



VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

Muutokset rahoituspalvelujen tarjoamiseen

Anu Ranta, Lainsäädäntöneuvos

18.5.2021

Webinaarisarja EU:n ja Britannian välisen kaupan muutoksista

Ero- ja kauppasopimus ja rahoituspalvelut

- Rahoituspalveluina tarkastelussa pankki- ja sijoituspalvelut sekä yhteissijoittaminen suomalaisen asiakkaan kannalta
- Ero- ja kauppasopimus eivät pidä sisällään erityisasemaa rahoituspalveluille
 - The Memorandum of Understanding (MoU) – Sääntely-yhteistyötä EU:n ja Ison-Britannian välillä
 - The Joint UK-EU Financial Regulatory Forum - Keskustelualusta
- Isobritannialaisten palveluntarjoajien rahoituspalveluja ja tuotteita käsitellään kolmannen maan palveluntarjoajan palveluina ja tuotteina Suomessa

Ennen erosopimusta

Yhden toimiluvan periaate ETA-alueella

- Palveluntarjoajat voivat tarjota palvelujaan ja tuotteitaan jäsenvaltiosta toiseen kotivaltiossa myönnetyn toimiluvan perusteella, joko
 - Rajan yli
 - Sivukonttorista
- Palveluntarjoaminen edellytti ilmoitusmenettelyä kotivaltiovalvojalta isäntävaltiovalvojalle
 - Standardiprosessi

Erosopimuksen jälkeen

EU-jäsenyyden aikaiset oikeudet eivät enää voimassa

- Finanssivalvonta on poistanut Yhdistyneestä kuningaskunnasta sivuliikkeen tai vapaan tarjonnan aloittamisilmoituksen Suomeen EU-sääntelyn pohjalta tehneet finanssisektorin toimijat rekistereistään 1.1.2021
- Poikkeuksena sijoituspalvelun tarjoaminen, jos palveluntarjoaja on hakenut kansallista toimilupaa rajatylittävää toimintaa varten vuoden 2020 loppuun mennessä. Luettelo hakijoista:

<https://www.finanssivalvonta.fi/paaomamarkkinat/toimiluvat-ja-rekisterointi/sijoituspalvelun-tarjoajat/brexit-and-third-country-firm-cross-border-authorization-regarding-investment-services/>

Pankkipalvelut

- Pankkipalveluja voi kolmannelta maasta tarjota vain sivukonttorista
 - Edellyttää toimilupaa Finanssivalvonnalta
- Tällä hetkellä Suomessa ei ole yhtään kolmannen maan pankin sivukonttoria

Sijoituspalvelut

- Kolmannesta maasta vain Finanssivalvonnan toimiluvalla
 - Rajan yli hyväksyttävälle vastapuolille ja suoraan lain perusteella ammattimaisille sijoittajille
 - Sivukonttorista kaikille asiakasryhmille → Toistaiseksi ei sivukonttoreita
- Sijoituspalvelulaissa siirtymäsäännös EU:sta eroaville → Rajan yli tarjoamista saa jatkaa hyväksyttävälle vastapuolille ja suoraan lain perusteella ammattimaisille sijoittajille toimilupakäsittelyn ajan, jos hakemus on jätetty vuoden 2020 loppuun mennessä.
- Finanssivalvonnan sivuilla luettelo palveluntarjoajista, jotka ovat
 - Jättäneet toimilupahakemuksen siirtymäajan puitteissa
 - Saaneet jo toimiluvan (Rekisterit → Valvottavaluettelo→ Pääomamarkkinoilla toimivat → Kolmannen maan sijoituspalvelujen tarjoajat)

Yhteissijoittaminen

- Ison-Britannian EU-jäsenyyden aikana
 - Sijoitusrahastodirektiivin mukaiset sijoitusrahastot (UCITS)
 - Vaihtoehtorahastot (AIF)
- Eron jälkeisenä aikana
 - Kaikkia rahastoja kohdellaan vaihtoehtorahastoina
 - Kolmannen maan vaihtoehtorahastoja saa markkinoida vain ammattimaisille sijoittajille
 - Finanssivalvonnan nettisivuilla on luettelo kolmansien maiden rahastoista, joilla on markkinointioikeus Suomessa

Rekisterit → Notifikaatioluettelo → Vaihtoehtorahastojen hoitaminen → Kolmannesta maasta olevan vaihtoehtorahastojen hoitajan rahaston markkinointi Suomessa

Olemassa olevat sopimukset ja uuden asiakassuhteet

- Sopimukset eivät lakanneet eron tultua voimaan, mutta velvoitteiden hoitaminen supistuu sopimusten hallinnoimiseksi tai alas ajamiseksi
- Uusia tuotteita tai palveluja ei voi tarjota vanhoille asiakkaille tai uusia asiakkaita hankkia ilman asianmukaista toimilupaa (pankkitoiminta ja sijoituspalvelut) tai markkinointi-ilmoitusta (vaihtoehtorahastot)
 - Markkinointi, yhteydenotot, suomenkieliset verkkopalvelusivut jo indikaatio palveluntarjonnasta
- Asiakaslähtöinen yhteydenotto (Reverse solicitation)
 - Palveluntarjoajan tulee pystyä osoittamaan, että kyseessä on asiakaslähtöinen yhteydenotto
 - Tarkastelu asiakaskohtaisesti ja rajoituslausekkeilla ei merkitystä
 - Suppea toimintamalli



VALTIOVARAINMINISTERIÖ
FINANSMINISTERIET

Kiitos kiinnostuksesta!