



23.5.2018

Dnro 43/62/18

valtiovarainministerio@vm.fi
mia.aronen@vm.fi

Asia: Osakkeenomistajien oikeudet -työryhmän muistio

Pyydettyä lausuntonaan Valtakunnansyyttäjänvirasto toteaa, että syyttäjäntyön kannalta muistiossa olennaisinta ovat osakkeenomistajia koskevien tietojen saatavuus moniportaisesti hallittujen osakkeiden osalta ja yhtiön lähipiirin liiketoimia koskevien menettelytapojen sääntely sekä hallinnollisten seuraamusten perusteiden suhde rikoslaissa säädettyihin rangaistaviin tekoihin (ne bis in idem).

Liikkeeseenlaskijan olisi tulevaisuudessa mahdollista saada ulkomaisesta moniportaisesti hallittujen osakkeiden omistajasta tunnistetietoja kehittääkseen yhteydenpitoaan osakkeenomistajan kanssa. Liikkeeseenlaskijalta tiedot lienevät myös saatavissa käytettäväksi esitutkinnaissa ja syytteen ajamisessa. Jos näin on, ehdotus edistää merkittäväällä tavalla luottamusta siihen, että hallintarekisteröinti ei ole uhka arvopaperimarkkinoilla laillisesti toimiville.

Rikostorjunnan kannalta saattaa olla merkitystä myös esitetyllä lähipiiritoimien julkistamisvelvollisuudella, joka perustuu muuhun kuin markkinoiden väärinkäyttöasetukseen. Velvollisuudella voi olla ennakoestävää vaikutusta tilanteissa, joissa on tulkinnanvaraista, onko suunniteltu menettely rikosoikeudellisesti moitittavaa tai hallinnollisesti sanktioitua.

Valtakunnansyyttäjänviraston kannalta merkittävää on kaikissa lainsäädäntöhankkeissa, joissa esitetään uusia hallinnollisia seuraamuksia, ettei niiden soveltamisala ole päällekkäinen rikosoikeudellisten sanktioiden kanssa. Näin siitäkin huolimatta, että hallinnolliset sanktiot ovat usein käytännössä huomattavasti rikosoikeudellisia seuraamuksia ankarampia, jos valvontaviranomaiset toimivaltaansa käyttävät.

Nyt kyseessä olevassa mietinnössä esitetään arvopaperimarkkinalain 15 luvun 1 §:n seuraamusmaksua koskevan säännöksen soveltamisalaan otettavaksi ehdotettujen keskeisimpien uusien velvoitteiden rikkomisen ja laiminlyöminen. Säännös on toteutettu viittaustekniikalla ja siitä on vain vaivoin saatavissa selville, mistä konkreettisista teoista varsin huomattava seuraamusmaksu voidaan määrätä. Olisi toivottavaa, että hallinnollisista sanktioistakin säädettäisiin selkeästi ja tarkkarajaisesti, jotta muillakin kuin valvojalla ja arvopaperimarkkinoilla ammatikseen toimivilla olisi mahdollisuus saada selko sääntelyn rajoista.



23.5.2018

Dnro 43/62/18

Käytännössä vastuu siitä, että hallinnollista seuraamusta harkittaessa arvioidaan myös sen suhde mahdollisiin rikosoikeudellisiin seuraamuksiin jää uudistuksen jälkeenkin valvojalle.

Valtakunnansyyttäjä

Raija Toiviainen

Valtionsyyttäjä

Ritva Sahavirta