



*Post-trade made easy*

Valtiovarainministeriö  
Rahoitusmarkkinaosasto

Viite: VM019:00/2016

Helsinki, 7.3.2016

## **Euroclear Finlandin lausunto hallituksen esitysluonnoksesta laiksi arvopaperimarkkinalain muuttamisesta ja eräksi siihen liittyviksi laeiksi**

Euroclear Finland Oy (jäljempänä "Euroclear Finland") kiittää mahdollisuudesta lausua luonnoksesta hallituksen esitykseksi ja lausuu kunnioittavasti seuraavaa:

### **1. Kansallisen lainsäädännön mukaisesti puolisoa vastaavaa kumppani**

Esitysluonnoksen (s. 17) mukaan markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR)<sup>1</sup> säännökset johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä määritelmistä vastaavat pääosin nykyisin voimassa olevia arvopaperimarkkinalain (746/2012) säännöksiä ilmoitusvelvollisista ja näiden lähipiiristä. Johtotehtävissä toimien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä oikeusvarmuuden lisäämiseksi, ehdottaisimme, että kansallisessa lainsäädännössä tai sen esitöissä selvennettäisiin nimenomaisesti, ketkä kaikki ovat kansallisen lainsäädännön mukaisesti puolisoa vastaavia kumppaneita.

MAR 3 artiklan 1 kohdan 26 alakohdan mukaan 'lähipiiriin kuuluvalla henkilöllä' tarkoitetaan mm. puolisoa tai kansallisen lainsäädännön mukaisesti puolisoa vastaavaa kumppania. Määritelmä vastaa sanamuodoltaan aikaisempaa komission

<sup>1</sup> EUROOPAN PARLAMENTIN JA NEUVOSTON ASETUS (EU) N:o 596/2014, annettu 16 päivänä huhtikuuta 2014, markkinoiden väärinkäytöstä (markkinoiden väärinkäyttöasetus) sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta.

kolmannen direktiivin (2004/72)<sup>2</sup> 1 artiklan 2 kohdan a alakohdan määritelmää, jonka mukaan johtotehtävissä olevan henkilön lähipiiriin kuuluvalla henkilöllä tarkoitetaan mm. johtotehtävissä olevan henkilön puolisoa tai kansallisessa lainsäädännössä puolisoa vastaavaa kumppania.

Tämä komission kolmannen direktiivin käsite on implementoitu Suomessa arvopaperimarkkinalain 12 luvun 4 §:ssä 1 momentissa, jonka mukaan sisäpiiriläisen lähipiiriin kuuluu avioliittolaisissa tarkoitetun aviopuolison ja rekisteröidystä parisuhteesta annetussa laissa tarkoitetun parisuhteen osapuolen lisäksi myös avopuoliso, joka on asunut vähintään yhden vuoden samassa taloudessa sisäpiiriläisen kanssa.

Arvopaperimarkkinalain kokonaisuudistusta koskevan hallituksen esityksen (HE 32/2012, s. 158) mukaan komission kolmannen direktiivin käsite, kansallisessa lainsäädännössä puolisoa vastaava kumppani, voidaan katsoa tarkoittavan rekisteröidyn parisuhteen osapuolen lisäksi avopuolisoa.

*HE 32/2012, s. 158: "Komission kolmannen direktiivin käsite, kansallisessa lainsäädännössä puolisoa vastaava kumppani, voidaan katsoa tarkoittavan rekisteröidyn parisuhteen osapuolen lisäksi avopuolisoa. Yhteiskunnan perheen käsite on laajentunut ja erityisesti avopuolisoita on perhe muotoina aiempaa huomattavasti enemmän. Avopuolisoiden ryhmä on tarkoituksenmukaista lisätä sisäpiiriläisen lähipiiriin kuuluvien ryhmään, koska heillä saattaa olla aviopuolisoiden tai rekisteröidyn parisuhteen osapuolten tavoin tietoa, jota käyttämällä voidaan syyllistyä markkinoiden väärinkäyttöön.*

*Pykälän 1 momentin 4 kohdassa tarkoitettu avopuoliso voi olla ainoastaan henkilö, joka asuu tosiasiallisesti yhteistaloudessa sisäpiiriläisen kanssa. Avopuoliso voi olla eri sukupuolta tai samaa sukupuolta. Avopuolisoilla ei tässä laissa tarkoiteta kuitenkaan osapuolia, jotka asuvat yhdessä ainoastaan lyhytaikaisesti tai satunnaisesti. Ajallinen kriteeri yh-*

---

<sup>2</sup> KOMISSION DIREKTIIVI 2004/72/EY, annettu 29 päivänä huhtikuuta 2004, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY täytäntöönpanosta hyväksytyjen markkinakäytäntöjen, hyödykejohdannaisia koskevan sisäpiiritiedon määrittelymisen, sisäpiiriluettelojen laatimisen, johtohenkilöiden arvopaperikaupoista ilmoittamisen ja epäilyttävistä arvopaperikaupoista ilmoittamisen osalta [...].

*teistaloudessa asumiselle olisi yksi vuosi muiden samassa taloudessa asuvien perheenjäsenten, kuten isovanhempien, tavoin.”*

Näin ollen ehdottaisimme, että kansallisessa lainsäädännössä tai sen esitöissä selvennettäisiin, että katsotaanko avopuoliset jatkossakin kansallisen lainsäädännön mukaisesti puolisoa vastaaviksi kumppaneiksi vai ei.

## **2. Lisätiedot**

Lisätietoja lausunnosta antaa Tomi Immonen ([tomi.immonen@euroclear.eu](mailto:tomi.immonen@euroclear.eu), +358 50 542 0299).

Kunnioitavasti,

Euroclear Finland Oy



Kati Honkajuuri-Kokkonen  
Lakiasiaintohtaja