MINISTRY OF FINANCE

# ESAP – European Single Access Point

# Yhtenäinen eurooppalainen yhteyspiste

Talousvaliokunta
Jonna Kuparinen
8.2.2022

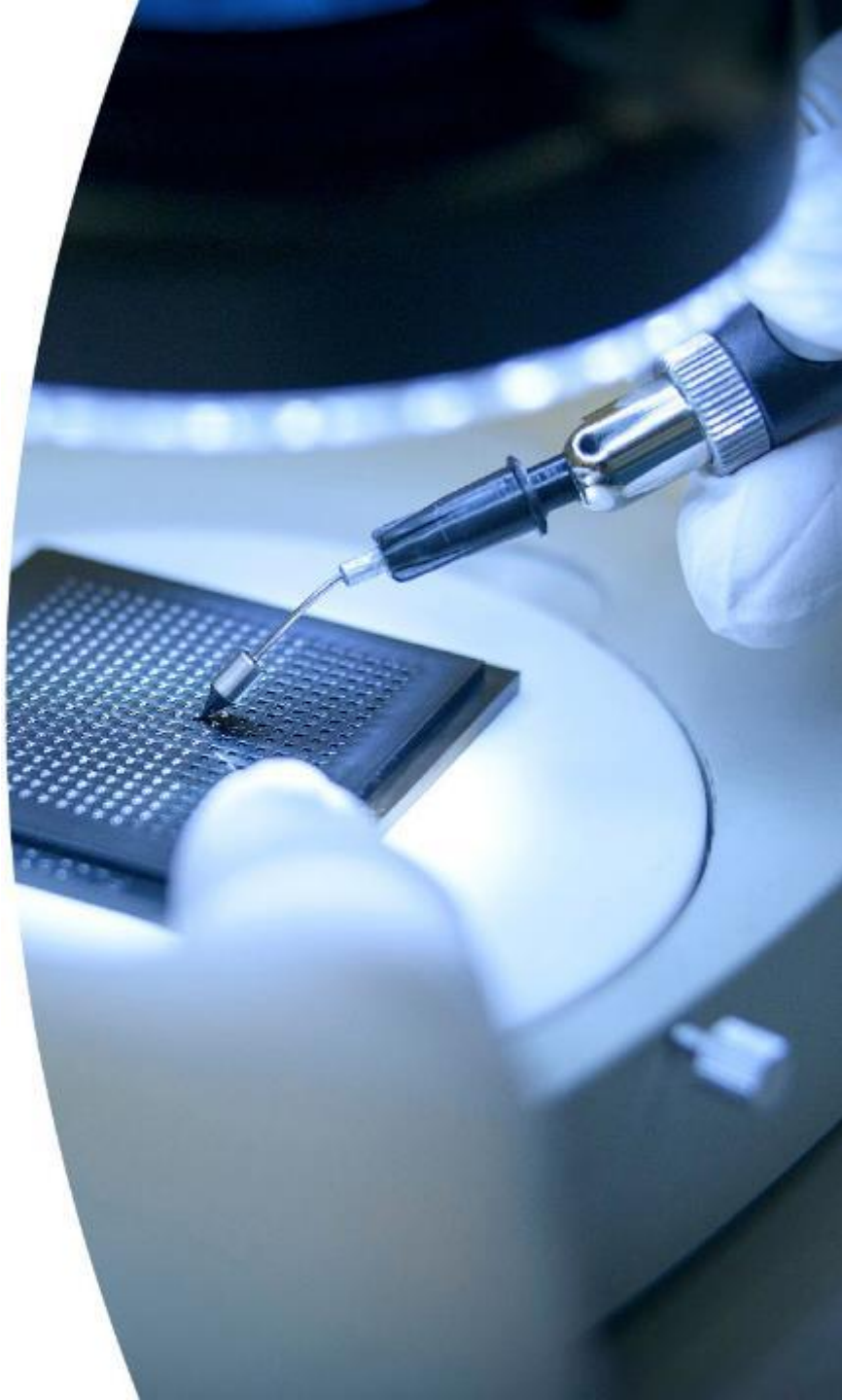
# Komission ehdotus ESAPista

- Komissio antoi 25.11.2021 lainsäädäntöehdotukset yhtenäisen eurooppalaisen yhteyspisteen, *European Single Access Point* (*ESAP*), perustamisesta.
  - ESAP-asetus
  - Omnibusdirektiivi (16 EU-direktiivin muuttaminen)
  - Omnibusasetus (21 EU-asetuksen muuttaminen)
- Ehdotuksen nojalla perustettaisiin uusi hakuportaali.
  - Kuka tahansa voi hakea yhdestä hakuportaalista eurooppalaisia yhtiöitä koskevia raportoituja tietoja, joita koskee finanssisektorin lainsäädäntöön perustuva julkinen raportointivelvollisuus.
    - Mm. tilinpäätökset, toimintakertomukset, kestävyystiedot, palkitsemisraportit ja esitteet.
    - Kattaa n. 200 voimassa olevaa raportointivelvoitetta.
  - Raportoijia ovat mm. liikkeeseenlaskijat, pankit, sijoituspalveluyritykset, rahastosektorin toimijat, luottoluokittajat yms.
    - Ei-listatut pienet ja keskisuuret yhtiöt voisivat raportoida vapaaehtoisesti.
    - Myös muun relevantin tiedon toimittaminen ESAPiin mahdollista.

# Ehdotuksen tausta ja käsittely EU:ssa

- Ehdotukset perustuvat EU:n pääomamarkkinaunioniin, Digitaalisen rahoituksen strategiaan ja Green Dealiin.
  - Tavoitteena EU:n pääomamarkkinoiden syventäminen ja pääomien tehokas kohdentuminen sitä tarvitseville yrityksille.
  - Tavoitteena tietovirtojen lisääminen, sujuva pääsy tiedon lähteille sekä tiedon digitaalisen käytön ja uudelleenkäytön lisääminen.
- Neuvottelut aloitettu joulukuussa 2021 neuvoston työryhmässä.
- U 81/2021 vp.

# Säädösehdotusten sisältö



# Mikä on ESAP?

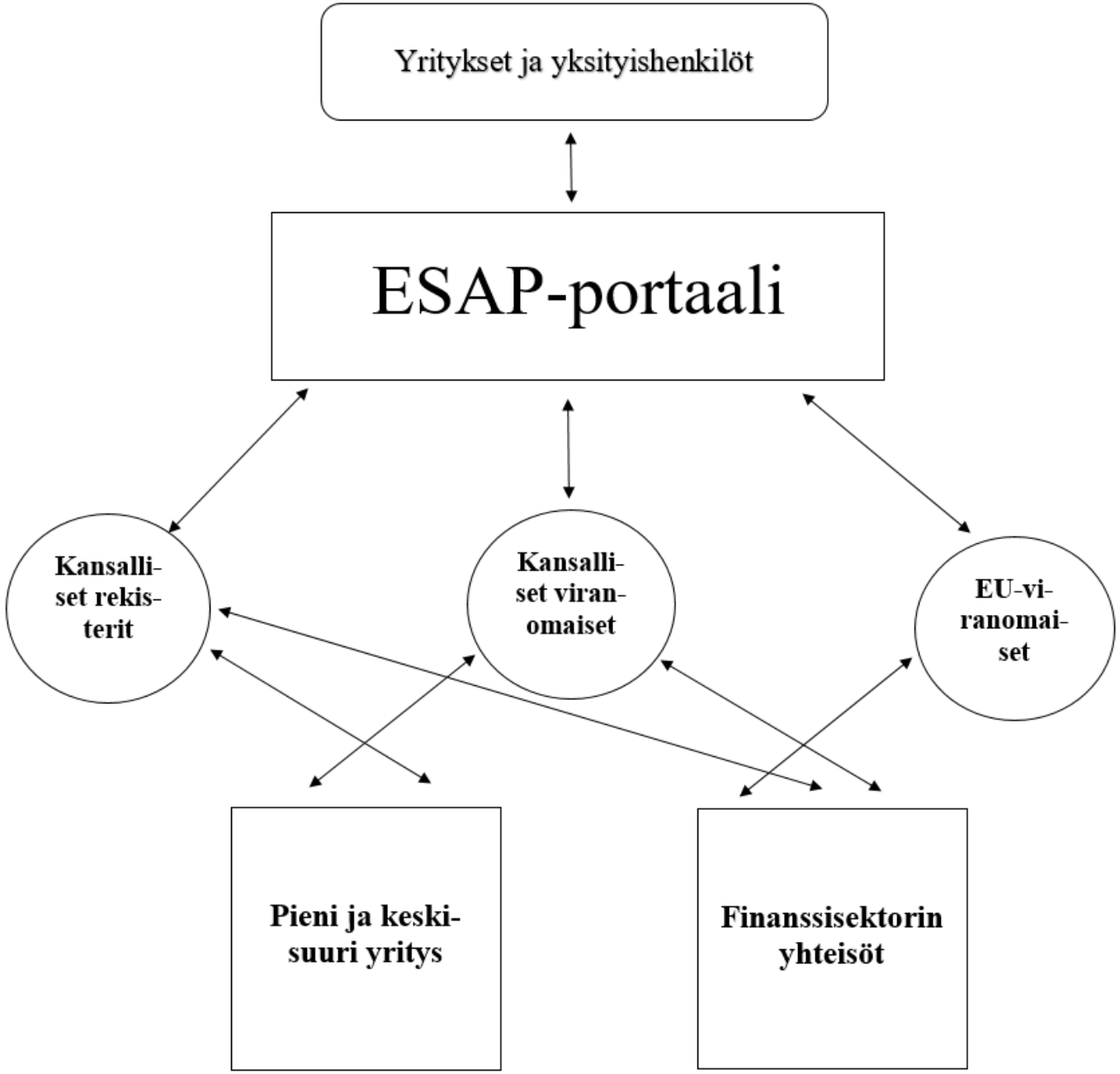
- ESAP on finanssimarkkina- ja kestävyysraportointitiedon hakuportaali:
  - Useimmat finanssisektorin toimijat velvollisia raportoimaan kansallisen ja/tai EU-sääntelyn nojalla finanssimarkkinoita ja kestävyyttä koskevia tietoja.
  - Kansalliset tiedonkerääjät keräävät ja säilyttävät raportoitavat tiedot, jotka siirretään sähköisen yhteyden kautta ESAPiin.
  - ESAPista saatava tieto on kenen tahansa saatavilla.

**Loppukäyttäjät**

**Portaali**

**Tiedonkerääjät**

**Raportoijat**






MINISTRY OF FINANCE

# ESAPin käyttäminen

- ESAPiin pääsy:
  - Syrjimätöntä, suoraa, välitöntä ja ilmaista kaikille yksityisille henkilöille ja yrityksille.
  - Suuria tietomassoja koskevista hauista sekä säännöllisesti päivitettävästä tiedosta voidaan pyytää maksua.
  - Maksut eivät saa ylittää aiheutuvia kuluja.

- ESAPin toiminnallisuuksia:
  - Käyttäjäystävällinen käyttöliittymä.
  - Hakutoiminto kaikilla virallisilla unionin kielillä.
  - Konetulkkaus haetuille tiedoille.
  - Isojen datamassojen lataus mahdollista.

# ESAPin ylläpitäjänä toimii ESMA

- ESAPin ylläpitäjänä toimii EU:n arvopaperimarkkinaviranomainen ESMA.
- ESMA vastaa, että ESAPia koskee riittävä:
  - Kyberturvallisuuden taso.
  - Henkilötietojen suoja.
- ESMA kehittää teknisiä sääntelystandardeja, joissa säädetään tarkemmin raportoitavan tiedon metadatasta, strukturoinnista ja formaatista.
- ESAP ei tallenna kopioita sinne toimitetusta tiedosta.

# Raportoivat yritykset

- Tiedot raportoitava ESAPiin yhteensopivassa muodossa.
  - Sähköisesti.
  - Raportointiformaatti on pdf-tiedosto tai koneluettava formaatti (esim. xHTML).
  - Nykyisten raportointivelvoitteiden varsinaista sisältöä ei muutettaisi eikä uusia raportointivelvoitteita luotaisi.
  - Tietojen toimittaminen vain kerran (File only once -periaate).

- Raportoijat siirtyvät ESAP-yhteensopivaan raportointiin portaittain vuosina 2024-2026:
  - Vuonna 2024: 4 EU-säädöksen mukainen raportointi.
  - Vuonna 2025: 5 EU-säädöksen mukainen raportointi.
  - Vuonna 2026: 28 EU-säädöksen mukainen raportointi.

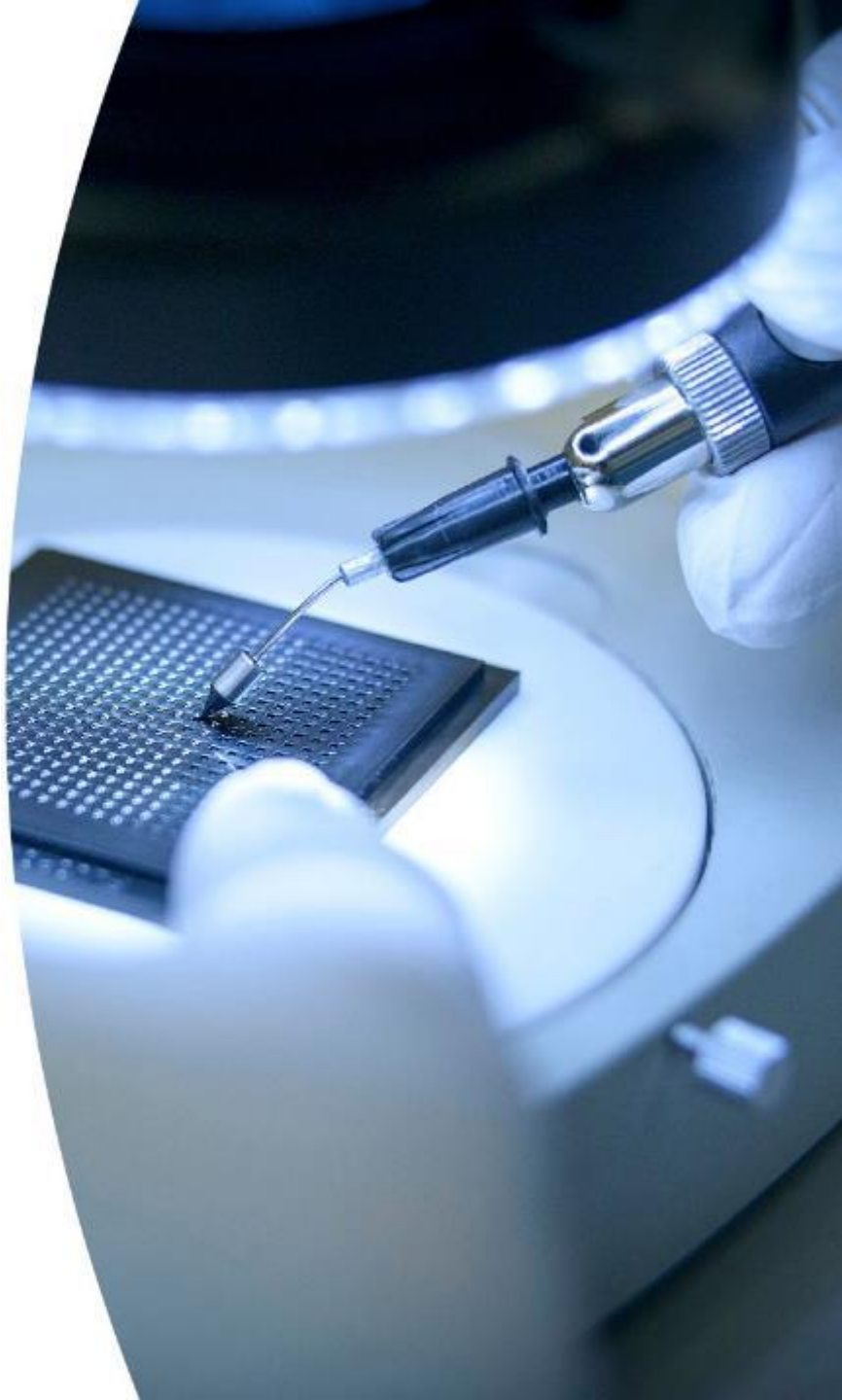
# Tiedonkerääjät

- Pyrkimyksenä hyödyntää jo olemassa olevien kansallisten toimijoiden ja EU-viranomaisten ylläpitämiä tietokantoja ja rekistereitä.
- Kansallisille rekisteriviranomaisille ja muille rekisterinpitäjille tulossa uusia velvollisuuksia tiedonkerääjän roolissa.
  - Finanssivalvonta
  - PRH
  - Nasdaq Helsinki Oy ylläpitää tiedoterekisteriä eli OAMia.
- Tiedonkerääjien on perustettava yksi tai useampi sähköinen yhteys (API-yhteys) ESAP-tietokantaan.
  - Kustannuksia syntyy itse yhteyden perustamisesta, mutta myös tiedon validoinnista ja raportoijien opastuksesta.
  - Ehdotus ei ota kantaa siihen, miten yhteys ja muut kustannukset rahoitetaan jäsenmaissa.

# Voimaantulo ja soveltaminen

- Kunnianhimoinen aikataulu:
  - ESAP olisi toiminnassa vuoden 2024 lopusta lähtien ja täysillä toiminnallisuuksilla toiminnassa vuotta myöhemmin vuoden 2025 lopusta.
  - Raportoijat siirtyvät raportoimaan ESAP-yhteensopivalla tavalla portaittain vuosina 2024-2026.

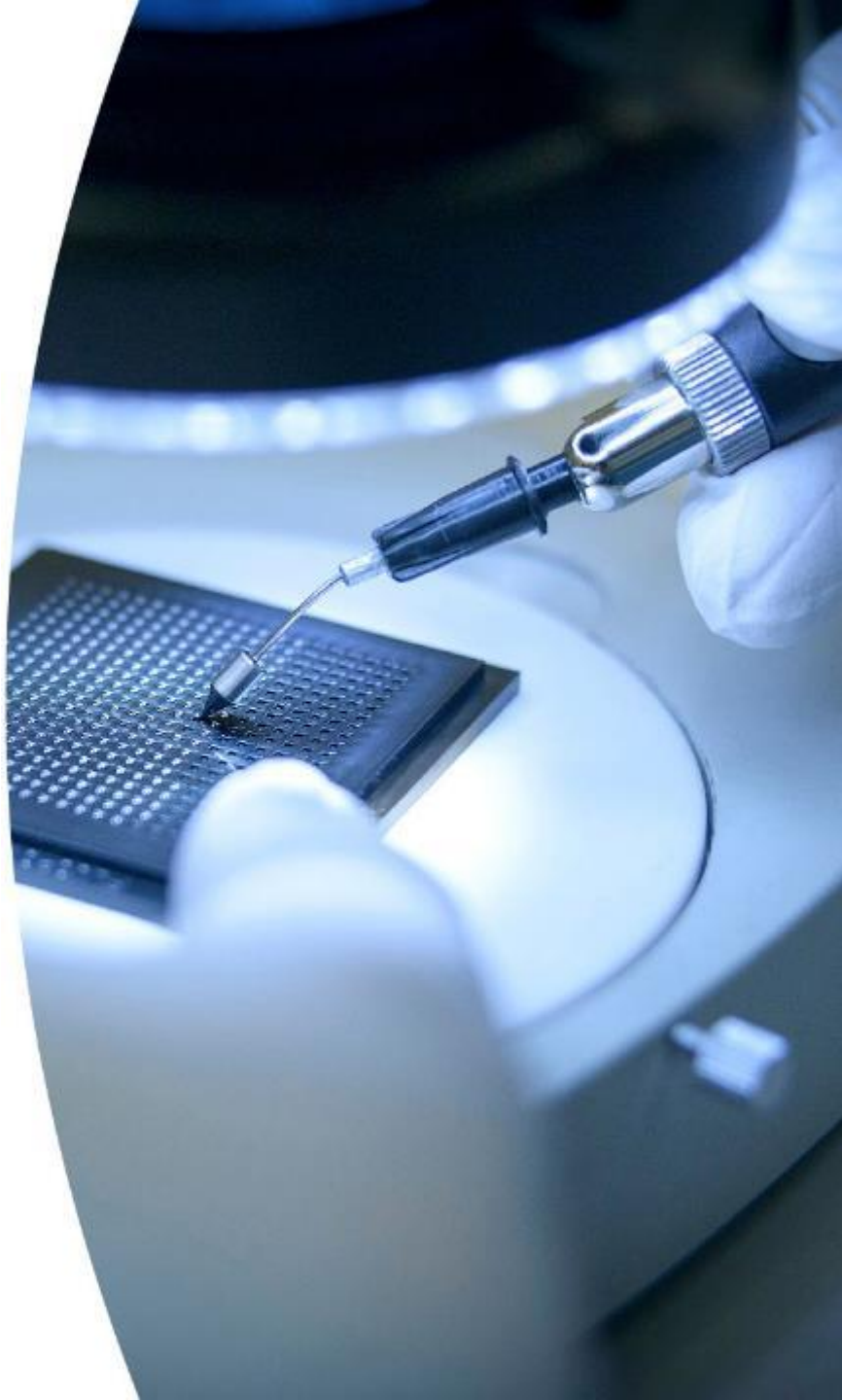
# Ehdotusten vaikutukset



# Ehdotusten vaikutukset

- Raportoivat yritykset:
  - Ehdotus koskee satoja suomalaisia toimijoita - EU:ssa arviolta n. 170 000 yritystä.
  - Kulut ESAP-yhdenmukaisesta raportoinnista komission arvion mukaan n. 800 e / vuosi.
  - Voi parantaa pääomien ohjautumista sitä tarvitseville yrityksille.
  - Mahdollisesti välillisiä vaikutuksia myös soveltamisalan ulkopuolisiin yhtiöihin.
- Kansalliset viranomaiset ja pörssi (tiedonkerääjät):
  - Kustannukset API-yhteydestä arviolta minimissään 50 000 e / yhteys.
  - Ylläpitokustannukset vuositasolla minimissään 6 500 e / yhteys.
  - Lisäksi muita kustannuksia (esim. raportoijien ohjeistaminen, tiedon validointi yms.).
- Tiedon käyttäjät:
  - Tiedon etsimisen kustannukset laskevat.
  - Tiedon etsimiseen liittyvät kustannukset siirtyvät osittain käyttäjiltä raportoijille.

# Valtioneuvoston kanta



- EU:n pääomamarkkinaunionin syventäminen kohti eurooppalaisia yhtenäisiä pääomamarkkinoita on kannatettavaa.
- Informaation läpinäkyvyyden ja saavutettavuuden lisäämisen sekä taloudellisten ja kestävyystietojen osalta kannatettavaa.
- Korkean tietoturvan taso ja rahoituspalvelujen käyttäjien oikeudet huomioitava.
- Muut käynnissä olevat ja jo toteutetut yritystiedon saatavuuden lisäämiseen tähtäävät toimenpiteet ja hankkeet huomioitava.
- Yrityksille ja rekisterin pitäjille aiheutuvia päällekkäisiä tai ristiriitaisia lisävelvoitteita vältettävä hyödyntämällä jo olemassa olevia raportointikehikkoja ja -kanavia.

- Sisällytettävien tietojen kattavuus ja laajuus kannatettavaa.
  - Ensivaiheessa markkinoiden kaipaama informaatio taloudellisista tiedoista ja kestävyyteen liittyvistä raporteista.
- Ei-listattujen pienten ja keskisuurten yritysten vapaaehtoinen raportointi sekä kansalliseen lainsäädäntöön perustuvien tietojen raportointi on kannatettavaa.
  - Oltava käyttäjäystävällistä, kustannustehokasta ja suhteellisuusperiaatteen mukaista.
- Kansallisten rekisterien ylläpitäjille asetettavien uusien järjestelmä-, rahoitus- ja resurssivaatimusten oltava kohtuullisia ja suhteutettavissa järjestelmästä saatavaan kokonaishyötyyn.
  - Päällekkäisiä lisävelvoitteita vältettävä.

- Delegoituja säädöksiä koskevat valtuutussäännökset oltava selkeitä ja tarkkarajaisia.
- Voimaantuloaikataulun realistisuus tulee neuvotteluiden kuluessa arvioida myös alemman asteisten säädöksien laadintaan käytettävien resurssien ja julkistamisaikataulun osalta.