

Lausunto

4.5.2021

VN/1077/2021

VN/1077/2021-OM-7

Valtiovarainministeriö

Oikeusministeriön lausunto luonnoksesta hallituksen esitykseksi rahoitusmarkkinalainsäädännön muuttamiseksi Covid-19 -pandemiasta toipumiseksi

Valtiovarainministeriö on pyytänyt oikeusministeriöltä lausunnon luonnoksesta hallituksen esitykseksi rahoitusmarkkinalainsäädännön muuttamiseksi Covid-19 -pandemiasta toipumiseksi. Esitysluonnoksessa kaavaillaan muutettavaksi sijoituspalvelulakia (747/2012), kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettua lakia (1070/2017) sekä Finanssivalvonnasta annettua lakia (878/2008). Muutoksilla implementoitaisiin EU-säätelyä (EU:n pääomamarkkinoiden elpymispaketin edellyttämät kansalliset lakimuutokset). Lakimuutoksilla toteutettaisiin sijoituspalveluyrityksille suunnattu mahdollisuus hyödyntää asiakassuhteiden hoitoa koskevia helpotuksia. Suomalaisten pienten ja keskisuurten yritysten mahdollisuuksia rahoituksen saantiin helpotettaisiin yksinkertaistamalla sijoituspalvelulain vaatimuksia sijoitustutkimuksen osalta. Lisäksi helpotettaisiin hyödykejohdannaiskaupankäyntiä eräiltä osin kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettuun lakiin tehtävillä muutoksilla. Finanssivalvontaa koskevaa toimivaltasäätelyä kaavaillaan myös muutettavaksi.

Oikeusministeriö toteaa lausuntonaan seuraavan.

Laki Finanssivalvonnasta annetun lain muuttamisesta

Esitysluonnoksessa kaavaillaan muutettavaksi Finanssivalvonnasta annetun lain 37 e §:ää, jossa säädetään Finanssivalvonnan toimivallasta antaa kielto antaa EU:n arvopaperistamisasetuksessa ((EU) 2017/2402) tarkoitettu ilmoitus, lisäämällä siihen viittaus arvopaperistamisasetuksen 26 a-e artikloihin. Esitysluonnoksessa todetaan (s. 5), että arvopaperistamisasetusta ja vakavaraisuusasetusta koskevien muutosehdotusten käsittely neuvoston rahoituspalvelutyöryhmässä alkoi syksyllä 2020, mutta on esityksen lausuntokierroksen alkaessa edelleen kesken. Arvopaperistamisasetuksen 26 a-e artikkelit eivät siis ilmeisesti ole vielä voimassa olevaa oikeutta. Oikeusministeriö toteaa, että tilanne jossa kansallisessa lainsäädännössä on tarkoitus viitata EU-säätelyyn, jota ei ole vielä hyväksytty, on lausunnon antamista ajatellen epämääräinen viranomaiselle kaavailtua toimivaltaa arvioitaessa. Oikeusministeriö kiinnittää kuitenkin huomiota siihen seikkaan, että viranomaisen toimivalta tulee olla laissa säädetty täsmällisesti ja tarkkarajaisesti.

Esitysluonnoksessa kaavaillaan muutettavaksi myös lain 40 §:ää, jossa säädetään seuraamusmaksusta. Muutoksen syynä olisi niinkään arvopaperistamisasetukseen lisättävät 26 a-e artikkelit. Tältäkin osin oikeusministeriö kiinnittää huomiota siihen seikkaan, että viranomaisen toimivalta tulee olla laissa säädetty täsmällisesti ja tarkkarajaisesti.

Postiosoite
Postadress
Postal Address
 Oikeusministeriö

Käyntiosoite
Besöksadress
Office

Puhelin
Telefon
Telephone

Faksi
Fax
Fax

s-posti, internet
e-post, internet
e-mail, internet

PL 25
 00023 Valtioneuvosto

Eteläesplanadi 10
 Helsinki

29 516 001
 35 829 516 001

916 067 730
 +358 9 1606 7730

oikeusministerio@om.fi
 oikeusministerio.fi

Suhde perustuslakiin ja säätämisyjärjestys –jakso

Jaksossa todetaan (luonnos s. 33), että osa muutoksista toteutettaisiin myös alemman asteisen sääntelyn muutoksilla ja näitä muutoksia on pidettävä perustuslain näkökulmasta hyväksyttävänä. Epäselväksi jää, mitä muutoksia on tarkoitus toteuttaa alemman asteisella sääntelyllä ja mistä lakia alemman asteisesta säädöksestä tai säädöksistä on kyse. Mainitut seikat tulisi esityksen jatkovalmistelussa täsmentää. Erikseen olisi myös perusteltua arvioida sitä, onko laissa riittävät ja tarkkarajaiset valtuudet lainsäädäntövallan delegointiin.

Ylijohtaja

Johanna Suurpää

Lainsäädäntöneuvos

Veli-Pekka Hautamäki

Jakelu

VM Valtiovarainministeriö

Tiedoksi

Kansliapäällikkö Pekka Timonen
Lainsäädäntöjohtaja Susanna Siitonen
Ministerin erityisavustaja Jade Malmi