VALTIOVARAINMINISTERIÖ

9.10.2018

Rahoitusmarkkinaosasto
Lainsäädäntöneuvos Annina Tanhuanpää

Eduskunnan talousvaliokunnalle

Hallituksen esitys eduskunnalle laiksi Finanssivalvonnasta annetun lain muuttamisesta sekä eräiksi siihen liittyviksi laeiksi (HE 141/2018 vp)

Valtiovarainministeriön kirjallinen vastine Finanssivalvonnan lausuntoon

Laki Finanssivalvonnasta

Arvopaperistamisen tarkastajana toimiva yhteisö

Finanssivalvonta ehdottaa, että FivaL 4 §:n 2 momentin 13 kohdan määritelmää täsmennettäisiin seuraavalla tavalla:

”13) sellaista yleisestä arvopaperistamista koskevasta kehyksestä ja erityisestä kehyksestä yksinkertaiselle, läpinäkyvälle ja standardoidulle arvopaperistamiselle sekä direktiivien 2009/65/EY, 2009/138/EY ja 2011/61/EU ja asetusten (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/2402, jäljempänä arvopaperistamisasetus, 27 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua yhteisöä, jolle **Finanssivalvonta on myöntänyt** arvopaperistamisasetuksen 28 artiklassa **tarkoitetun toimiluvan**.”

Valtiovarainministeriö katsoo, että 4 §:n 2 momenttiin ehdotetun 13 kohdan kohdalla jo 2 momentin johtolause ” *Toimilupavalvottavalla* tarkoitetaan tässä laissa” rajaa ymmärrettävällä tavalla sääntelyn soveltumisen vain niihin arvopaperistamisasetuksessa tarkoitettuihin toimijoihin, jolle Finanssivalvonta on myöntänyt toimiluvan.

Toimiluvan ja rekisteröitymisen mukaisen toiminnan rajoittaminen

Finanssivalvonta kiinnittää huomiota, että ehdotetusta 27 §:n 8 momentista puuttuu tällä hetkellä viittaus asetuksen relevanttiin artiklaan ja ehdottaa pykälää korjattavaksi seuraavalla tavalla:

”**Sen estämättä mitä edellä tässä pykälässä säädetään,** Finanssivalvonta voi rajoittaa määräajaksi 4 §:n 2 momentin 13 kohdassa tarkoitetun yhteisön toimiluvan mukaista toimintaa **arvopaperistamisasetuksen 32 artiklan 2 kohdan h alakohdan mukaisesti**, jos tämä on rikkonut tai laiminlyönyt velvollisuuttaan ilmoittaa arvopaperistamisasetuksen 28 artiklan 1 kohdan mukaisissa tiedoissa tapahtuneita olennaisia muutoksia tai muista muutoksista, jotka voivat vaikuttaa toimivaltaisen viranomaisen toimilupa-arviointiin.”

Valtiovarainministeriö toteaa, että ehdotetussa 27 §:n 8 momentissa on Finanssivalvonnan osoittama tekninen virhe ja säännöksen tulee lisätä Finanssivalvonnan osoittamalla tavalla viittaus arvopaperistamisasetuksen 32 artiklan 2 kohdan h alakohtaan.

Valtiovarainministeriö pitää sen sijaan tarpeettomana ehdotettua muotoilua ”sen estämättä mitä edellä tässä pykälässä säädetään”.

Johdon toiminnan rajoittaminen

Finanssivalvonta kiinnittää huomiota siihen, että ehdotetun 28 §:n 8 momentin perusteena olevan asetuksen 32 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaan väliaikainen kielto kohdistuisi rikkomisesta vastuussa olevana pidettyyn alullepanijan, järjestäjän tai erillisyhtiön hallintoelimen jäseneen tai muuhun luonnolliseen henkilöön edellä mainituissa yrityksissä. Tästä syystä alkuperäinen luotonantaja tulisi poistaa esitetystä FivaL 28 §:n 8 momentista.

Valtiovarainministeriö yhtyy Finanssivalvonnan huomioon ja ehdottaa säännöksen korjaamista Finanssivalvonnan ehdottamalla tavalla.

Valvontamaksulaki

Perusmaksun suuruus ja viittaaminen arvopaperistamisen tarkastajaan

Finanssivalvonta kiinnittää huomiota siihen, että laissa tulisi viitata kauttaaltaan FivaL 4 §:n 2 momentin 13 kohdan uuteen valvottavaluokkaan arvopaperistamisen tarkastajana toimivan yhteisön osalta eikä suoraan asetuksen 28 artiklaan, sillä valvontamaksuvelvollisuus kohdistuisi vain sellaisiin arvopaperistamisen tarkastajana toimiviin yhteisöihin, joille Finanssivalvonta on myöntänyt toimiluvan. Finanssivalvonta esittää tästä syystä edellä mainittuja muutoksia:

Valvontamaksulain 1 §:n 1 momentin 24 kohta tulisi korvata: ”**Finanssivalvonnasta annetun lain 4 §:n 2 momentin 13 kohdassa tarkoitettu arvopaperistamisen tarkastaja**”; ja

Valvontamaksulain 6 §:n maksutaulukossa mainittu arvopaperistamisasetuksen 28 artiklassa tarkoitettu yhteisö tulisi korvata: ”**Finanssivalvonnasta annetun lain 4 §:n 2 momentin 13 kohdassa tarkoitettu arvopaperistamisen tarkastaja**”.

Valtiovarainministeriö pitää itsestään selvänä, että ehdotettu valvontamaksu voitaisiin finanssivalvonnan valvontamaksulaissa tarkoitetulla tavalla kohdistaa ainoastaan sellaisiin arvopaperistamisasetuksen 28 artiklassa tarkoitettuihin yhteisöihin, joille Finanssivalvonta on myöntänyt toimiluvan.