

Eduskunnan talousvaliokunnalle

Hallituksen esitys eduskunnalle EU:n vihreitä joukkolainoja koskevaa asetusta täydentäväksi lainsäädännöksi (HE 77/2014 vp)

Finanssivalvonta esittää lausuntonaan otsikkoasiassa seuraavaa.

1. Yleistä

Finanssivalvonta kannattaa hallituksen esitystä ja pitää esityksen tavoitteita tärkeinä jäljempänä esitetyin huomioin. EU-asetuksen tehokas täytäntöönpano edellyttää, että Finanssivalvonnalla kansallisena toimivaltaisena viranomaisena on EU-asetuksen edellyttämät toimivaltuudet valvoa tehokkaasti EU-asetuksen mukaisten kehikkojen luotettavaa käyttöä ja määrätä seuraamuksia EU-asetuksen mukaisten velvoitteiden laiminlyönneistä.

2. Lakitekniisiä huomioita

Laki Finanssivalvonnasta

Finanssivalvonnasta annetun lain (FivaL) 41 a § perustuu finanssisektorin EU-säädösten täytäntöönpanoon. Pykälässä säädetään niistä säännöksistä, joiden rikkomisesta tulee määrätä FivaL 41 §:n 4–5 momentissa tarkoitettua ns. kansallista seuraamusmaksua korkeampi seuraamusmaksu niin kuin EU-säädöksissä edellytetään. Pykälään lisättiin kryptovarapalvelun tarjoajia ja kryptovaramarkkinoita koskevan hallituksen esityksen (HE 31/2024 vp) eduskuntakäsittelyn yhteydessä uusi 21 momentti, jonka mukaan ”Seuraamusmaksu voidaan määrätä myös 1–10 ja 12–19 momentissa tarkoitettujen säädösten nojalla annettujen säännösten rikkomisesta” (ks. TaVM 8/2024 vp). Kyseinen momentti ehdotetaan käsiteltävänä olevassa hallituksen esityksessä siirrettäväksi pykälän 22 momentiksi niin, että vain viittaukset pykälän momentteihin korjataan.

Finanssivalvonnan käsityksen mukaan FivaL 41 a §:n 21 momentilla oli tarkoitus erityisesti selventää sitä, että myös pykälässä tarkoitettuihin säännöksiin kiinteästi liittyvien komission ns. 2-tason asetusten säännösten rikkominen on pykälän tarkoittaman korkeamman seuraamusmaksun alainen. Tätä voidaan pitää tarpeellisena paitsi hallinnollisia sanktiota koskevan lainsäädännön johdonmukaisuus-, täsmällisyys- ja selkeysvaatimuksen, myös EU-säädösten asianmukaisen ja tehokkaan täytäntöönpanon vuoksi. Finanssivalvonta katsoo, että säännöksen muotoilu ei ole kuitenkaan kaikilta osin onnistunut muun muassa siksi, että siinä viitataan laveasti pykälän edeltävissä momentissa tarkoitettujen säädösten nojalla annettujen säännösten

rikkomiseen. Tällaisen viittauksen sijaan momentissa tulisi viitata pykälässä tarkoitettuihin säännöksiin liittyvään alemman tasoiseen sääntelyyn, eli komission 2-tason asetusten ja päätösten säännöksiin (johdonmukaisesti FivaL 40 §:n 6 momentissa säädetyn kanssa) sekä kansalliseen alemman tasoiseen sääntelyyn (vrt. esim. ehdotus arvopaperimarkkinalain 15 luvun 2 §:n 6 momentiksi). Momentin muotoilussa tulisi lisäksi ottaa huomioon, että pykälä koskee seuraamusmaksun mitoittamista (enimmäismäärää), muttei sitä, minkä säännösten rikkominen on seuraamusmaksun alaista. Tästä säädetään FivaL 40 §:ssä.

Finanssivalvonta esittää, että ehdotettu FivaL 41 a §:n 22 momentti kuuluisi esimerkiksi seuraavasti:

Mitä 1–11 ja 13–20 momentissa säädetään, sovelletaan myös kyseisissä momenteissa tarkoitettuihin säännöksiin liittyvien tarkempien säännösten ja määräysten sekä komission asetusten ja päätösten säännösten laiminlyöntiin tai rikkomiseen.

Arvopaperimarkkinalaki

Arvopaperimarkkinalain 15 luvun 2 §:n 6 momentissa (nykyinen 5 momentti) tulisi viitata pykälän 1–3 momentin sijaan pykälän 1–5 momentteihin.

FINANSSIVALVONTA

Allekirjoitettu sähköisesti

Armi Taipale
osastopäällikkö

Ossi Eräkivi
johtava asiantuntija