

Valtiovarainministeriö

valtiovarainministerio@vm.fi
irmeli.vuori@vm.fi

Lausuntopyyntö 8.4.2011 VM066:00/2010

SIJOITUSRAHASTODIREKTIIVIN TÄYTÄNTÖÖNPANO SUOMESSA

Valtiovarainministeriön rahoitusmarkkinaosasto on pyytänyt lausuntoa ehdotuksesta sijoitusrahastodirektiivin täytäntöön panemiseksi ja siihen liittyvästä ehdotuksesta sijoitusrahastolakiin tehtävistä kansallisista tarpeista johtuvista muutoksista. Lausuntonaan KHT-yhdistys – Föreningen CGR ry (jäljempänä "KHT-yhdistys") esittää seuraavan.

Ehdotuksen ja sijoitusrahastodirektiivin vastaavuus

Ehdotuksen perustelujen mukaan ehdotus vastaa sijoitusrahastodirektiiviä. Siksi KHT-yhdistys haluaa kysyä, onko seuraavassa kohdassa tarkoituksella poikettu direktiivin tekstistä. (Tekstien alleviivaukset ja lihavoinnit vain tässä.)

"108 a §

Sulautuvaa tai vastaanottavaa sijoitusrahastoa hallinnoivan rahoitusyhtiön 36 §:n 2 momentissa tarkoitetun tilintarkastajan tai muun vastaavat edellytykset täyttävän tilintarkastajan on vahvistettava:

- 1) perusteet, joiden pohjalta määritetään varojen arvo ja tarvittaessa vastuut päivänä, jona lasketaan vaihtosuhte;
- 2) tarvittaessa osuutta kohden laskettu rahavastike; ja
- 3) vaihtosuhteen laskentamenetelmä ja 110 §:n 1 momentissa tarkoitetulle vaihtosuhteen laskentapäivälle laskettu todellinen vaihtosuhte."

Direktiivin 42 artiklan mukaan em. vahvistamisen voi tehdä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY mukaisesti hyväksytty säilytysyhteisö tai riippumaton tilintarkastaja.

Jos tarkoitus on pitäytyä direktiivin tekstissä, KHT-yhdistys lisäisi saman pykälän 108 a ensimmäiseen kohtaan **"hyväksytyt** perusteet" direktiivin mukaisesti. Lisäys selkeyttäisi pykälää niin, että tilintarkastaja ei laadi laskelmia vaan joku muu (esimerkiksi sijoitusrahaston hallitus) hyväksyy perusteet ja laatii laskelmat.

Tarkennus käsitteisiin/tarkennus terminologiaan

KHT-yhdistys haluaa kiinnittää huomiota kertomus-sanan käyttöön. Esimerkiksi 108 a §:n 2 momentissa on "jäljennös tilintarkastajan *kertomuksesta*". Samoin 115 j §:n 3 momentissa lukee "jos syöttörahastolla ja kohderahastolla on eri tilikausi,

kohderahaston tilintarkastajan on laadittava erillinen *kertomus* syöttörahaston tilinpäätöspäivältä”.

Tilintarkastusalalla käytetään vakiintuneesti kertomus-sanaa ainoastaan lakisääteisestä tilintarkastuksesta annettavasta raportista. Muusta tarkastuksesta (yleisluonteinen tarkastus, muut varmennuspalvelut ja liitännäispalvelut) tilintarkastaja antaa raportin.

KHT-yhdistyksen mielestä lakitekstissä kertomus-sana olisi hyvä muuttaa raportti-sanaksi selvyiden vuoksi. Lisäksi laissa pitäisi määritellä, mistä raportti annetaan: mikä on tarkastuksen kohde ja sisältö.

Vertailun vuoksi mainittakoon, että englanninkielisessä direktiivissä on käytetty ”ad hoc report”, ei ”auditor’s report”.

Helsingissä 10. toukokuuta 2011

KHT-YHDISTYS – FÖRENINGEN CGR RY

Hannu Pellinen
puheenjohtaja