

LAUSUNTO

31.10.2008

kirjaamo@rahoitustarkastus.fi

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestäminen –standardin 4.1 muuttaminen

Rahoitustarkastus on pyytänyt otsikkoasiassa lausuntoa Arvopaperivälittäjien yhdistys ry:ltä ja Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry:ltä. Kiittäen mahdollisuudesta lausua asiassa yhdistykset toteavat jäsenistöiltä saadun palautteen perusteella lausuntonaan kunnioittaen seuraavan.

Saatujen kommenttien perusteella voisi olla tarkoituksenmukaisempaa luopua luonnoksessa käytetyistä viittauksista standardiin 1.3 ”Luotettava hallinto ja toiminnan järjestäminen” ja kirjata samaan suurempaan asiakokonaisuuteen läheisesti liittyvät määräykset yhteen standardiin.

Luonnoksessa tuodaan esiin myös konsernirakenteisten toimijoiden osalta useassa kohdassa yhteneväisten toimintatapojen tärkeys, korostaen kuitenkin myös tytäryhtiön oman hallituksen roolia ja vastuuta asioiden järjestämisessä. Luonnoksen sanamuodoista ei kuitenkaan selvästi ilmene, miten työnjako tulisi käytännössä hoitaa. Saadun palautteen perusteella tiukin juridinen vaihtoehto, jossa jokainen konsernipäätös tulisi erikseen hyväksyttäväksi vielä tyttären hallituksessa, koetaan tarpeettoman muodolliseksi, koska käytännössä jo emoyhtiön päätös on sellaisenaan tytäryhtiötä sitova. Asiassa myönnetään toki olevan useampia perusteltuja näkökulmia, mutta muodollis-juridisesti tytäryhtiö voisi sitouttaa itsensä kyseisiin päätöksiin myös periaatteellisella päätöksellä noudattaen emoyhtiön linjauksia ellei tytäryhtiön hallitus linjauksesta tiedon saatuaan tapauskohtaisesti toisin päättä.

Arvopaperivälittäjien yhdistys ry

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry

Markku Savikko