asianmukaisen elimen tietoon ja pyytää liikkeeseenlaskijaa korjaamaan virheellisyydet.

Tilintarkastajan tulee lisäksi arvioida onko selvityksessä oleva kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Tätä varten tilintarkastajan tulee lukea kuvaus ja arvioida lakisääteisen tilintarkastuksen yhteydessä hankkimansa sekä hänellä muuten yhteisöstä olevan tiedon perusteella, ovatko kuvauksen ja tilinpäätöksen tiedot yhdenmukaiset. Tässäkään kohtaa tilintarkastajalta ei edellytetä evidenssin hankkimista kuvauksessa esitettyjen seikkojen oikeellisuudesta.

Tilinpäätös, toimintakertomus sekä mahdollisesti myös selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sisällytetään usein yhteisön vuosikertomukseen. ISA 720:ssa ohjeistetaan, että tilintarkastajan tulee lukea tilintarkastetun tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksen sisältävissä asiakirjoissa oleva muu informaatio tunnistaakseen mahdolliset ristiriitaisuudet tilintarkastettuun tilinpäätökseen nähden.

¹⁰ Valtiovarainministeriön perustelumuistio 11.6.2008 VM116:00/2007 ”Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta – muutoksen perustelu” s. 7

¹¹ Valtiovarainministeriön perustelumuistio 11.6.2008 VM116:00/2007 ”Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta – muutoksen perustelu” s. 8

4 Tilintarkastajan raportointi

Selvitys osana toimintakertomusta

Jos selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on esitetty toimintakertomuksessa, valtiovarainministeriön perustelumuistion¹² mukaan tilintarkastaja antaa lausuntonsa tilintarkastuskertomuksessa, kuten muustakin toimintakertomuksen sisällöstä. Tilintarkastuskertomuksessa ei mainita erikseen selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, koska se sisältyy toimintakertomukseen. Tilintarkastuskertomuksessa lausutaan siitä, antavatko tilinpäätös ja toimintakertomus oikeat ja riittävät tiedot toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä ovatko tilikauden toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ristiriidattomia. Mikäli selvityksessä on puutteita tai siihen sisältyvä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa, arvioidaan näitä puutteita kuten muitakin toimintakertomuksessa mahdollisesti olevia virheellisyksiä ja tilintarkastuskertomusta mukautetaan tilanteen edellyttämällä tavalla.

Selvitys erillisenä kertomuksena

Kun selvitys annetaan erillisenä kertomuksena, valtiovarainministeriön asetus (393/2008) edellyttää tilintarkastajalta lausuntoa silloin kun selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Nimenomaista lausuntoa edellytetään siis vain tässä mainitussa tilanteessa. Tällaisessa tilanteessa tilintarkastajan tulee myös huomauttaa asiasta tilintarkastuskertomuksessa.

Lisäksi tilintarkastajan tulee huomauttaa tilintarkastuskertomuksessa jos selvitystä ei ole annettu tai siinä ei ole asetuksessa edellytetyjä tietoja.

Käytännössä raportointi tapahtuu siis tilintarkastuskertomuksessa, vaikka valtiovarainministeriön perustelumuistion¹³ mukaan silloin kun selvitys on esitetty erillisenä kertomuksena tilintarkastaja voi lausua asiasta joko tilintarkastuskertomuksen yhteydessä tai erillisessä raportissa.

Tilanteissa, joissa selvitys on annettu, sisältää vaaditut tiedot ja selvitykseen sisältyvä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa, tilintarkastaja antaa vakiomuotoisen tilintarkastuskertomuksen eikä anna muita lausuntoja asiasta.

Poikkeamatilanteiden vaikutuksia raportointiin voidaan esittää yksinkertaistettuna seuraavasti. Raportointiesimerkkejä on liitteissä 1-3:

- Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa
 - Huomautus tilintarkastuskertomukseen, lisäksi erillinen lausunto
- Selvityksessä ei ole kaikkia vaadittuja tietoja

¹² Valtiovarainministeriön perustelumuistio 11.6.2008 VM116:00/2007 "Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta – muutoksen perustelu" s. 7

¹³ Valtiovarainministeriön perustelumuistio VM116:00/2007 "Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta – muutoksen perustelu", s. 7.

- Huomautus tilintarkastuskertomukseen, ei erillistä lausuntoa
- Selvitystä ei ole annettu
 - Huomautus tilintarkastuskertomukseen, ei erillistä lausuntoa

Liite 1 Raportointiesimerkki epäyhdenmukaisuudesta

Alla on esimerkki tilintarkastuskertomuksesta seuraavissa olosuhteissa:

- Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu toimintakertomuksesta erillisessä kertomuksessa.
- Selvityksessä on asetuksen edellyttämät tiedot.
- Selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Tilintarkastuskertomuksen lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta on vakiomuotoinen. Tilintarkastuskertomukseen lisätään huomautus liittyen epäyhdenmukaisuuteen. Tilintarkastuskertomuksen loppuun lisätään erillinen kappale, joka otsikoidaan esim. ”Arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovaraministeriön asetuksen 5a §:n 5 momentin mukainen lausunto”.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet... (Johdantokappale vakiomuotoisena.)

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

(Kappale vakiomuotoisena)

Tilintarkastajan velvollisuudet

(Kappale vakiomuotoisena)

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Huomautus

Huomautuksena esitämme, että hallituksen laatimassa arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n edellyttämässä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetussa selvityksessä oleva kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä... **[selostus kuvauksen ja tilinpäätöksen välisestä epäyhdenmukaisuudesta]**.

Arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovaraministeriön asetuksen 5a §:n 5 momentin mukainen lausunto

Lausuntonamme esitämme, että edellisessä kappaleessa kuvatusta seikasta johtuen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetun selvityksen ja tilinpäätöksen tiedot taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä eivät ole yhdenmukaisia.

[(Tilintarkastajan toimi)paikka ja päiväys]

[Tilintarkastajan allekirjoitus]

[Tilintarkastajan osoite]

Liite 2 Raportointiesimerkki puutteellisista tiedoista

Alla on esimerkki tilintarkastuskertomuksesta seuraavissa olosuhteissa:

- Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu toimintakertomuksesta erillisessä kertomuksessa.
- Selvityksessä ei ole kaikkia asetuksen edellyttämiä tietoja. Puutteet eivät kuitenkaan liity kuvaukseen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.
- Selvitykseen sisältyvä kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

Tilintarkastuskertomuksen lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta on vakiomuotoinen. Tilintarkastuskertomukseen lisätään huomautus liittyen puutteellisiin tietoihin.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

[X] Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet... (Johdantokappale vakiomuotoisena.)

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

(Kappale vakiomuotoisena)

Tilintarkastajan velvollisuudet

(Kappale vakiomuotoisena)

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Huomautus

Huomautuksena esitämme, että hallituksen laatimasta arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n edellyttämästä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetusta selvityksestä puuttuu **[selostus puutteesta]**.

[(Tilintarkastajan toimi)paikka ja päiväys]

[Tilintarkastajan allekirjoitus]

[Tilintarkastajan osoite]

Liite 3 Raportointiesimerkki, kun selvitystä ei ole annettu

Alla on esimerkki tilintarkastuskertomuksesta tilanteessa, jossa selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ei ole annettu lainkaan.

Tilintarkastuskertomuksen lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta on vakiomuotoinen. Tilintarkastuskertomukseen lisätään selvityksen puuttumista koskeva huomautus.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet... (Johdantokappale vakiomuotoisena.)

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

(Kappale vakiomuotoisena)

Tilintarkastajan velvollisuudet

(Kappale vakiomuotoisena)

Lausunto konsernitalinpäätöksestä

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

(Lausuntokappale vakiomuotoisena)

Huomautus

Huomautuksena esitämme, että arvopaperimarkkinalain 2:6 §:n edellyttämää selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ei ole annettu.

[(Tilintarkastajan toimi)paikka ja päiväys]

[Tilintarkastajan allekirjoitus]

[Tilintarkastajan osoite]

Liite 4 Hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaa selvitystä käsitteleviä säännöksiä ja ohjeita

- Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2006/46/EY yhtiömuodoltaan tietynlaisten yhtiöiden tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 78/660/ETY, konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 83/349/ETY, pankkien ja muiden rahoituslaitosten tilinpäätöksestä ja konsolidoidusta tilinpäätöksestä annetun neuvoston direktiivin 86/635/ETY sekä vakuutusyritysten tilinpäätöksistä ja konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 91/674/ETY muuttamisesta
- Neljäs neuvoston direktiivi (78/660/ETY) eli tilinpäätösdirektiivi, artikkelit 46a ja 51
- Tilintarkastuslaki (459/2007)
- AML:n muutos (392/2008), AML 2 luku 6 § ja 10e §
- HE 27/2008 vp AML:n muuttamisesta
- Eduskunnan talousvaliokunnan mietintö TaVM 8/2008 vp – HE 27/2008
- Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen muuttamisesta (393/2008)
- Valtiovarainministeriön perustelumuistio 11.6.2008 VM116:00/2007 ”Valtiovarainministeriön asetus arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta – muutoksen perustelu”
- Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi (Corporate Governance) 2008, suositus 51
- Arvopaperimarkkinayhdistyksen soveltamisohje Corporate Governance Statementin laatimiseksi (julkaistu 2.11.2009, <http://www.arvopaperimarkkinayhdistys.fi/>)
- Euroopan tilintarkastajaliiton FEE:n (Fédération des Experts Comptables Européens) keskustelupaperi ”Discussion Paper for Auditor’s Role Regarding Providing Assurance on Corporate Governance Statement”, joka käsittelee tilintarkastajan roolia corporate governance statementin tarkastamisessa (julkaistu marraskuussa 2009, http://www.fee.be/publications/default.asp?library_ref=4&content_ref=1167)

Neljäs neuvoston direktiivi,

annettu 25 päivänä kesäkuuta 1978, perustamissopimuksen 54 artiklan 3 kohdan g alakohdan nojalla, yhtiömuodoltaan tietynlaisten yhtiöiden tilinpäätöksistä (78/660/ETY)

46 a artikla:

1. Yhtiön, jonka arvopaperit on otettu kaupankäynnin kohteeksi rahoitusvälineiden markkinoista 21 päivänä huhtikuuta 2004 annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/39/EY (1) 4 artiklan 1 kohdan 14 alakohdassa tarkoitetuilla säännellyillä markkinoilla, on sisällytettävä toimintakertomukseensa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästään. Kyseinen selvitys on sisällytettävä erillisenä kohtana toimintakertomukseen ja siinä on esitettävä ainakin seuraavat tiedot:

a) viittaus

- i) hallinto- ja ohjausjärjestelmän säännöstöön, jota yhtiön on noudatettava, ja/tai
- ii) hallinto- ja ohjausjärjestelmän säännöstöön, jota yhtiö on mahdollisesti päättänyt vapaaehtoisesti noudattaa, ja/tai
- iii) tietoihin kaikista yhtiön soveltamista kansallisen lainsäädännön vaatimukset ylittävistä hallinto- ja ohjauskäytänteistä.

Sovellettaessa i ja ii alakohtaa yhtiön on myös ilmoitettava, missä asianomaiset tekstit ovat julkisesti nähtävillä. Sovellettaessa iii alakohtaa yhtiön on asetettava hallinto- ja ohjauskäytäntönsä julkisesti saataville;

b) jos yhtiö poikkeaa kansallisen lainsäädännön mukaisesti a alakohdan i tai ii alakohdassa tarkoitetuista hallinto- ja ohjausjärjestelmän säännöistä, selvitys siitä, mistä sääntökohdista se poikkeaa ja miksi. Niissä tapauksissa, joissa yhtiö on päättänyt olla soveltamatta mitään a alakohdan i tai ii alakohdassa tarkoitettuja hallinto- ja ohjausjärjestelmän sääntöjä, sen on perusteltava valintansa;

c) kuvaus yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä suhteessa taloudelliseen raportointiin;

d) Euroopan parlamentin ja neuvoston julkisista ostotarjouksista 21 päivänä huhtikuuta 2004 annetun direktiivin 2004/25/EY (1) 10 artiklan 1 kohdan c, d, f, h ja i alakohdassa edellytetyt tiedot, jos yritykset kuuluu kyseisen direktiivin soveltamisalaan;

e) yhtiökokouksen toiminta ja sen tärkeimmät toimivalta-alat sekä kuvaus osakkeenomistajien oikeuksista ja siitä, miten niitä voidaan käyttää, mikäli tämä tieto ei käy täysimääräisesti ilmi jäsenvaltioiden laeista ja asetuksista;

f) hallinto-, johto- ja valvontaelinten ja niiden valiokuntien kokoonpano ja toiminta.

2. Jäsenvaltiot voivat sallia tässä artiklassa tarkoitettun tiedon antamisen erillisessä kertomuksessa, joka julkaistaan yhdessä toimintakertomuksen kanssa 47 artiklassa kuvatulla tavalla tai viittaamalla toimintakertomukseen, jos tällainen asiakirja on julkisesti saatavilla yhtiön Internet-sivustossa. Jos tieto annetaan erillisessä kertomuksessa, hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettuun selvitykseen voi sisältyä viittaus toimintakertomukseen, jossa 1 kohdan d alakohdassa tarkoitettut tiedot ovat saatavilla. Tämän direktiivin 51 artiklan 1 kohdan toisen alakohdan määräyksiä sovelletaan tämän artiklan 1 kohdan c ja d alakohtaan. Muiden tietojen osalta tilintarkastajat tarkastavat, että hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu selvitys.

3. Jäsenvaltiot voivat myöntää 1 kohdan a, b, e ja f alakohdan soveltamista koskevan poikkeuksen yhtiöille, jotka ovat yksinomaan laskeneet liikkeelle muita arvopapereita kuin Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/39/EY 4 artiklan 1 kohdan 14 alakohdassa tarkoitetuilla säännellyillä markkinoilla kaupattavia osakkeita, lukuun ottamatta tapauksia, joissa kyseiset yhtiöt ovat laskeneet liikkeelle direktiivin 2004/39/EY 4 artiklan 1 kohdan 15 alakohdassa tarkoitettuja monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupattavia osakkeita.

50 b artikla

Jäsenvaltioiden on huolehdittava siitä, että yhtiön hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenillä on kollektiivinen velvollisuus varmistaa yhtiölle, että tilinpäätös, toimintakertomus ja 46 a artiklan mukainen selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, jos se annetaan erikseen, laaditaan ja julkaistaan tämän direktiivin ja tarvittaessa asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien vaatimusten mukaisesti. Kyseisten elinten on toimittava niille kansallisessa lainsäädännössä annettujen valtuuksien mukaisesti.

51 artiklan 1 kohdan toinen alakohta:

Tilintarkastajien on myös annettava lausuntonsa siitä, ovatko toimintakertomus ja saman tilikauden tilinpäätös keskenään yhdenmukaiset.

Arvopaperimarkkinalaki

2:6 §

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen tulee antaa oikea ja riittävä kuva liikkeeseenlaskijan toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Liikkeeseenlaskijan on lisäksi esitettävä toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen ohessa on julkistettava tilintarkastuskertomus. Jos tilikauden aikana kuudelta ensimmäiseltä kuukaudelta tai pidennetyin tilikauden 12 ensimmäiseltä kuukaudelta laadittua osavuosikatsausta ei tilintarkastajien käsityksen mukaan ole laadittu sitä koskevien säännösten mukaisesti, tästä on ilmoitettava tilintarkastuskertomuksessa. Liikkeeseenlaskijan on kuitenkin julkistettava tilinpäätös ja toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus välittömästi, jos tilintarkastaja antaa muun kuin tilintarkastuslain (459/2007) 15 §:n 3 momentissa tarkoitetun vakiomuotoisen lausunnon tai esittää suorittamansa tilintarkastuksen perusteella tilintarkastuslain 15 §:n 4 momentissa tarkoitetun huomautuksen taikka toteaa, että selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ei ole annettu tai että se ei ole yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

2:10 e §

Valtiovarainministeriön asetuksella annetaan tarkemmat säännökset säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopaperien liikkeeseenlaskijoita koskeviin tietoihin liittyvien avoimuusvaatimusten yhdenmukaistamisesta ja direktiivin 2001/34/EY muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2004/109/EY sekä Euroopan yhteisöjen komission sen perusteella antamien säädösten täytäntöön panemiseksi. Valtiovarainministeriön asetuksella annetaan lisäksi tarkemmat säännökset arvopaperin liikkeeseenlaskijan hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitettävästä selvityksestä ja sen julkistamisesta Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/46/EY yhtiömuodoltaan tietynlaisten yhtiöiden tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 78/660/ETY, konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 83/349/ETY, pankkien ja muiden rahoituslaitosten tilinpäätöksestä ja konsolidoidusta tilinpäätöksestä annetun neuvoston direktiivin 86/635/ETY sekä vakuutusyritysten tilinpäätöksistä ja konsolidoiduista tilinpäätöksistä annetun neuvoston direktiivin 91/674/ETY muuttamisesta täytäntöön panemiseksi sekä arvopaperin liikkeeseenlaskijan tarkastusvaliokunnan tehtäviä hoitavaa toimielintä koskevien tietojen antamisesta koskevat säännökset, jotka perustuvat Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiiviin 2006/43/EY tilinpäätösten ja konsolidoitujen tilinpäätösten lakisääteisestä tilintarkastuksesta, direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY muuttamisesta sekä neuvoston direktiivin 84/253/ETY kumoamisesta.

Rahoitustarkastus voi antaa tarkempia määräyksiä 1 momentin ensimmäisen virkkeen ja 2 momentin 1 kohdan nojalla annetussa asetuksessa tarkoitettujen tietojen osalta.

Rahoitustarkastuksen on ennen ensimmäisessä virkkeessä tarkoitetun määräyksen antamista pyydettävä siitä kirjanpitolain 8 luvun 2 §:ssä tarkoitetun kirjanpitolautakunnan lausunto.

Tämä laki tulee voimaan 1 päivänä syyskuuta 2008. Tämän lain 2 luvun 6 §:n 3 momentissa tarkoitettu liikkeeseenlaskijan hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva selvitys on annettava ensimmäisen kerran tilikaudelta, joka alkaa tämän lain voimaantulon jälkeen.

Valtiovarainministeriön asetus (393/2008) arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen muuttamisesta

Annettu Helsingissä 12 päivänä kesäkuuta 2008

Valtiovarainministeriön päätöksen mukaisesti *muutetaan* arvopaperin liikkeeseenlaskijan säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta 9 päivänä helmikuuta 2007 annetun valtiovarainministeriön asetuksen (153/2007) 8 ja 10 §, sekä *lisätään* asetukseen uusi 5 a §, seuraavasti:

5 a §

Liikkeeseenlaskijan hallinto- ja ohjausjärjestelmään liittyvistä seikoista esitettävät tiedot

Liikkeeseenlaskijan, jonka osake on julkisen kaupankäynnin kohteena, on esitettävä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (corporate governance). Selvityksen tulee sisältää:

- 1) viittaus sellaisiin hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeviin sääntöihin, joita liikkeeseenlaskijan on noudatettava tai suosituksiin, joita se on sitoutunut noudattamaan (säännöstö);
- 2) kuvaus liikkeeseenlaskijan taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä;
- 3) kuvaus hallintoneuvoston ja hallituksen sekä niiden valiokuntien kokoonpanosta ja toiminnasta mukaan lukien tiedot toimitusjohtajasta ja toimielimestä, joka huolehtii taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta, sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja tilintarkastuksen seurannasta sekä tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arvioinnista.

Liikkeeseenlaskijan on ilmoitettava Internet-verkkosivut, jossa 1 momentissa tarkoitettu hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva säännöstö on julkisesti nähtävillä.

Jos liikkeeseenlaskija 1 momentissa tarkoitettua säännöstön sallimalla tavalla poikkeaa säännöstön sisältövaatimuksista tai päättää olla noudattamatta niitä, tulee sen perustella, miksi se on päättänyt poiketa säännöstön sisältövaatimuksista tai miksi se on päättänyt olla noudattamatta niitä.

Edellä 1—3 momentissa tarkoitettuja tietoja voidaan antaa erillisenä kertomuksena, joka julkistetaan yhdessä toimintakertomuksen kanssa tai asetetaan samanaikaisesti julkisesti saataville liikkeeseenlaskijan Internet-verkkosivuille. Tiedot voidaan myös antaa toimintakertomuksessa erillisenä kohtana. Jos selvitys on annettu erillisenä kertomuksena, tulee siinä ja toimintakertomuksessa olla viittaus toisiinsa.

Tilintarkastajan on tarkastettava, että selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu. Jos selvitys on annettu toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena, tilintarkastajien tulee lausua asiasta silloin kun erillisen kertomuksen ja tilinpäätöksen 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettuja tietoja eivät ole yhdenmukaisia.

8 §

Toimintakertomuksessa esitettävät tiedot

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevan joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitoaissa, kirjanpitoasetuksessa ja asianomaisessa yhteisöä koskevassa lainsäädännössä säädetään, esitettävä toimintakertomuksessaan edellä 5 §:n 1 momentin 1 ja 4 kohdassa, 2 momentin 1 ja 3 kohdassa, 3 momentissa sekä 5 momentissa tarkoitettuja tietoja.

Joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijaan ja sen tilintarkastajaan sovelletaan, mitä 5 a §:n 1 momentin 2 kohdassa sekä 4 ja 5 momentissa säädetään. Jos joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijan

osakkeilla käydään kauppaa monenkeskisessä kaupankäynnissä tai sitä Euroopan talousalueella vastaavassa kaupankäynnissä, liikkeeseenlaskijan ja sen tilintarkastajan on noudatettava kuitenkin, mitä 5 a §:ssä säädetään.

Jos 1 momentissa tarkoitetut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimintakertomuksessa.

10 §

Muiden oman pääoman ehtoisten arvopaperien ja niihin liittyvien oikeuksien sekä oman ja vieraan pääoman ehtoisten arvopaperien yhdistelmien liikkeeseenlaskija

Arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetun muun arvopaperin kuin osakkeen tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavan arvopaperin taikka osuuden tai siihen osuuskuntalain mukaan oikeuttavan arvopaperin liikkeeseenlaskijan on sen lisäksi, mitä kirjanpitolain, kirjanpitoasetuksessa ja asianomaisessa yhteisöä koskevassa lainsäädännössä säädetään, esitettävä toimintakertomuksessaan ainakin 5 §:n 1 momentin 1, 2, 4 ja 5 kohdassa sekä 5 §:n 2—5 momentissa tarkoitetut tiedot.

Edellä 1 momentissa tarkoitettuun liikkeeseenlaskijaan ja sen tilintarkastajaan sovelletaan, mitä 5 a §:n 1 momentin 2 kohdassa sekä 4 ja 5 momentissa säädetään. Jos liikkeeseenlaskijan osakkeilla käydään kauppaa monenkeskisessä kaupankäynnissä tai sitä Euroopan talousalueella vastaavassa kaupankäynnissä, liikkeeseenlaskijan ja sen tilintarkastajan on noudatettava kuitenkin, mitä 5 a §:ssä säädetään. Edellä 1 momentissa tarkoitetun liikkeeseenlaskijan osavuositiedotteen ja tilinpäätöstiedotteen selostusosaan sovelletaan 2 §:ssä ja taulukko-osaan 3 §:ssä säädettyä.

Mitä 2—7 §:ssä säädetään osakkeen tai siihen osakeyhtiölain mukaan oikeuttavan arvopaperin taikka osuuden tai siihen osuuskuntalain mukaan oikeuttavan arvopaperin liikkeeseenlaskijan osavuositiedotteen, johdon osavuotisesta selvityksestä, tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta sekä tilinpäätöstiedotteesta, koskee soveltuvin osin myös muun arvopaperimarkkinalain 1 luvun 2 §:n 1 momentin 3 kohdassa tarkoitetun arvopaperin liikkeeseenlaskijan osavuositiedotteen, johdon osavuotisesta selvityksestä, tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta sekä tilinpäätöstiedotteen.

Jos 1 ja 4 momentissa tarkoitetut tiedot on esitetty tilinpäätöksessä, niihin voidaan viitata toimintakertomuksessa.

Tämä asetus tulee voimaan 1 päivänä syyskuuta 2008.

Liikkeeseenlaskijan hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva selvitys on annettava ensimmäisen kerran tilikaudelta, joka alkaa asetuksen voimaantulon jälkeen.