



**FIN-FSA**  
FINANSSIVALVONTA

# Kaupparaportointiwebinaari

Julkinen

24.10.2022 1

## Webinaarin aikataulu ja esiintyjät

- Avaus ja esittely
- Kaupparaportoinnin yleiskuva
- Vaatimukset kaupparaportoinnin menetelmille ja järjestelyille
- Kaupparaportointidatan laatu
- Tiedotus ja virheistä ilmoittaminen
  
- Aikaa kysymyksille ja keskustelulle
  
- Kesto todennäköisesti max 2,5 h

## Hieman historiaa

- Kaupparaportointi alkoi 1.11.2007
- OTC-transaktiot mukaan 1.9.2011
- Edelleenvälitettyjen toimeksiantojen raportointi 1.7.2013
- Nykyinen asetus rahoitusvälineiden markkinoista (MiFIR) voimaan, mm. uudet raportoinnin sisältövaatimukset 3.1.2018

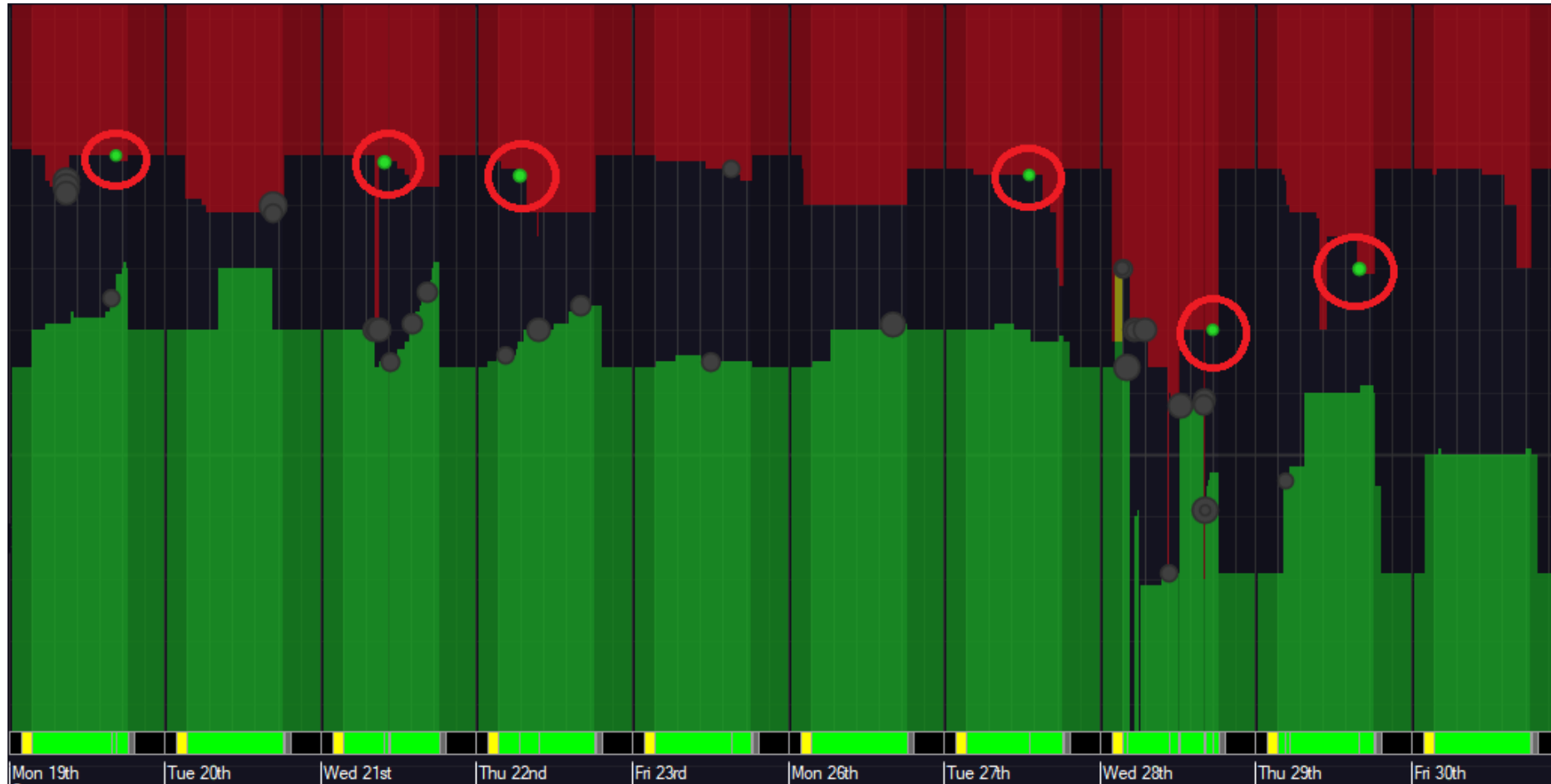
## Lyhenteitä

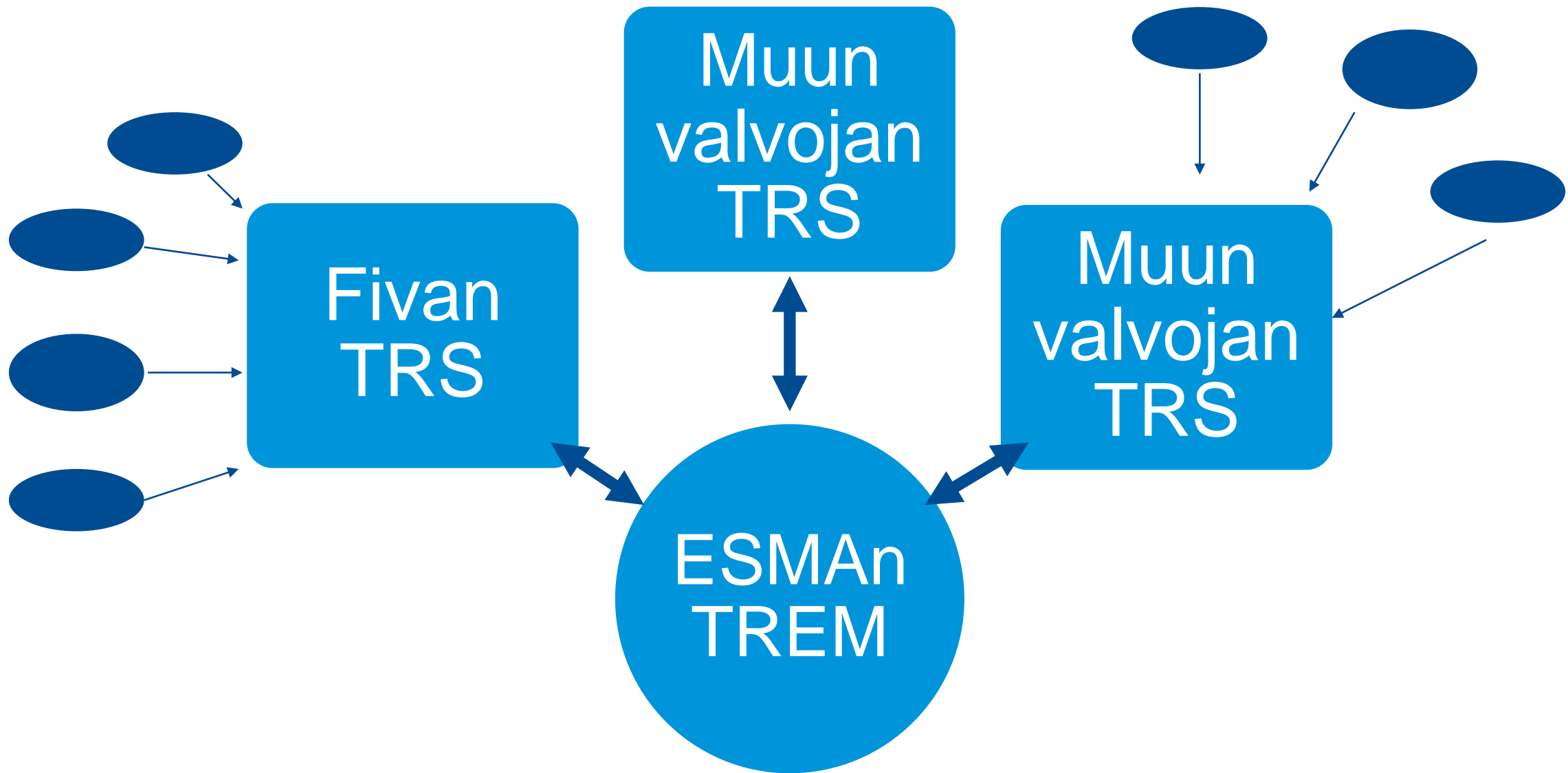
- TRS = Transaction Reporting System
- NTRS = Nordic Transaction Reporting System
- TREM = Transaction Reporting Exchange Mechanism
- AKVA = arvopaperikaupankäynnin valvonta
- DCS2 = Data collection service, tiedonkeruupalvelu, jonka kautta kaupparaportit toimitetaan
- ESMA= European Securities and Markets Authority

## Miksi pitää kaupparaportoida? Mitä datalla tehdään?

- Mahdollisten markkinoiden väärinkäyttötapausten havaitseminen ja tutkiminen
  - Manipulaatio, sisäpiiritiedon väärinkäyttö
- Markkinoiden tasapuolisen ja moitteettoman toiminnan seuraaminen
  - Esim. meemiosakkeet
  - Korona
  - Sähkömarkkinat
- Sijoituspalvelun tarjoajien toiminnan seuraaminen
  - Best execution
  - Eturistiriidat
- Hyväksytyjen ilmoitusjärjestelmien (ARM) ja hyväksytyjen julkistamisjärjestelyjen (APA) valvonta

## Toistuvat pienet kaupat, jotka nostavat osakkeen kurssia - esimerkki





# Kaupparaportoinnin yleiskuva

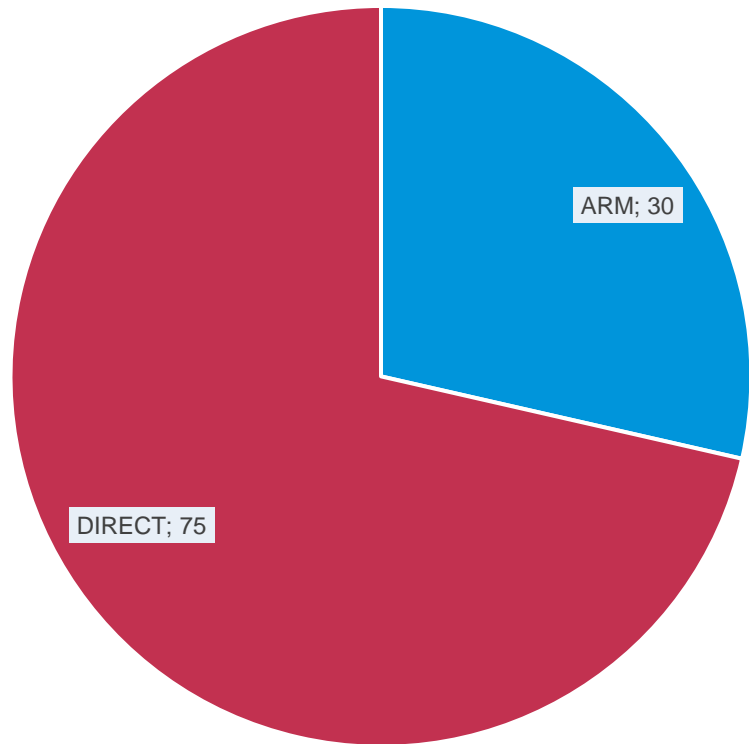
# Sääntely

- MiFIR 26 artikla
- RTS 22 (komission delegoitu asetus (EU) 2017/590)
- Ohjeet (Guidelines) ja MiFIR Data Reporting Q&A
  
- MiFIR 26(1):

*Sijoituspalveluyritysten, jotka toteuttavat liiketoimia rahoitusvälineillä, on ilmoitettava toimivaltaiselle viranomaiselle täydelliset ja täsmälliset yksityiskohtaiset tiedot tällaisista liiketoimista mahdollisimman nopeasti ja viimeistään seuraavan työpäivän aikana.*

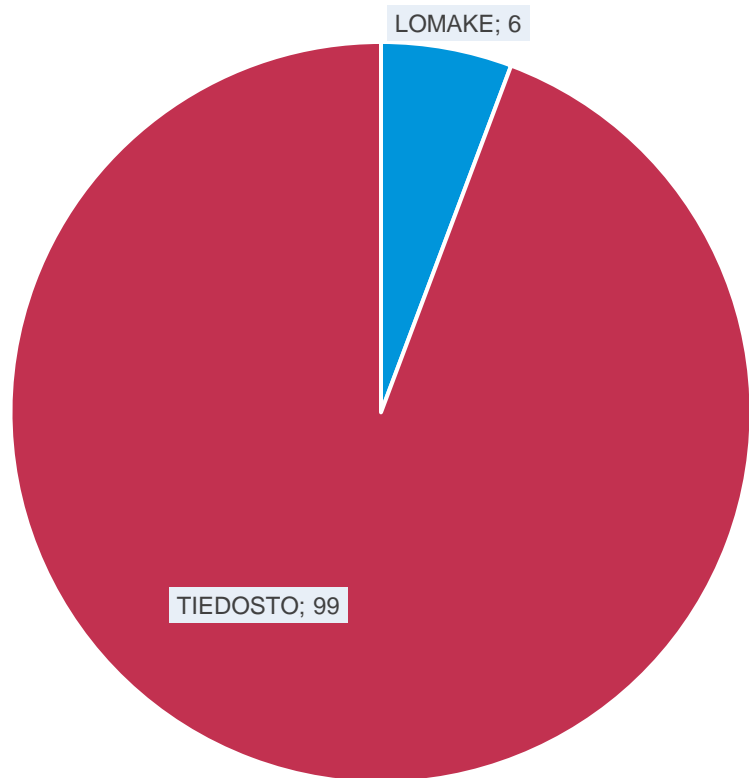


## Paikallisten raporttoijien lukumäärä



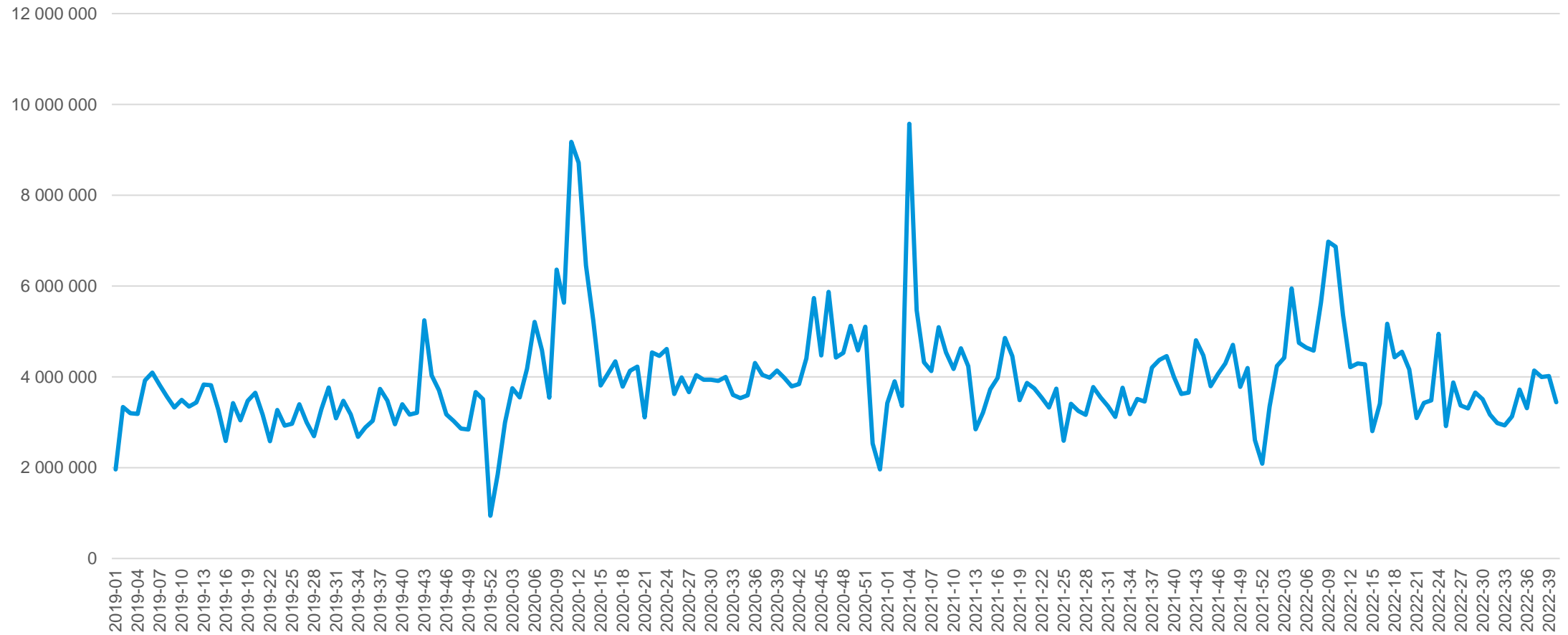
- 2022 Q1-Q3 Fivalle lähettänyt kauppaportteja 105 yhtiötä, joista
  - Pääosin suoraan lähettänyt 75 yhtiötä
  - Hyväksyttyä ilmoitusjärjestelmää (ARM) pääosin käyttänyt 30 yhtiötä

# Raporttien lähetystapa

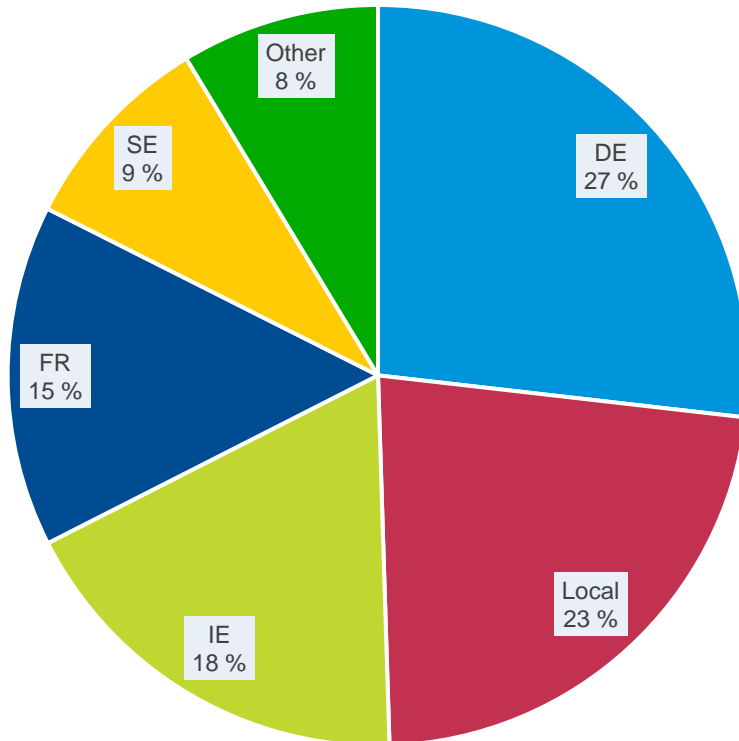


- Fivalle voi raportoida
  - lähettämällä XML-tiedostoja DCS-palvelun kautta käsin tai sFTP-yhteydellä, tai
  - DCS-palvelun lomake täyttämällä
- Kuusi raportoijaa käyttänyt pääosin lomaketta, loput tiedostoja

# Transaktiomäärät viikottain

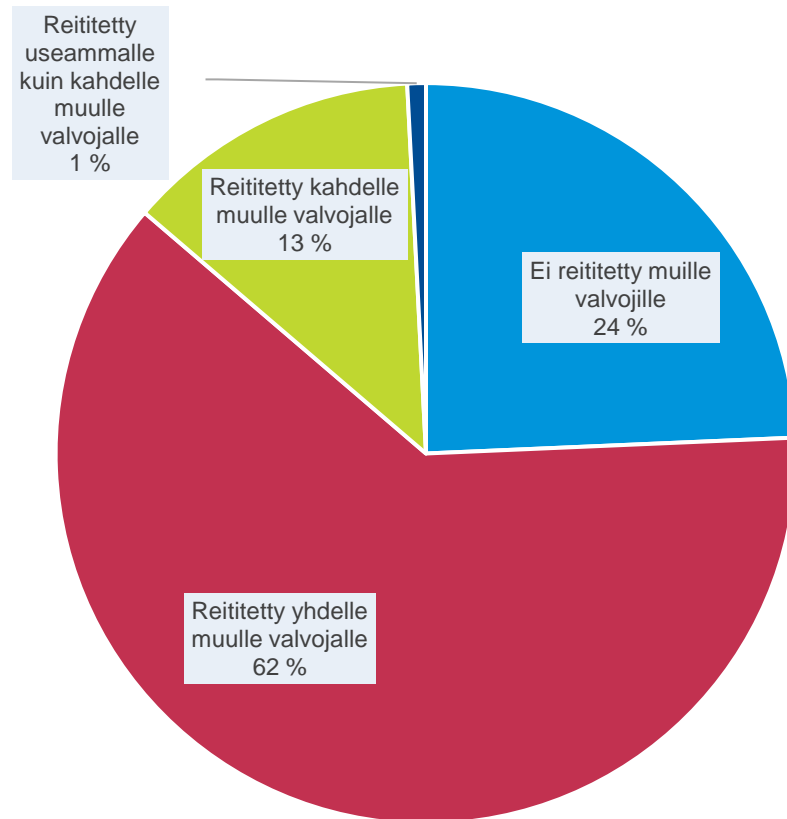


## Raporttien lähteet



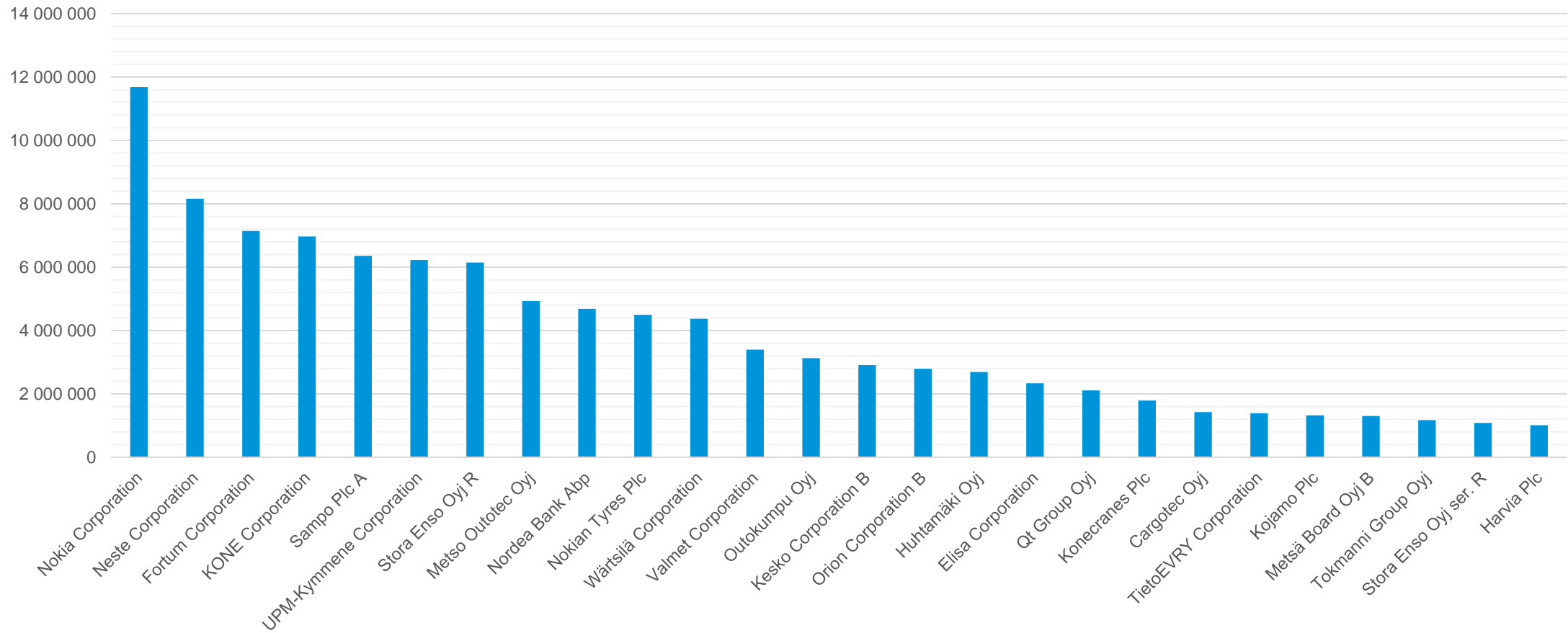
- Fivan TRS-järjestelmässä tällä hetkellä (3.1.2018 alkaen) hieman yli kaksi miljardia transaktiota (sis. peruutetut ja hylätyt)
- Näistä noin neljäsosa paikallisten raporttoijien lähettämiä, loput saatu reititettyinä muista maista
- Kuvassa raporttien lähteet 2022 Q1-Q3

# Raporttien kohteet

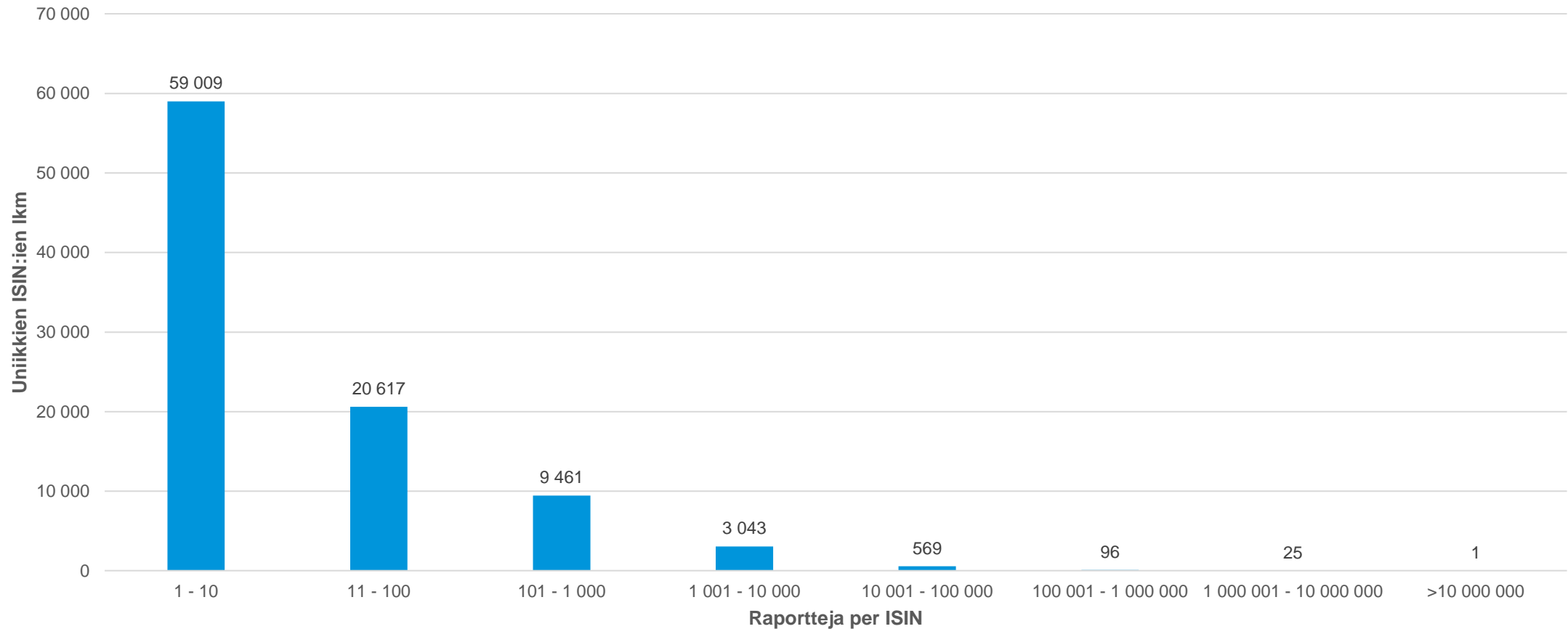


- Vastaavasti Fiva reitittää paikallisten raporttien lähettämistä transaktioista noin kolme neljäsosaa vähintään yhdelle muulle valvojalle
- Vasemmalla kuvassa 2022 Q1-Q3 transaktiot per kohdemaiden lukumäärä
- Reititystä tehdään mm. instrumentin merkittävimmän markkinan ja sivuliikkeiden maiden perusteella

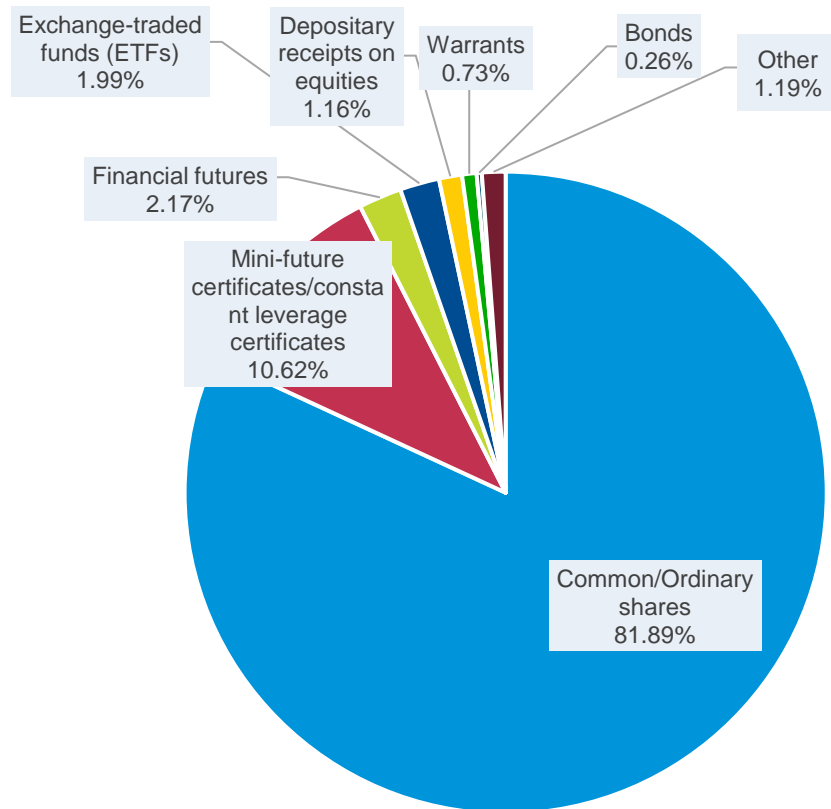
# Raporttien määrä per instrumentti 2022 Q1-Q3



# Uniikkien ISIN:ien määrä vrt. transaktiomäärät (2022 Q1-Q3)



# Transaktioiden lukumäärä instrumenttityypeittäin (paikalliset raporttoijat, 2022 Q1-Q3)



- TRS-järjestelmässä käytetään ESMA:n toimittamaa referenssidataa:
  - Instrumenttien viitetiedot (FIRDS)
  - LEI-tunnukset
  - MIC-koodit
- Tietoja käytetään mm.:
  - Raporttien validointiin
  - Reititykseen muille valvojille
  - Muuhun valvontaan ja analyysiin



## Kaupparaportointijärjestelmän aikataulu

- Tiedostojen vastaanotto päällä lähtökohtaisesti 24/7
- ESMA toimittaa Fivalle FIRDS-dataa päivittäin aamupäivän aikana
- Fivan järjestelmä käsittelee uuden referenssidatan puolen päivän jälkeen
- Paikallisten raportoijien päivän aikana lähettämät transaktiot validoidaan illalla ja lähetetään palautteet
  
- Muina aikoina mm.:
  - Muilta valvojilta tulevien transaktioiden prosessointi ja validointi, palautteet jne.
  - Muille valvojille ja ESMA:lle lähtevien transaktioiden lähetys
  
- Testijärjestelmä käytössä, referenssidatan päivityssykli harvempi (n. 3 krt/kk)

# Vaatimukset kaupparaportoinnin menetelmille ja järjestelyille

## Yleistä

- RTS 22, 15 artikla ”*Rahoitusalan liiketoimia koskevien tietojen ilmoittamismenetelmät ja -järjestelyt*”
- Vaatimukset tulivat voimaan 3.1.2018
- Se, mitä vaatimukset käytännössä vaativat, voi riippua paljon siitä, kuinka raportoija järjestänyt raportointinsa, esimerkiksi kuinka pitkälle raportointi on automatisoitu
- Seuraavassa käsitellään tarkemmin keskeisimpiä vaatimuksia



# Mekanismit

Menetelmiin ja järjestelyihin, joilla sijoituspalveluyritykset tuottavat ja toimittavat liiketoimia koskevia ilmoituksia, on kuuluttava **mekanismit**, joilla (RTS 22, 15 artiklan 1 kohdan d, e, g ja h alakohdat)

havaitaan liiketoimia koskevien ilmoitusten virheet ja puutteet

vältetään liiketoimia koskevien ilmoitusten kaksoiskappaleiden toimittaminen

vältetään tietojen ilmoittaminen liiketoimista silloin, kun tietojen ilmoittamisvelvollisuutta ei ole (ns. yliportointi)

tunnistetaan ilmoittamatta jääneet liiketoimet, jotka kuuluvat ilmoittamisvelvollisuuden piiriin, ml. tapaukset, joissa viranomaisen hylkäämiä ilmoituksia ei ole toimitettu asianmukaisesti uudelleen (ns. aliraportointi)

## Testaaminen ja täsmäyttäminen

Sijoituspalveluyrityksillä on oltava järjestelyt, joilla varmistetaan, että niiden liiketoimia koskevat ilmoitukset ovat täydellisiä ja täsmällisiä (RTS 22, 15 artiklan 3-4 kohdat)



Näihin järjestelyihin on kuuluttava:

Ilmoitusprosessin  
testaaminen

Kaupankäyntitietojen  
täsmäyttäminen



## Täsmäyttäminen?

- Asiakaspalvelun (front office) kaupankäyntitietojen **säännöllinen** täsmäyttäminen, jossa kyseisiä tietoja verrataan sijoituspalveluyrityksen toimivaltaiselta viranomaiseltaan saamiin tietoihin, jotka ovat viranomaisen tähän tarkoitukseen **poimimia otoksia** (data samples)
  - Finanssivalvonta ei toistaiseksi toimita tällaisia otoksia
- Jos toimivaltainen viranomainen ei toimita otoksia, sijoituspalveluyrityksen on täsmäytettävä asiakaspalvelunsa kaupankäyntitiedot viranomaiselle toimittamiensa liiketoimia koskevien ilmoitusten tietojen kanssa taikka hyväksytyjen ilmoitusjärjestelmien tai kauppapaikkojen kyseisten yritysten puolesta toimittamien liiketoimia koskevien ilmoitusten tietojen kanssa
- Täsmäytyksessä on tarkistettava:
  - ilmoitus on toimitettu oikea-aikaisesti
  - yksittäisissä tietokentissä on tarkat ja täydelliset tiedot ja
  - kentät ovat RTS 22:n liitteessä I olevassa taulukossa 2 vahvistettujen standardien ja muotojen mukaiset

## Vaatimusten valvonnasta

Epäviralliset kyselyt

Selvityspyynnöt

Tarkastukset

Seuraamusmaksut

# Kaupparaportoinnin laatu



# Laadunvalvonta Finanssivalvonnassa

## Validointisäännöt

- ESMA:n taulukon mukaiset validointisäännöt
- Johtavat transaktion hylkääntymiseen

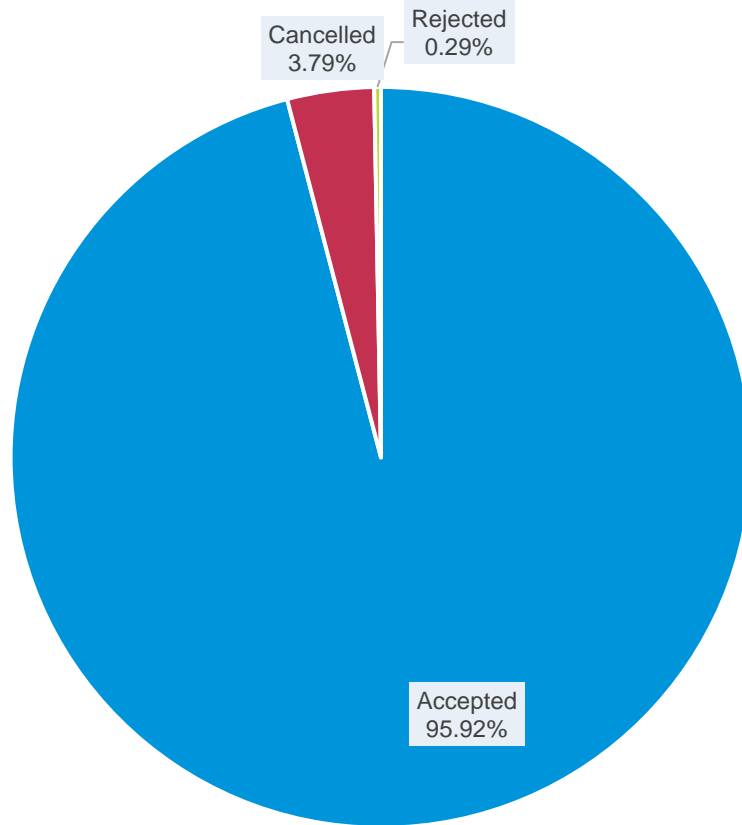
## Laatutestit

- Sekä Fivan omia että ESMA:n suosittelimia testejä
- Osa paljastaa selkeitä virheitä, osassa enemmän tulkinnanvaraa

## Muut havainnot

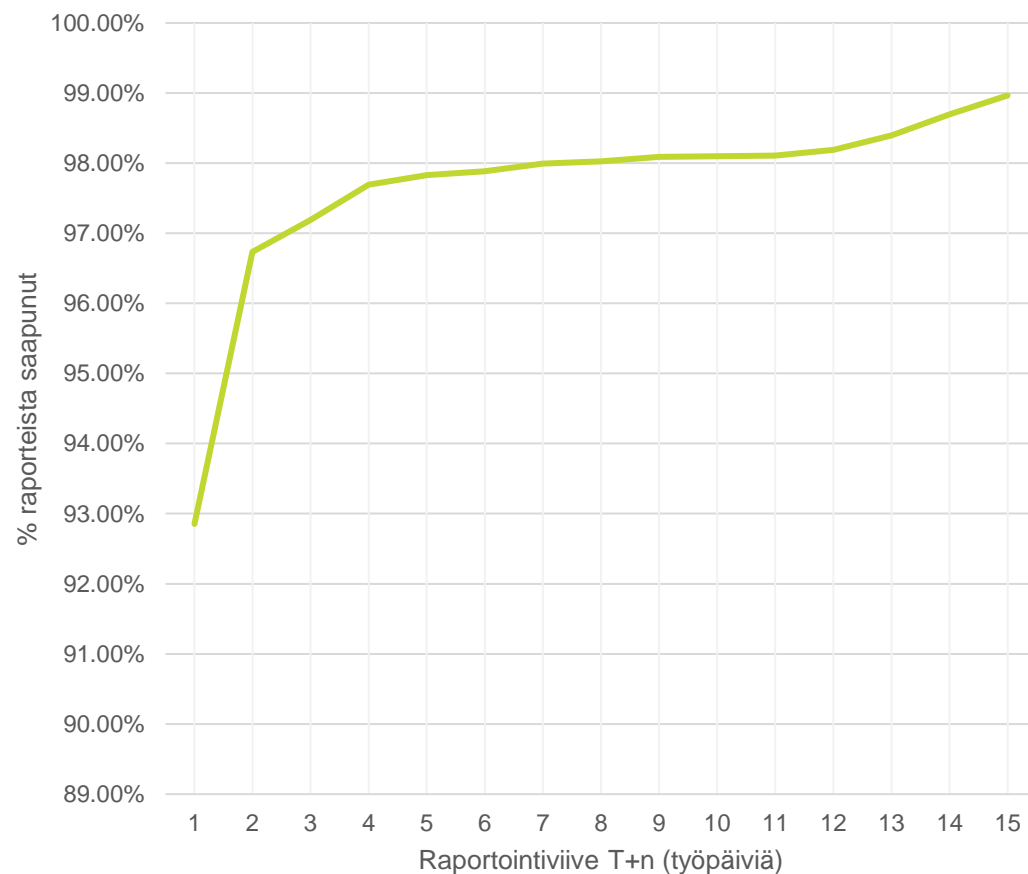
- Datan käyttäjien huomaamat virheet
- Erilaiset ad-hoc –analyysit
- Raportoiijien omat ilmoitukset

## Validointisäännöt & hylkäykset 1/2



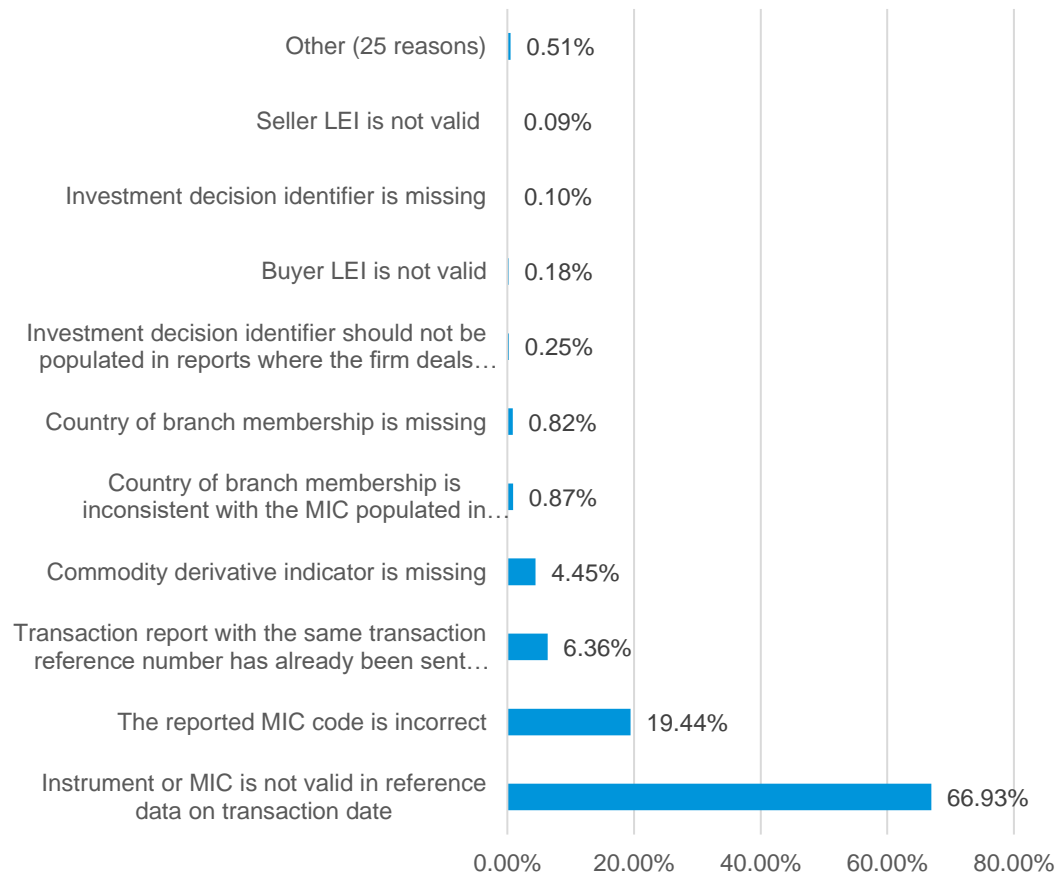
- 2022 Q1-Q3 paikallisten raporttoijien transaktioista n. 0,3 % hylätty
- Sääntelyn mukaan hylätty transaktio pitää lähettää uudestaan korjattuna

# Ajantasaisuus



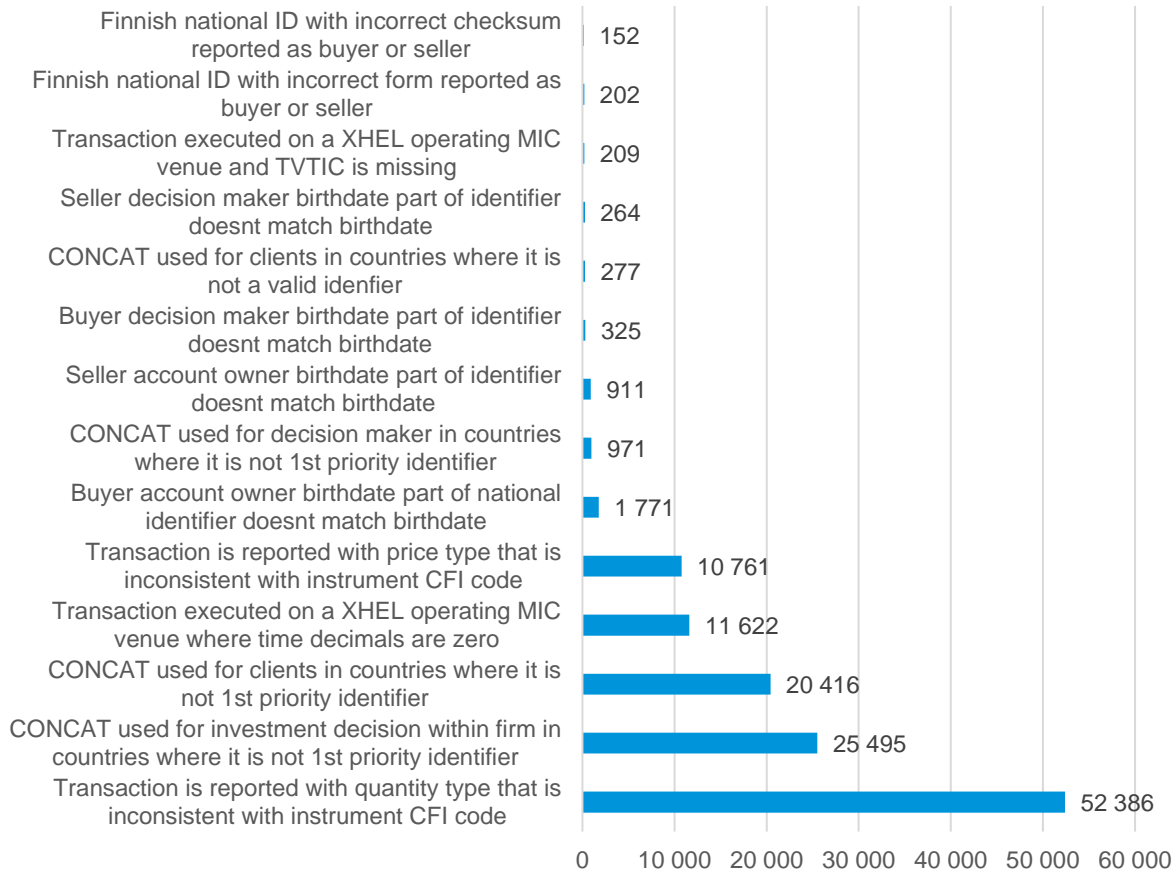
- Paikallisten raportoijien lähettämät kaupat 2022 Q1-Q3
- Kuvassa viive laskettu kaupantekopäivästä, eli T+1 on ajoissa
- N. 93 % kaupoista raportoitu ajoissa
- Korkeintaan kolme päivää myöhässä saapunut lähes 98 % kaupoista

## Validointisäännöt & hylkäykset 2/2



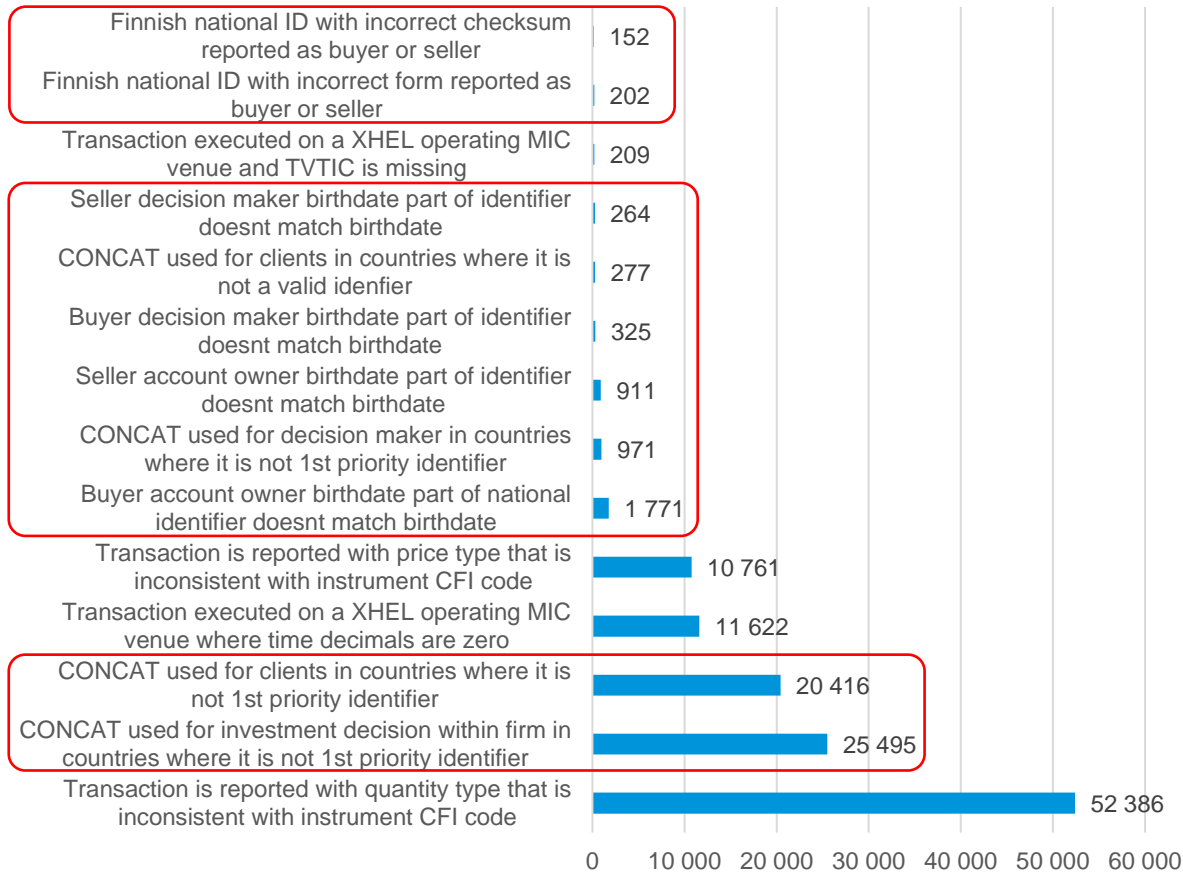
- Paikallisten raporttiijien hylkäyksistä 2022 Q1-Q3 n. 67 % johtui FIRDS:istä puuttuvasta instrumentista (tai ISIN-MIC-yhdistelmästä)
- Suurin osa todennäköisesti yliportointia, mutta ajoittain virhe saattaa olla MIC-koodissa, esim.:
  - FSME vs. FNFI
  - XOFF vs. kauppapaikan MIC-koodi
  - XETR vs. XETB jne.
- Virhekoodit näkyvissä palautetiedoissa, selitykset ESMA:n julkaisemassa Excelissä

# Laatutestit



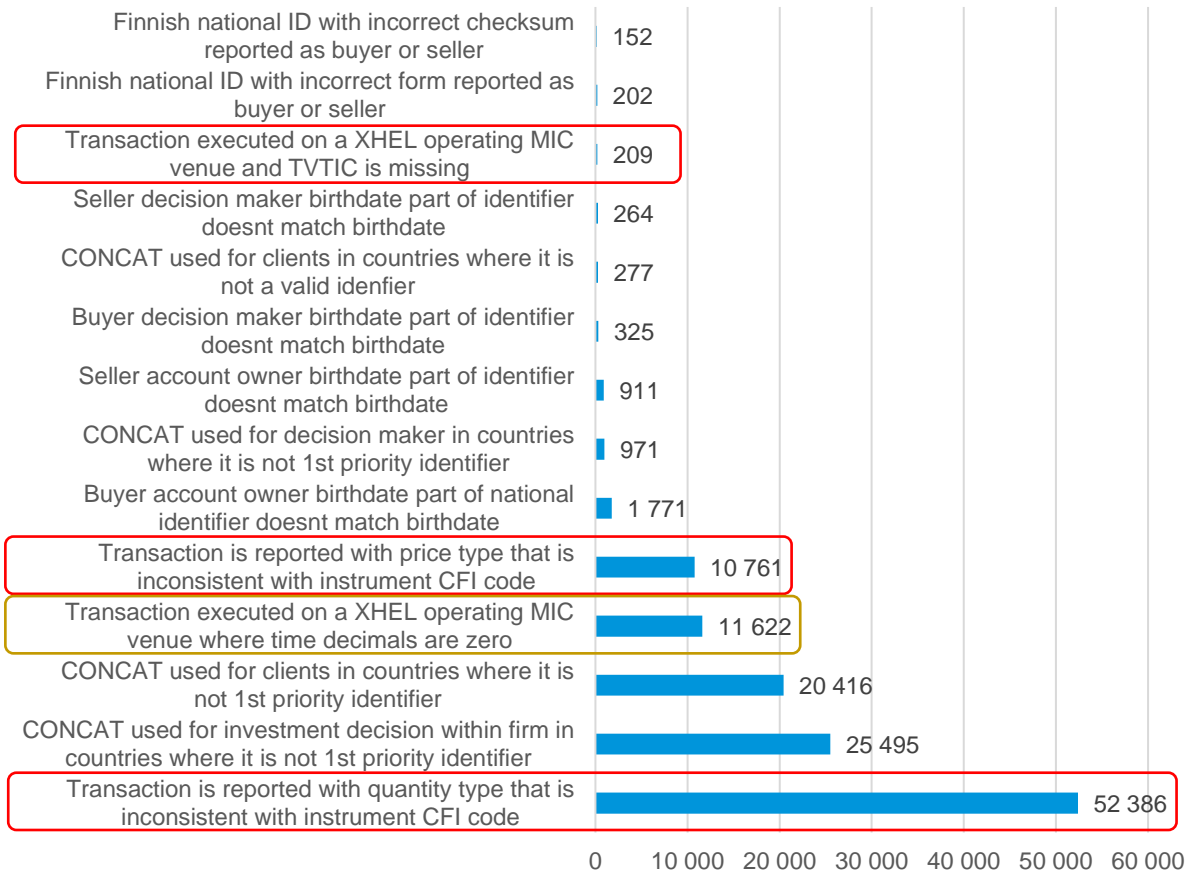
- Ote paikallisten raporttoijien 2022 Q1-Q3 raporttien laatutestihavainnoista

# Henkilötunnusteiden virheet



- **Prioriteetit:** henkilölle on käytettävä korkeimman prioriteetin tunnusta, joka henkilöllä on
  - Esim. suomalaiselle henkilölle RTS 22 mukaan sallittu henkilötunnus (1. prioriteetti) ja "CONCAT" (2. prioriteetti)
  - Koska kuitenkin jokaisella suomalaisella on henkilötunnus, Fiva katsoo muun kuin henkilötunnuksen käyttämisen olevan aina raportointivirhe
- **Syntymäpäivät:**
  - Vastaako henkilötunnuksen alkuosa raportoitua syntymäpäivää?
- **Muoto:**
  - Onko henkilötunnus muodollisesti oikein?
  - Onko tarkistusmerkki oikein?

# Muuta laatuasteista



- Hinnan ja määrän tyypit
  - Eri XML-elementtejä (MonetaryValue, Quantity, PercentageRate...)
  - Pääosin selkeitä, monimutkaisemmissa tuotteissa mahdollisia tulkintaongelmia
- Esim. bondi (ESMA:n ohjeesta):

```

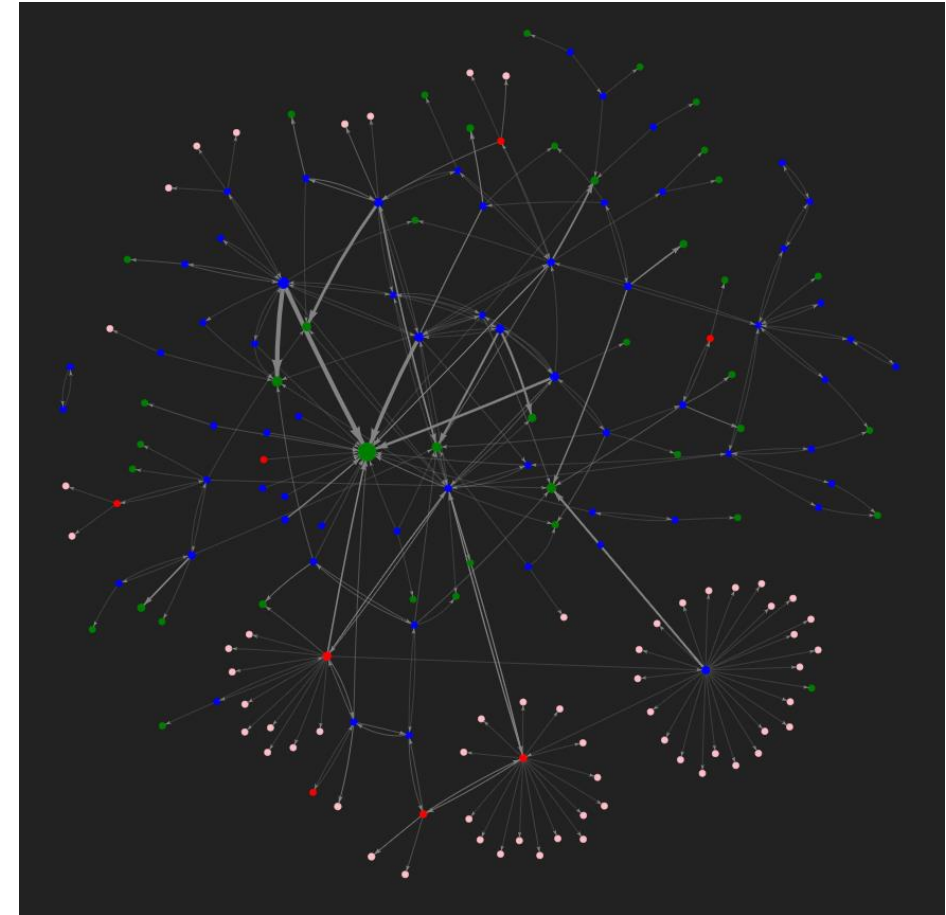
<Qty>
  <NmnlVal
Ccy="EUR">1000000</NmnlVal>
  </Qty>
  <Pric>
  <Pric>
  <Pctg>98</Pctg>
  </Pric>
  </Pric>
    
```

- Esim. FX forward (Q&A:sta):

The price should be populated with the forward rate expressed as a price of base currency in the quoted currency and the monetary value XML tag should be used<sup>45</sup>.

## Oikean vastapuolen raportointi

- Erityisesti välittäjien ja keskusvastapuolien kohdalla hyvä olla selvillä, onko käytetty LEI-tunnus oikea yhtiö
- Välillä ongelmia siinä, että vastapuolena on raportoitu eri konserniyhtiö
- Vaikeuttaa ketjujen seuraamista markkinavalvonnassa





# Muita laatuhavaintoja

## Yhdistetyn asiakastilin ("INTC") oikea käyttö

- Käytetään, jos kauppvoja jaetaan usealle asiakkaalle
- Pitäisi olla päivän päätteeksi tyhjä (yhtä paljon volyyymiä INTC-ostoissa ja -myynneissä)

## Raportoidut kaupantekoajat

- Raportoidaan UTC-aikoja (kesäaikasiirto)
- Ei default-aikoja

## Airaportointi

- Liikaa suodatuksia järjestelmässä?
- Testaus & täsmäytys
- Yhtiötapauhtumien raportointi

## Yliraportointi

- Instrumentit, jotka eivät ole raportoinnin kohteena

# Kaupparaportointi: tiedon hakeminen, tiedottaminen ja yhteystiedot

# Hyödyllisiä linkkejä liittyen kaupparaportointiin – FIVA

- Finanssivalvonnan [kaupparaportoinnin verkkosivut](#)
  - Kaupparaportoinnin tekniset ohjeet ja hyödylliset linkit (mm. sääntely ja ohjeet)
    - Linkit tiedonkeruupalvelun (DCS2) tuotantoon ja testiin
  - Vanhat uutiskirjeet ([linkki](#), Uutiskirjeet ja lisätietoja -välilehdeltä)
  - Finanssivalvonnan uutiskirjeiden [tilauslomake](#)
    - kaupparaportoinnin kannalta tärkein on MiFID II ja MiFIR -uutiskirje.

Tilaa uutiskirje

- Markkinat-tiedote
- Valvottavatiedote
- Rahanpesun estäminen -uutiskooste
- Kannanotot ja tulkinnat
- Määräyskokoelma
- Vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajat (AIFM)
- Markkinavalvonnan uutiskirje
- Rahoitusvälineiden markkinat (MiFID II ja MiFIR)
- Raportointitiedotteet
- PRIIPS-uutiskirje

# Hyödyllisiä linkkejä liittyen kaupparaportointiin – ESMA

- ESMA:n [MiFIR-raportointisivu](#)
  - Kaupparaportoinnin ohjeet ([englanniksi](#), [suomeksi](#))
  - [Tekniset raportointiohjeet](#)
  - Kaupparaportointiin liittyvät validoinnit ([Excel-tiedosto](#), CON-virheilmoitukset)
  - Kaupparaportoinnin [XML-skeema](#)
  - RTS 22 ([englanniksi](#), [suomeksi](#))
  - [Q&A](#) (kannattaa seurata säännöllisesti)

## RELATED LINKS

### ESMA LINKS

- [Transaction Reporting Validation Rules - 2022 update](#)
- [MiFIR Transaction Reporting Instructions](#)
- [FIRDS Reference Data Reporting Instructions](#)
- [DVCAP Reporting Instructions](#)
- [FIRDS Transparency Reporting Instructions](#)
- [Transaction Reporting Message Schemas](#)
- [Transaction Reporting Validation Rules](#)
- [MiFIR Reporting Instructions log of changes](#)

# Häiriöilmoitus - ilmoitamme kaupparaportointijärjestelmän häiriöistä verkkopalvelun etusivulla ja kaupparaportoinnin verkkosivuilla

🏠 > Raportointi > Raportointikokonaisuudet > Kaupparaportointi

## Raportointi

Raportointitiedotteet

^ Raportointikokonaisuudet

v Taloudellisen tilan ja riskien raportointi

Ilmoitukset

STT-raportointi

**Kaupparaportointi**

Pääomamarkkinoilla toimivia koskeva raportointi

Yhtiestiedot

## Kaupparaportointi

### HÄIRIÖILMOITUS

Kaupparaportoinnin tiedonkeruupalvelussa on häiriö. Ilmoitamme verkkopalvelumme etusivulla, kun häiriö on korjaantunut. Häiriöstä huolimatta Finanssivalvonta pystyy vastaanottamaan yhtiöiden lähettämät kaupparaportit. Finanssivalvonta lähettää kaupparaportteille palautteet, kun palvelu on jälleen toiminnassa.

Rahoitusvälineiden markkinoista annetun asetuksen (MiFIR) 26 artiklan mukaan toimivaltaiselle viranomaiselle on ilmoitettava täydelliset ja täsmälliset tiedot toteutetuista liiketoimista.

### Keitä kaupparaportointivelvollisuus koskee?

Kaupparaportointi koskee:

- sijoituspalvelun tarjoajia, jotka toteuttavat liiketoimia rahoitusvälineillä.
- sijoituspalvelun tarjoajia, jotka vastaanottavat ja välittävät toimeksiantoja muulle sijoituspalvelun tarjoajalle toteuttamista varten.
- kauppapaikan ylläpitäjiä, kun sen järjestelmien välityksellä toteutetaan MiFIR-asetuksen soveltamisalaan kuulumattoman yrityksen liiketoimia
- hyväksytyt ilmoitusjärjestelmiä (ARM)

Sijoituspalvelujen tarjoajat



Mitä rahoitusvälineita kaupparaportointi koskee?



Mitä nitää raportoida?

På svenska  
In English

Tiedotteet ja julkaisut Lomakkeet Tilastot Sääntely Raportointi Rekisterit MEDIALLE Hae

Kuluttajansuoja Pankki Vakuutus Pääomamarkkinat Markkinoiden vakuus Finanssivalvonta

Varoituslistat >>>  
Rahanpesun estäminen >>>  
Fintech >>>  
Kestävä rahoitus >>>

Ajankohtaista

**Webinaaritalenne tapahtumasivulla: FIN-FSA conference / EU financial markets today and in the future 2.11.**

**Markkinat-tiedote 1/2021: Lainsäädäntöhanke ESEF-tilinpäätöksestä annettavan tilintarkastajan raportin julkistamisesta**

**Stressitesti-webinaarin 12.10. esitysmateriaalit ja videotallenne Rahamuseon tapahtumasivulla**

**Kaupparaportoinnin tiedonkeruupalvelussa häiriö**

# Finanssivalvonnan yhteystiedot

- Finanssivalvonnan kaupparaportointiin liittyvät sähköpostiosoitteet:
  1. Kaupparaportointi ([kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi](mailto:kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi))
    - Ensisijainen kaupparaportoinnin sähköpostiosoite
    - Kaupparaportointiin liittyvät tulkintakysymykset
    - RTS 22 15 artiklan 2 kohdan mukaiset ilmoitukset (virheistä tai puutteista)
  2. TRS-support ([trs-support@fiva.fi](mailto:trs-support@fiva.fi))
    - Tiedon lähetykseen ja vastaanottoon liittyviin teknisiin kysymyksiin liittyvät aiheet
    - Finanssivalvonnan kaupparaportointijärjestelmään liittyvät tekniset kysymykset
- Muita sähköpostiosoitteita:
  1. EMIR- ja SFTR-raportointi ([TR-reporting@finanssivalvonta.fi](mailto:TR-reporting@finanssivalvonta.fi))
    - EMIR- ja SFTR-raportointiin liittyvät kysymykset ja kommunikointi
  2. MiFID Questions ([MiFIDquestions@fiva.fi](mailto:MiFIDquestions@fiva.fi))
    - Kaikki muut MiFID II/MiFIR -liitännäiset kysymykset

## Ilmoittamisesta yleisesti

- Kaupparaportoinnin virheistä tai puutteista ilmoittaminen on vaatimus (RTS 22 15 artikla 2 kohta) – Finanssivalvonta odottaa, että kaupparaportoinnin ilmoitusprosessi on dokumentoitu.
- Jos ilmoitus sisältää salassa pidettäviä tietoja, niin voi käyttää suojattua sähköpostia
- Suomen Pankin suojattu sähköposti (<https://securemail.bof.fi/>)
  - Vastaanottajaksi voi laittaa [kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi](mailto:kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi)
- Tulkintakysymyksissä viesteihin mahdollisimman perustellut kysymykset sääntelyviittauksineen
- Ensisijaisesti toivomme, että ennen kysymyksen lähettämistä olette tutustuneet ESMA:n raportointisivuun, RTS 22:een, kaupparaportoinnin Q&A:han ja ohjeisiin.

# Kaupparaportoinnin virheistä ilmoittaminen – nyt (RTS 22 15 artikla 2 kohta)

- Sähköpostilla ilmoitus Finanssivalvonnalle
- Ilmoituksessa olisi hyvä olla vastaus seuraaviin kysymyksiin:
  - Yleiskuvaus virheestä
  - Miten virhe havaittiin?
  - Miksi virhettä ei ole huomattu aikaisemmin?
  - Miltä ajalta virhe on?
  - Kaupparaporttien lukumäärä jota virhe koskee? (puuttuvien tai virheellisten raporttien lukumäärä, jos ei mahdollista niin arvio volyyymista euroissa on riittävä)
  - Rahoitusväline (ISIN-koodi) tai arvopaperityyppi, jota virhe koskee?
  - Miten virhe korjataan, ja millä aikataululla?
  - Miten varmistetaan jatkossa, että virhettä ei pääse tapahtumaan?



## Kaupparaportoinnin virheistä ilmoittaminen – tulevaisuus (RTS 22 15 artikla 2 kohta)

- Vuonna 2023 Finanssivalvonta siirtyy vastaanottamaan kaupparaportoinnin ilmoitukset uudesta FISA -järjestelmästä (Finanssivalvonnan sähköinen asiointipalvelu)
- Ilmoitusten raportointi on toiminut tähän asti vapaamuotoisella ilmoituksella kaupparaportoinnin sähköpostiin
- Sähköinen asiointipalvelu tarjoaa käyttäjilleen tietosuojatun yhteyden verrattuna tavalliseen sähköpostiin
- Määrämuotoinen lomake mahdollistaa ilmoitusten automaattisen käsittelyn ja tiedon tallentamisen
- Ilmoitusten siirtymisen tarkemmasta aikataulusta ilmoitetaan erikseen ensi vuoden puolella

# Kysymyksiä ja vastauksia



# Vastauksia LEI-tunnuksista esitettyihin kysymyksiin 1/3

## Miten raportoidaan siirrot yhteisöltä, joka on jo purkautunut?

- Kirjaushakemus arvo-osuuksien siirtämiseksi purkautuvan yhteisön tililtä vastaanottajan tilille saatetaan esittää vasta sen jälkeen, kun yhteisö on jo poistettu rekisteristä. Purkautuneen yhteisön ei ole enää mahdollista hankkia LEI:tä. Kaupparaporttia ei näin ollen ole mahdollista enää tehdä.

### Vastaus:

- Ensisijaisesti rahoitusvälinetransaktiot tulisi suorittaa ennen yhteisön purkautumista. Mikäli kaikesta huolimatta yhteisö on jo purkautunut, kaupan tiedot tulee raportoida Finanssivalvonnalle.
- Pyydämme tässä tapauksessa ilmoittamaan meille perustiedot kaupoista sähköpostitse:
  - Ostaja
  - Myyjä
  - Toteutuspaikka
  - Määrä ja määrän valuutta
  - Hinta ja hinnan valuutta
  - Toteutusaika
  - Rahoitusväline (ISIN-koodi)

## Vastauksia LEI-tunnuksista esitettyihin kysymyksiin 2/3

### Yhteisö poistettu kaupparekisteristä / LEI

- Miten raportoidaan siirrot yhteisöltä, joka on poistettu kaupparekisteristä muusta syystä kuin selvitysmenettelyn kautta, mutta se ei ole lakannut olemasta eikä sillä ole kannustinta hakea LEI-tunnusta (esim. realisoitavat varat alittavat LEI-tunnuksen vuosimaksun)? Kirjaushakemus arvo-osuuksien myymiseksi/siirtämiseksi yhteisön tililtä vastaanottajan tilille saatetaan esittää vasta sen jälkeen, kun yhteisö on poistettu rekisteristä. Rekisteristä poistettu yhteisö ei saa PRH:lta, vaikka ulkomaalaiselta LOU:lta voisi tunnuksen mahdollisesti saada. Kaupparaporttia ei näin ollen ole mahdollista tehdä yhteisön LEI-tunnusta käyttäen?

### Vastaus:

- Ensisijaisesti yhtiö tulisi pyrkiä saamaan takaisin kaupparekisteriin tai muutoin hankkimaan LEI-tunnus. Yhtiöllä on kuitenkin omaisuutta arvo-osuustilillä, eli se ei ole täysin tyhjä. Jos y-tunnuksen palauttaminen ja LEI-tunnuksen hakeminen ei ole mitenkään mahdollista, tällöin sama raportointi kuin edellisessä vastauksessa.

## Vastauksia LEI-tunnuksista esitettyihin kysymyksiin 3/3

### Ulosmittaustilanteessa

- Voidaanko Ulosottolaitoksen LEI-tunnusta käyttää kun myydään/ostetaan yritysten ulosmitattuja osakkeita?

### Vastaus:

- Komission delegoidussa asetuksessa (EU 2017/590) ei ole säädetty mitään poikkeuksia, mutta Finanssivalvonnan näkemyksen mukaan vaatimuksen kirjaimellinen noudattaminen ulosmittaustilanteessa ei ole sääntelyn tavoitteiden (Finanssivalvonnan mahdollisuus valvoa kaupankäyntiä) kannalta tarpeellista ja johtaisi käytännön kannalta kohtuuttomaan lopputulemaan. Näin ollen katsomme, että tällaisessa erityistilanteessa (ulosmittaus) tilinhoitajapankki voi toteuttaa toimeksiannon ja raportoida sen Finanssivalvonnalle Ulosottolaitoksen LEI-tunnuksella.

**Esitetyt tulkinnat voivat muuttua, mikäli ESMA:n kautta julkaistaan tulevaisuudessa ohjeistusta (esim. Q&A) siitä, miten tilanteessa pitäisi Euroopan laajuisesti toimia.**

**Muissa tapauksissa kuin edellä mainituissa pyydämme olemaan yhteydessä Finanssivalvontaan sähköpostilla ([kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi](mailto:kaupparaportointi@finanssivalvonta.fi))**

**Kiitos mielenkiinnosta!**