



Pääomasijoittajat

# **Avoimuus ja läpinäkyvyys pääomasijoitustoimialalla 2018**

## Suosituksset

Nämä avoimuus- ja läpinäkyvyyssuosituksset ovat osa vastuullisen pääomasijoitustoiminnan kehittämistä ja aktiivisen vuoropuhelun kautta ymmärryksen sekä luottamuksen rakentamista pääomasijoitustoimialaa kohtaan. Suositukset on tarkoitettu toimimaan standardina pääomasijoitustoimialan avoimuudelle ja läpinäkyvyydelle Suomessa.

Nämä suositukset koskevat pääomasijoitustoimintaa harjoittavaa toimijaa (myöhemmin "Pääomasijoittaja"), jos

- pääomasijoittaja on Pääomasijoittajat ry:n (Pääomasijoittajat) varsinainen jäsen
- pääomasijoittaja osallistuu aktiivisesti kohdeyritysten liiketoiminnan kehittämiseen

Tasesijoittajat ja rahastojen rahastot noudattavat suosituksia soveltuvin osin. Suositukset eivät koske rahastosijoittajia (lukuun ottamatta edellä mainittuja rahastojen rahastoja).

Suosituksien käyttö perustuu "comply or explain" (nk. noudata tai selitä) käytäntöön, joka on yleinen periaate itsesäätelymekanismien valvonnassa. Yksittäisestä suosituksesta voidaan poiketa, mikäli poikkeamiselle on perusteltu syy. Kustakin poikkeamasta ja sen syistä on annettava yhdistykselle selvitys.

## Pääomasijoittajia koskevat suositukset

- Pääomasijoittajalla on oltava Internet-sivusto, jossa on ajanmukaista tietoa seuraavista asioista:
  - a. Omistus ja johto yleisellä tasolla kuvattuna
  - b. Lyhyt kuvaus pääomasijoittajan historiasta ja perustamisesta
  - c. Yhteystiedot, jotka osoittavat, kuka voi parhaiten antaa tietoja medialle
  - d. Pääomasijoitusrahastojen nimet, koot ja sijoitusstrategiat
  - e. Pääomasijoitusrahastojen sijoittajien luokitus ja maantieteellinen sijainti:
    - Sijoittajat luokitellaan yhdistyksen toimialatutkimukseen perustuen jaottelulla eläkeyhtiöt, julkinen sektori, vakuutusyhtiöt, rahastojen rahastot, pankit, yritykset, family officet, yksityishenkilöt, säätiöt ja lahjoitukset, akateemiset instituutiot, muut varainhoitajat, muut.
    - Maantieteellinen sijainti perustuu yhdistyksen noudattaman toimialatutkimuksen jaotteluun Suomi, muu Eurooppa, ja muu maailma.
  - f. Pääomasijoittajan hallinnoimien Kohdeyritysten nimet, sijoitusvuosi/-hetki, perustiedot Kohdeyrityksen toimialasta ja mahdollinen linkki Kohdeyrityksen Internet-sivustolle
  - g. Tiedot Pääomasijoitusrahastojen arvonnäilyksessä sovellettavista periaatteista.
  - h. Tiedot sijoittajaraportoinnissa sovellettavista periaatteista.
  - i. Luettelo Kohdeyrityksistä, joista pääomasijoittaja on irtautunut sekä irtautumisvuosi
  - j. Tiedot noudatettavasta vastuullisen sijoittamisen politiikasta
  - k. Tieto pääomasijoittajan suhteesta AIFM-lakiin, sisältäen tiedon onko pääomasijoittaja: toimiluvallinen – ja täysin AIFM-lain ja sen valvonnan alainen vai rekisteröity – ja siten AIFM-lain alainen vain rajoitetusti



# Pääomasijoittajat

- I. Tieto yhdistyksen jäsenyydestä ja sääntöjen sekä suositusten noudattamisesta.

Pääomasijoittaja päivittää Internet-sivustolla olevia tietoja siten, että annetut tiedot antavat ajanmukaisen ja oikean kuvan harjoitettavasta toiminnasta. Tiedot voidaan antaa suomeksi tai englanniksi.

Pääomasijoittajaa kannustetaan lisäksi osallistumaan yhdistyksen tutkimuksiin liittyvään tiedonkeruuseen edesauttaakseen toimialan avointa viestintää.

Mikäli avoimuus- ja läpinäkyvyys-suositukset ovat ristiriidassa sitovan sääntelyn kanssa, tulee Pääomasijoittajan noudattaa sitovaa sääntelyä näiden suositusten sijaan.

Edistääkseen toimialan aktiivista vuoropuhelua median ja yleisön kanssa, yhdistys ylläpitää ajantasaista jäsenrekisteriä, joka on saatavilla medialle ja yleisölle. Yhdistyksen tulee lisäksi tarjota omilla Internet-sivuillaan linkit yhdistysten jäsenten Internet-sivuille.