



19.3.2014

Jakelussa mainituille

Edustajan nimeäminen työryhmään

Valtiovarainministeriö on asettamassa työryhmän, jonka tehtävänä on arvioida, miten arvopaperien säilytysmallien laajentuminen ja yhdentyvät markkinarakenteet voidaan mahdollisimman tarkoituksenmukaisella tavalla toteuttaa ottaen samalla huomioon Suomelle tärkeät kysymykset osakemistuksen julkisuudesta sekä valmistelemaan ehdotukset, joilla pantaisiin täytäntöön Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa ja arvopaperikeskuksista sekä direktiivin 98/26/EY muuttamisesta (*arvopaperikeskusasetus*).

Valtiovarainministeriö pyytää jakelussa mainittuja nimeämään mies- ja naisehdokkaansa työryhmän jäseniksi. Jos sekä mies- että naisehdokkaan nimeäminen ei ole mahdollista, tämä pyydetään naisten ja miesten välisestä tasa-arvosta annetun lain (609/1986) 4 a § huomioon ottaen perustelemaan nimeämisehdotuksessa. Jäseniä ehdottaessa tulisi ottaa huomioon, että työryhmän työskentely edellyttää jäseniltä syvällistä arvopaperimarkkinalainsäädännön osaamista.

Ehdotus työryhmän jäseneksi pyydetään toimittamaan valtiovarainministeriölle sähköpostitse valtiovarainministerio@vm.fi viimeistään perjantaina 21.3.2014 kello 9.00 mennessä.

Lisätietoja antaa erityisasiantuntija Annina Tanhuanpää, puh. 029 553 0485, sähköpostiosoite on muotoa.etunimi.sukunimi@vm.fi.

osastopäällikkö, ylijohtaja

Pentti Pikkarainen

Liitteet

Luonnos asettamispäätökseksi

Jakelu

oikeusministeriö
Elinkeinoelämän keskusliitto
Euroclear Finland Oy
Finanssialan Keskusliitto

Tiedoksi

valtiovarainministeriö





Työryhmä osakeomistuksen julkisuudesta arvopaperien säilytysmallien laajentussa ja markkinarakenteiden yhdyntyessä

Asettaminen

Valtiovarainministeriö on tänään asettanut työryhmän arvioimaan, miten arvopaperien säilytysmallien laajentuminen ja yhdyntyvät markkinarakenteet voidaan mahdollisimman tarkoituksenmukaisella tavalla toteuttaa ottaen huomioon tärkeät osakeomistuksen julkisuuteen liittyvät näkökohdat sekä valmistelemaan arvopaperikeskusasetuksen (Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus arvopaperitoimintuksen parantamisesta Euroopan unionissa ja arvopaperikeskuksista sekä direktiivin 98/26/EY muuttamisesta) voimaantulon johdosta tarvittavat lainsäädäntömuutokset.

Toimikausi

26.3. – 30.6.2014

Tehtävä

Työryhmän tehtävänä on ehdottaa tarpeellisia muutoksia lakiin arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta (749/2012), lakiin arvo-osuustileistä (827/1991), lakiin arvopaperitileistä (750/2012), osakeyhtiölakiin (624/2006) sekä muihin tarvittaviin lakeihin.

Työryhmän on otettava työssään huomioon erityisesti seuraavat tavoitteet:

- kansallisen lainsäädännön yhteensopivuus arvopaperimarkkinoiden avautumista ja kansallisten raja-aitojen poistumista koskevien arvopaperikeskusasetuksen säännösten ja tavoitteiden kanssa;
- yhteismarkkinoiden hyötyjen kanavoituminen suomalaisille markkinaosapuolille ja sijoittajille;
- suomalaisen arvo-osuusjärjestelmän mahdollisuus integroitua tehokkaasti EU-alueen arvopaperimarkkinoiden infrastruktuuriin;
- arvopaperien moniportaista hallintaa käyttävän sijoittajan sijoittajansuojan parantaminen arvopaperikeskukselle ja sen osapuolille asetettavien erotteluvaatimusten johdosta;
- hallitusohjelman mukainen tavoite arvopaperimarkkinoiden omistuksen julkisuuden ja läpinäkyvyyden säilyttämisestä vähintään nykytasolla; sekä



- pyrkimys löytää ratkaisu omistajatietojen keräämiseksi, säilyttämiseksi ja julkisena pitämiseksi mallilla, joka mahdollistaisi sen, että suomalaisten sijoittajien omistusta koskeva tieto voidaan pitää julkisesti saatavilla.

Työryhmän tulee työssään lisäksi:

- sovittaa arvopaperimarkkinalainsäädännön muutokset yhteen vastaavien verolakimuutosten kanssa kansainvälisten verotietojen vaihtamisen tukemiseksi;
- selvittää tarvetta ja mahdollisuuksia edellyttää suomalaiselta arvopaperikeskukselta piensijoittajille ilmaisen säilytyspalvelun tuottamista jatkossakin;
- ottaa huomioon EU:ssa valmisteilla oleva muutos direktiiviin 2007/36/EY osakkeenomistajan eräiden oikeuksien käyttämisestä julkisesti noteeratuissa yhtiöissä, jolla on tarkoitus velvoittaa arvopaperien säilyttäjät toimittamaan tiedot osakkeenomistajista arvopaperien liikkeeseenlaskijalle;
- ottaa huomioon komission ehdotus direktiiviksi rahoitusjärjestelmän käytön estämisestä rahanpesuun ja terrorismin rahoitukseen, jolla kumottaisiin voimassa oleva niin sanottu kolmas rahanpesudirektiivi (2005/60/EY), ja jossa ehdotetaan muun muassa jäsenvaltiolle velvollisuutta huolehtia siitä, että sen alueelle sijoittautuneet yhteisöt tai oikeussubjektit hankkivat riittävät, tarkat ja ajantasaiset tiedot tosiasiallisista omistajistaan ja edunsaajistaan ja pitävät niitä tietoja yllä; sekä
- selvittää piensijoittajien oikeutta tietynasteiseen yksityisyydensuojaan toisin kuin sisäpiiriläisillä tai muilla, esimerkiksi poliittisesti merkittävässä päätöksentekoaosemassa olevilla.

Työryhmän tulee laatia ehdotuksensa hallituksen esityksen muotoon.

Tausta

Komissio julkaisi ehdotuksen arvopaperikeskusasetukseksi maaliskuussa 2012. Ehdotuksen yleistavoitteena on lisätä markkinoiden luotettavuutta ja tehokkuutta erityisesti rajat ylittävissä selvityksissä, lyhentää arvopaperikauppojen selvittämiseen käytettävää aikaa ja vähentää selvitysriskiä. Komission arvion mukaan nykyinen epäyhtenäinen sääntely lisää rajat ylittävien selvitysten riskiä ja arvopaperien säilytysketjujen pituutta sekä aiheuttaa tehottomuutta.

Asetusta ei ole vielä hyväksytty, mutta asetusta koskevat niin sanotut trilogineuvottelut komission, jäsenvaltioita edustavan puheenjohtajavaltion ja Euroopan parlamentin välillä on käyty. Asetukseen tehdään kevään aikana teknisiä täsmennyksiä ja siitä laaditaan kieliversiot. Asetus tulee todennäköisesti voimaan syksyllä 2014.

Arvopaperikeskusasetuksessa säädettäisiin muun muassa arvopaperikeskuksen hallinnosta ja toiminnoista, johdon luotettavuudesta, toimintojen ulkoistamisesta ja riskienhallinnasta sekä arvopaperitapahtumien nopeasta ja luotettavasta selvityksestä.

Asetus mahdollistaisi arvopaperikeskukselle palveluntarjonnan rajan yli kotivaltiosta tai sivuliikkeessä vastaanottavassa jäsenvaltiossa. Asetuksen liitteessä on yksilöity ydin- ja oheispalvelut, joita arvopaperikeskukset saisivat niin sanotun EU-passin nojalla tarjota. Arvopaperikeskuksille voitaisiin myöntää erityisperustein lupa tarjota rajoitetusti pankkipalvelutyyppejä oheispalveluja. Arvopaperikeskusten välillä olisi myös oltava avoimet liittymät tapahtumien ja arvopaperien välittämiseksi arvopaperikeskuksesta toiseen.

Asetuksen mukaan arvopaperin liikkeeseenlaskija voisi jatkossa valita minkä tahansa EU:n jäsenvaltiossa tai kolmannessa maassa toimiluvan saaneen arvopaperikeskuksen arvopaperiensa liikkeeseenlaskupaikaksi. Valinnasta riippumatta yhtiön arvopapereihin sovellettaisiin jatkossakin yhtiön kotipaikassa voimassa olevaa yhtiölainsäädäntöä ja muuta siihen rinnastettavaa sääntelyä. Jäsenvaltioiden olisi laadittava luettelot kansallisen yhtiölainsäädännön keskeisimmistä ehdoistaan ja luettelot olisi toimitettava Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaiselle (ESMA) julkaisemista varten.

Arvopaperikeskusasetus ei edellytä minkään tietyn arvopaperien säilytysjärjestelmämuodon käyttöä, sillä säännökset tunnustavat erilaiset säilytysmuodot.

Asetuksessa ei säädetä arvopaperiomistuksien viranomais- tai yleisöjulkisuudesta.

Kokoonpano

Puheenjohtaja	erityisasiantuntija Annina Tanhuanpää valtiovarainministeriö
Työryhmän jäsenet	finanssineuvos Harry Leinonen valtiovarainministeriö
	xx oikeusministeriö
	xx Listayhtiö xx, Elinkeinoelämän keskusliiton asettamana
	xx Euroclear Finland Oy
	xx Pankki xx, Finanssialan Keskusliiton asettamana
Sihteeri	neuvotteleva virkamies Armi Taipale valtiovarainministeriö

Työryhmä voi kuulla pysyviä asiantuntijoita sekä asettaa työnsä tueksi asiakkohtaisia valmisteluryhmiä.

Valtiovarainministeriö asettaa erikseen seurantaryhmän seuraamaan ja arvioimaan työryhmän työtä osakeomistuksen julkisuuteen liittyvien ehdotusten osalta.

Elinkeinoministeri	Jan Vapaavuori
Osastopäällikkö, ylijohtaja	Pentti Pikkarainen
Jakelu	työryhmän puheenjohtaja, jäsenet ja sihteerit

**Seurantaryhmä osakeomistuksen julkisuudesta****Asettaminen**

Valtiovarainministeriö on x.x.2014 asettanut työryhmän valmistelemaan lainsäädännön muutoksia, jotka ovat tarpeen arvopaperikeskusasetuksen (Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus arvopaperitoimituksen parantamisesta Euroopan unionissa ja arvopaperikeskuksista sekä direktiivin 98/26/EY muuttamisesta) voimaantulon johdosta.

Valtiovarainministeriö on tänään asettanut seurantaryhmän seuraamaan ja arvioimaan työryhmän työtä ja sitä seuraavaa valtiovarainministeriön virkatoimintaa osakeomistuksen julkisuutta koskevien muutosten osalta.

Toimikausi

26.3. – 15.10.2014

Seurantaryhmä**Puheenjohtaja:**

Pentti Pikkarainen
osastopäällikkö, ylijohdaja
valtiovarainministeriö

Jäsenet:

XX
Suomen Pankki

XX
Finanssivalvonta

XX
Poliisihallitus

XX
Harmaan talouden selvitysyksikkö, Verohallinto

XX
Kilpailu- ja kuluttajavirasto KKV



XX
Elinkeinoelämän keskusliitto

XX
Finanssialan Keskusliitto

XX
Suomen Journalistiliitto

XX
Osakesäästäjien Keskusliitto ry

XX
Suomen Pörssisäätiö

XX
Tietosuojavaltuutetun toimisto

XX
Transparency Suomi ry

Seurantaryhmän sihteerinä toimivat valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosaston virkamiehet. Seurantaryhmä voi kuulla asiantuntijoita.

Elinkeinoministeri

Jan Vapaavuori

Alivaltiosihteeri

Tuomas Saarenheimo

Jakelu

työryhmän puheenjohtaja, jäsenet ja sihteeri