

Markkinat-tiedotteessa käsitellään ajankohtaisia listayhtiön tiedonantovelvollisuuden, tilinpäätösvalvonnan, arvopaperikaupankäynnin sekä sisäpiiriasioiden tulkintoihin ja sääntelyyn liittyviä asioita sekä valvonnan havaintoja. Tiedotteen julkaisee Finanssivalvonnan Markkina- ja menettelytapavalvonta.

Tässä tiedotteessa kerromme seuraavista aiheista:

■ Ajankohtaista ESMAssa	1
■ LEI-tunnuksen käyttötarve yleistyy	1
■ Listayhtiötilaisuudet	3

Ajankohtaista ESMAssa

Viitearvoasetukseen liittyvät ohjeet

ESMA pyytää lausuntoja viitearvoasetukseen liittyvistä ohjeista, jotka koskevat muiden kuin merkittävien vertailuarvojen hallinnoijia ja tietolähteenä toimivia valvottuja finanssialan yhteisöjä. ESMA pyytää lausuntoja 30.11.2017 mennessä.

Soveltuvuusarvioita koskevat ohjeet

ESMA pyytää lausuntoja ohjeluonnoksesta rahoitusmarkkinadirektiivin (MiFID II) mukaisista soveltuvuusarvioista. Lausuntoja pyydetään 13.10.2017 mennessä.

Esiteasetukseen liittyvä 2-tason sääntely

ESMA käsittelee parhaillaan lausuntoja, jotka se sai lausuntopyyntöönsä esiteasetukseen liittyvästä 2-tason sääntelystä. ESMAn on määrä toimittaa 2-tason sääntelyyn liittyvä neuvo komissiolle maaliskuussa 2018.

LEI-tunnuksen käyttötarve yleistyy

Uudistuva EU:n arvopaperisääntely (MiFID II, MiFIR ja EMIR) edellyttää jatkossa, että rahoitusvälineiden kauppaportoinnissa Finanssivalvonnalle ja johdannaiskauppaan liittyvässä EMIR-raportoinnissa yhteisöasiakkaat yksilöidään kansainvälisellä LEI-tunnuksella (Legal Entity Identifier). Kauppaportoinnissa henkilöasiakkaat yksilöidään suomalaisella henkilötunnuksella tai vastaavalla ulkomaisella tunnuksella.

Yhteisöjen LEI-tunnus vaaditaan

- rahoitusvälineiden johdannaiskauppaan liittyvässä EMIR-raportoinnissa 1.11.2017 alkaen
- rahoitusvälineiden kauppaportoinnissa (MiFID II, MiFIR) 3.1.2018 alkaen.

Mikäli yhteisöllä ei ole LEI-tunnusta, rahoitusvälineisiin liittyviä kauppia tai johdannaisopimuksia ei voida jatkossa toteuttaa. Ilman LEI-tunnusta sijoituspalvelujen tarjoajat ja johdannaisopimuksissa kaupankäynnin osapuolet eivät voi raportoida yhteisöjen arvopaperikauppoja. Yhteisöjen osalta muuta kuin LEI-tunnusta ei jatkossa voi enää käyttää.

Arvopapereiden kauppaportointi

Sijoituspalvelujen tarjoajan kauppaportointivelvollisuus koskee kaikkia rahoitusvälineitä, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai Suomessa monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä (MiFIDin määrittelemä MTF). Jatkossa MiFIR edellyttää kauppaportointia myös organisoidun kaupankäyntijärjestelmän (MiFID II:n määrittelemä OTF) kohteena olevista kaupoista rahoitusvälineillä.



Sijoituspalvelujen tarjoajat varautuvat uuden sääntelyn edellyttämiin tietojärjestelmämuutoksiin ja tulevat edellyttämään yhteisöasiakkailtaan LEI-tunnusta. Kaupankäynnin koko tai tarkoitus ei ole kriteeri yhteisöjen LEI-tunnuksen tarpeellisuuteen – kaikki velvoitteen alaiset kaupat on raportoitava. Mikäli yhteisöltä puuttuu LEI-tunnus, kauppvoja ei voida raportoida, joten yhteisöasiakkaan toimeksiantoa ei myöskään voi ottaa vastaan toteutettavaksi.

Kaupparaportointivelvoitteiden lisäksi sijoituspalvelujen tarjoajat voivat vaatia yhteisöasiakkailtaan LEI-tunnusta jo pelkästään palvelukokonaisuuteen liittyvän asiakkuuden perusteella. Tämä on palveluntarjoajien ja yhteisöasiakkaiden välinen sopimusasia, jossa palveluntarjoajien on arvioitava, mitä kaikkia tietoja kyseiset palvelut yhteisöasiakkailta edellyttävät.

Sijoitusrahastot

Noteeraamattomien sijoitusrahastojen merkinnässä tai vastaavasti lunastuksessa ei ole kaupparaportointivelvoitetta. Näihin transaktioihin yhteisöt eivät tarvitse LEI-tunnusta. Noteerattavien rahasto-osuuksien (ETF) kauppa sen sijaan kuuluu kaupparaportoinnin piiriin, jolloin yhteisöt tarvitsevat näissä kaupoissa LEI-tunnuksen.

LEI-tunnus

LEI-tunnus on kansainvälinen yhteisötunnus, jonka käyttö on yleistymässä muuallakin kuin finanssisektorilla. Tunnus on globaali, ja sen voi hankkia LEI-tunnuksia hallinnoivilta auktorisoiduilta yhteisöiltä useista maista. Suomessa LEI-tunnuksia myöntää ja hallinnoi Patentti- ja rekisterihallitus (PRH).

PRH:lta LEI-tunnuksen voi saada suomalainen yhteisörekisteriin merkitty yhteisö

- kaupparekisteriin merkitty toimija (esim. osakeyhtiö tai kommandiittiyhtiö)
- säätiörekisteriin merkitty säätiö
- muu Y-tunnuksen saanut toimija (esim. sijoitusrahasto tai julkisoikeudellinen yhteisö).

Lisätietoja LEI-tunnuksen hakemisesta saa [PRH:n verkkopalvelusta](#).

LEI-tunnuksien globaalia ylläpitoa hallinnoi ja valvoo Sveitsiin perustettu kansainvälinen [GLEIF](#) (Global Legal Entity Identifier Foundation), jonka toimintaa puolestaan valvoo G-20 maiden perustama [LEI ROC](#) (Regulatory Oversight Committee), jossa myös Finanssivalvonta on edustettuna.

LEI-tunnukset ovat julkisia ja niitä voi selailta [Open LEIs -sivustolla](#).

Lisätietoja antaa

Esa Pitkänen, johtava asiantuntija, puhelin 09 183 5248 tai [esa.pitkanen\(at\)finanssivalvonta.fi](mailto:esa.pitkanen(at)finanssivalvonta.fi).

Listayhtiötilaisuudet

Listayhtiöiden taloudellisen raportoinnin infotilaisuus järjestetään 27.11.2017, 30.11.2017 ja 4.12.2017. Kutsut listayhtiötilaisuuteen lähetetään sähköisesti lähempänä tilaisuuden ajankohtaa listayhtiöiden talousjohtajille sekä muille sidosryhmien edustajille.

Listayhtiön talousjohtajille lähetettävät kutsut koskevat kahta henkilöä, joten taloudellisesta raportoinnista tai listayhtiön tiedonantovelvollisuudesta vastaavia henkilöitä kehoitetaan olemaan yhteydessä talousjohtajiin tilaisuuden ilmoittautumislinkin saamiseksi.

Lisätietoja antaa

Markkina- ja menettelytapavalvonta, puhelin 09 183 5585.

