



Lausunto

Valtiovarainministeriö

13.08.2014

TEM/1384/00.06.01/2014

Viite: VM033:00/2014

Arvopaperikeskusasetushankkeen lausunto

Pyydettyinä lausuntona otsikkoasiassa TEM toteaa seuraavan.

1. Työryhmän esittämät linjaukset ovat kannatettavia. Ehdotukset on perusteltu hyvin. Jäljempänä esitetään joitakin yksittäisiä huomioita.
2. Uuteen lakiin arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta ("AOJSL") on ehdotettu kieltoa (6:4.1 §), jonka mukaan poliittisesti vaikutusvaltainen henkilö ei saisi hallintarekisteröidä arvo-osuuksiaan. TEM esittää vielä arvioitavaksi, onko tällaiselle työryhmän peruslinjauksista poikkeavalle erillissäätelylle riittäviä perusteluja ja voitaisiinko samaa tavoitetta toteuttaa esimerkiksi asettamalla tälle - mm. EU:n rahanpesusäännöstössä määritellylle - erityisryhmälle aktiivinen ilmoitusvelvollisuus, joka olisi arvo-osuuslainsäädännöstä irrallinen säännöstö.
3. Myös muiden kuin säännellyllä markkinalla listattujen yhtiöiden tulee olla mahdollista halutessaan valita ulkomainen arvopaperikeskus osakkeiden liikkeeseenlaskun toteuttajaksi.
4. OYL 3:15 §:ään ehdotettuja muutoksia ehdotetaan täsmennettäväksi siten, että lainkohdasta käy selväksi, että liikkeeseenlaskijan suoraan ulkomaisesta arvopaperikeskuksesta saamat arvo-osuuksien omistajatiedot voidaan merkitä osakasluetteloon suoraan omistajan nimellä.
5. Harkittavaksi esitetään, että listayhtiö velvoitettaisiin ilmoittamaan FIVAlle, jos liikkeeseenlaskijalla on syytä epäillä, että kaupparekisteriin merkitty osakemäärä ja/tai liikkeeseenlaskutilin osoittama osakemäärä ei täsmää osakasluettelon koostamisessa käytettyjen ilmoitusten osoittamaan arvo-osuuksien kokonaismäärään. Kun liikkeeseenlaskut ja omistajakirjanpito hajautuvat entisestään, on kulloinkin liikkeessä olevien arvo-osuuksien yhtiökohtaisen kokonaismäärän summasaldon kontrollointi korostetun tärkeätä.
6. AOJSL:n 4:8 §:ään ehdotetaan säännöksiä uudesta julkisesta omistajarekisteristä. Ehdotetun 5 momentin mukaan myös osakkeenomistajan on huolehdittava, että häntä koskevat tiedot toimitetaan julkiseen omistajarekisteriin. Ehdotamme, että tämän veloitteen tarpeellisuutta vielä arvioidaan jatkovalmistelussa; se vaikuttaa todellisuudelle vieraalta ja muuttaa nykyistä oikeustilaa.

7. Kun kotimaisten omistusten julkinen kontrollointimahdollisuus harvenee, ehdotamme, että FIVA ennakkolisesti ohjeistaisi listayhtiöt sellaisia tilanteita varten, joissa ne joutuvat arvioimaan menettelyjään ja mm. sitä syntyykö niille tiedottamisvelvoite, kun listayhtiö havaitsee liputusrajan ylittäneen omistumuutoksen, jonka ilmoittamisen yhtiölle osakas on lyönyt laimin.



Pekka Timonen
osastopäällikkö



Mika Björklund
neuvotteleva virkamies