



[18.3.2015]

## Paketoidut sijoitus- ja vakuutus tuotteet -työryhmä

### Asettaminen

Valtiovarainministeriö on tänään asettanut työryhmän, jonka tehtävänä on valmistella ehdotukset tarvittaviksi lakien ja asetusten muutoksiksi ja lisäyksiksi vähittäismarkkinoille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita (PRIIP-tuotteita) koskevista avaintietoasiakirjoista annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen toimeenpanemiseksi.

### Toimikausi

31.3.2015 – 30.10.2015

### Tausta

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus ei-ammattimaisille sijoittajille tarkoitettuja paketoituja ja vakuutusmuotoisia sijoitustuotteita koskevista avaintietoasiakirjoista (EU) N:o 1286/2014 (PRIIP-asetus) on julkaistu Euroopan unionin virallisessa lehdessä 9.12.2014 ja sitä sovelletaan 31.12.2016 alkaen. Asetuksen kanssa ristiriitaiset lait, asetukset ja hallinnolliset määräykset on poistettava Suomen laista ja vastaavasti asetuksen edellyttämät hallinnolliset sanktiot on lisättävä Suomen lakiin ja julkaistava viimeistään 31.12.2016.

Ei-ammattimaisille sijoittajille tarjottavia paketoituja sijoitustuotteita, PRIIP-tuotteita, ovat mm. sijoitusrahastot, vaihtoehtorahastot, strukturoidut talletukset, joukkovelkakirjalainat ja sijoitustarkoituksiin käytetyt vakuutussopimukset. Asetusta voidaan kansallisesti päättää soveltaa myös sen soveltamisalan ulkopuolelle jääviin tuotteisiin. Ennen asetuksen voimaantuloa edellä mainittujen tuotteiden tiedonantovelvollisuudesta on säädetty monin eri tavoin. Ei-ammattimaiset sijoittajat ovat saaneet paketoituista tuotteista tietoa usein vaikeasti ymmärrettävässä muodossa, mikä on vaikeuttanut sijoituksiin liittyvien riskien ja kustannusten arviointia ja vertailua, vaikka monet näistä tuotteista näyttävät sijoittajan kannalta keskenään kilpailevilta tuotteilta. Suomessa keskenään kilpailevien säästämistuotteiden vertailtavuutta ja sijoittajansuojan tarvetta on käsitelty useissa asiantuntijaselvityksissä ja viimeksi sijoittajille annettavia tietoja hallituksen esityksessä laiksi sidotusta pitkäaikaissäästämisestä ja eräksi siihen liittyviksi laeiksi (HE 159/2009 vp).

Nyt annetulla asetuksella veloitetaan ei-ammattimaisille sijoittajille tarjottavan paketoitun sijoitustuotteen kehittäjä laatimaan tuotteesta lyhyt, yleistajuinen ja määrämuotoi-



nen avaintietoasiakirja, jonka on tarkoitus helpottaa paketoitujen tuotteiden vertailtavuutta ja sijoituspäätöksen tueksi tarvittavien tietojen saatavuutta helposti ymmärrettävässä muodossa.

Asetuksen tarkoittamia sijoitustuotteita koskevia säädöksiä tiedonantovelvollisuuden sisällöstä ja myyntiin liittyvistä käytänteistä löytyy Suomessa seuraavista laeista ja niiden perusteella annetuista asetuksista: laki Finanssivalvonnasta ( 878/2008), laki luottolaitostoiminnasta (610/2014), sijoituspalvelulaki (747/2012), sijoitusrahastolaki ( 48/1999), laki vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014), arvopaperimarkkinlaki (746/2012), laki sidotusta pitkäaikaissäätämisestä (1183/2009), vakuutussopimuslaki (543/1994), laki vakuutusedustuksesta (570/2005), vakuutusyhtiölaki (521/2008), kuluttajansuojalaki (38/1978), valtiovarainministeriön asetus vaihtoehtorahaston hoitajan toiminnasta (226/2014) ja valtiovarainministeriön asetus vaihtoehtorahastojen avaintietoesitteestä (228/2014).

Asetuksessa on jätetty jäsenvaltioille kansallisen valinnan mahdollisuuksia avaintietoasiakirjan etukäteiseen toimittamiseen valvontaviranomaiselle ja hallinnollisiin seuraamuksiin liittyvissä kohdissa. Asetuksessa siirretään komissiolle valta hyväksyä delegoituja säädöksiä asetuksessa tarkemmin säädetyissä PRIIP-tuotteen ympäristöön liittyvien tai yhteiskunnallisten tavoitteiden kriteereistä ja toimivaltaisia viranomaisia koskevissa asioissa. Lisäksi asetuksessa varaudutaan teknisten täytäntöönpanostandardien antamiseen avaintietoasiakirjan muodosta ja toimittamisesta sijoittajalle.

## Tehtävä

Työryhmän on valmisteltava hallituksen esityksen muotoon lakiehdotukset, joilla:

- tehdään lainsäädäntöön asetuksen soveltamisen kannalta tarpeelliset tarkistukset.
- täsmennetään asetuksen soveltamisala kansallisesti sijoitussidonnaisiin vakuutustuotteisiin ja selvitetään tarve ulottaa asetuksen soveltamisala kansallisen harkintavaltuuden puitteissa laajemmin myös muihin vastaaviin tuotteisiin, joiden takaisinostoarvo on sidottu kohdesijoitusten arvonkehitykseen.
- arvioidaan asetuksen edellyttämä valvontarakente ja tarvittavat viranomaisresurssit.

## Kokoonpano

Puheenjohtaja:	valtiovarainministeriö
Jäsenet:	oikeusministeriö sosiaali- ja terveysministeriö Finanssivalvonta Kilpailu- ja kuluttajavirasto
sihteeri:	valtiovarainministeriö

Työryhmä kutsuu työnsä tueksi pysyviksi asiantuntijoiksi edustajat Finanssialan Keskusliitosta ja Vakuutus- ja rahoitusneuvonnasta ja voi näiden lisäksi kutsua myös muita vaihtuvia ja pysyviä asiantuntijoita sekä asettaa valmisteluryhmiä.

Valtiovarainministeri

Antti Rinne

Osastopäällikkö, ylijohdaja

Pentti Pikkarainen

Jakelu

työryhmän puheenjohtaja, jäsenet ja sihteeri

Tiedoksi

oikeusministeriö  
sosiaali- ja terveysministeriö  
Finanssivalvonta  
Kilpailu- ja kuluttajavirasto