

Svar på skriftligt spørgsmål SSS 419/2021 rd

Svar på skriftligt spørgsmål om tillsyn över aktiemarknaden och transparens

Till riksdagens talman

I det syfte som anges i 27 § i riksdagens arbetsordning har Ni, Ärade talman, till den minister som saken gäller översänt följande skriftliga spørgsmål SS 419/2021 rd undertecknat av riksdagsledamot Timo Heinonen /saml:

Hur kommer regeringen i vårt land att säkerställa att handeln med aktier i onoterade företag även framöver är säkert och ansvarsfullt samt transparent och kontrollerbart?

Som svar på detta spørgsmål anför jag följande:

Det är möjligt att med finansiella instrument göra affärer förutom på den reglerade marknaden (det vill säga börsen i Finland) även på multilaterala och organiserade handelsplattformar. Kap. 5 i lagen om handel med finansiella instrument (1070/2017) innehåller bestämmelser om de krav som tillämpas på multilaterala handelsplattformar. En av förutsättningarna är att en marknadsplatsoperatör som ordnar handel ska upprätta och ge allmänheten tillgång till regler bland annat om hur och på vilka grunder finansiella instrument tas upp till handel. Det är därmed inte en förutsättning att det finansiella instrumentet ska vara ”noterat”, det vill säga vara tagen upp till handel på den reglerade marknaden, men verksamheten förutsätter verksamhetstillstånd och att tillhörande bestämmelser iakttas och Finansinspektionen utövar tillsyn över detta.

En tillhandahållare av investeringstjänster (en bank, ett värdepappersföretag eller en förvaltare av alternativa investeringsfonder) kan inom ramen för sitt verksamhetstillstånd som förmedling av värdepapper enligt 1 kap. 15 § i lagen om investeringstjänster (747/2012) föra samman försäljare av aktier i onoterade bolag och villiga köpare. Verksamheten förutsätter ett verksamhetstillstånd och omfattas av Finansinspektionens tillsyn. De förfaranden som tillämpas på verksamheten ingår i lagen om investeringstjänster. Lagen i fråga innehåller bestämmelser om bland annat informationsskyldighet och kundkännedom i hanteringen av kundmedel.

Tillämpningen av EU-förordningen (EU) 2020/1503 om leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster för företag inleds den 10 november 2021. Förordningen innehåller bestämmelser om användningen av plattformar för gräsrotsfinansiering vid tillhandahållandet av de i förordningen avsedda lånen och finansiella instrumenten (så kallad primär marknad) till investerare. Enligt artikel 25 i förordningen kan leverantörer av gräsrotsfinansieringstjänster driva

en anslagstavla på vilken deras kunder kan annonsera sitt intresse för köp eller försäljning som gäller lån eller finansiella instrument som erbjuds på plattformen för gräsrotsfinansiering. Begränsningen ska minska missbruk, men eftersom det inte handlar om att ordna handel är det kunden som bär ansvaret för att ingå avtal om handel och för utredning.

Syftet med de ovannämnda bestämmelserna är uttryckligen att med hänsyn till investeraren trygga ett öppet och tillförlitligt serviceutbud för finansiella instrument, handel på sekundärmarknaden och utredningsverksamhet inklusive genomförandet av betalningar. Det centrala är att ett verksamhetstillstånd förutsätts av leverantörer av tjänster, varvid Finansinspektionen som utövar tillsyn kan säkerställa bland annat att verksamheten ordnas på ett tillförlitligt sätt.

Finansministeriet följer aktivt upp att regleringen fungerar. Regleringen av finansmarknaden grundar sig till betydande delar på Europeiska unionens lagstiftning. Finansministeriet deltar i utvecklingen av lagstiftningen i Europeiska unionen för att upprätthålla spelregler som främjar finansmarknadens effekt, tillförlitlighet och säkerhet.

Helsingfors 26.7.2021

Finansminister Annika Saarikko