

FINLANDS FÖRFATTNINGSSAMLING

2007

Utgiven i Helsingfors den 31 oktober 2007

Nr 922—941

INNEHÅLL

Nr		Sidan
922	Lag om värdepappersföretag	4011
923	Lag om ändring av värdepappersmarknadslagen	4039
924	Lag om ändring av lagen om handel med standardiserade optioner och terminer	4074
925	Lag om ändring av 3 § i lagen om finansiella säkerheter	4080
926	Lag om ändring av 7 § i lagen om värdeandelssystemet	4081
927	Lag om ändring av 1 § i lagen om vissa villkor vid värdepappers- och valutahandel samt avvecklingssystem	4082
928	Lag om ändring av lagen om placeringsfonder	4083
929	Lag om ändring av kreditinstitutslagen	4089
930	Lag om ändring av lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investerings-tjänster i Finland	4093
931	Lag om ändring av 1 § i lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland	4097
932	Lag om ändring av lagen om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland	4098
933	Lag om ändring av lagen om Finansinspektionen	4100
934	Lag om ändring av lagen om tillsynsavgift till Finansinspektionen	4106
935	Lag om ändring av 51 kap. i strafflagen	4108
936	Lag om ändring av 2 § i lagen om begränsning av användningen av indexvillkor	4109
937	Finansministeriets förordning om de utredningar som ska fogas till ett värdepappersföretags ansökan om verksamhetstillstånd	4110
938	Finansministeriets förordning om de utredningar som ska fogas till fondbolags och förvaringsinstituts ansökan om verksamhetstillstånd	4118
939	Finansministeriets förordning om de utredningar som ska fogas till ett kreditinstituts ansökan om koncession	4127
940	Finansministeriets förordning om krav för upptagande av värdepapper på börslistan	4134
941	Finansministeriets förordning om en akties likvida marknad	4137

Nr 922

Lag

om värdepappersföretag

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut föreskrivs:

1 kap.

Allmänna bestämmelser

1 §

Tillämpningsområde

Denna lag tillämpas på affärsverksamhet

som består i att tillhandahålla investerings-tjänster.

På en verksamhetsidkare som för egen räkning handlar med finansiella instrument i enlighet med 5 § 3 punkten och som inte tillhandahåller andra investeringstjänster tillämpas denna lag endast, om verksamhetsidkaren

RP 43/2007
EkUB 4/2007
RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

1) erbjuder sig att på fortlöpande basis handla för egen räkning genom att köpa och sälja finansiella instrument till priser som fastställts av verksamhetsidkaren själv, eller

2) handlar för egen räkning utanför offentlig eller multilateral handel som avses i värdepappersmarknadslagen (495/1989) eller utanför optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988, nedan *optionshandelslagen*), eller utanför en motsvarande marknad i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, på ett organiserat, frekvent och systematiskt sätt genom att tillhandahålla ett system som är tillgängligt för tredje part i syfte att handla med denne.

Denna lag tillämpas inte, om

1) tjänster tillhandahålls uteslutande till bokföringsskyldiga inom samma koncern,

2) verksamheten bedrivs tillfälligt i samband med annan affärsverksamhet eller yrkesmässig verksamhet som regleras i lag,

3) verksamheten bedrivs som affärsverksamhet enbart med värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 2 mom. i värdepappersmarknadslagen,

4) verksamhetsidkaren vid sidan av sin huvudsakliga affärsverksamhet för egen räkning handlar med finansiella instrument eller tillhandahåller investeringstjänster rörande derivatkontrakt som avser råvaror eller rörande finansiella instrument enligt 4 § 1 mom. 8 punkten till kunderna i sin huvudsakliga verksamhet, under förutsättning att verksamhetsidkarens eller dennes koncerns huvudsakliga affärsverksamhet inte består i att tillhandahålla investeringstjänster eller av kreditinstitutsverksamhet,

5) verksamhetsidkarens huvudsakliga affärsverksamhet består av handel för egen räkning med råvaror eller derivatkontrakt som avser råvaror, under förutsättning att verksamhetsidkaren inte hör till en koncern vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla investeringstjänster eller av kreditinstitutsverksamhet,

6) verksamheten uteslutande består av handel för egen räkning med finansiella instrument enligt 4 § 1 mom. 2 punkten och med underliggande egendom som dessa avser och bedrivs endast i syfte att skydda positioner på derivatmarknader, då handeln garanteras av

clearingmedlemmar på dessa marknader och clearingmedlemmarna ansvarar för clearingmen av de avtal som ingås, eller

7) verksamhetsidkaren handlar på uppdrag av andra medlemmar på de marknader som avses i 6 punkten eller för att ge eller begära bud på finansiella instrument på dessa marknader, då verksamheten garanteras av clearingmedlemmar på dessa marknader och clearingmedlemmarna ansvarar för clearingmen av de avtal som ingås.

I personalfondslagen (814/1989) föreskrivs om företag som tillhandahåller investerings-tjänster som uteslutande består av förvaltning av program som syftar till delägarskap för de anställda i företaget. I lagen om placeringsfonder (48/1999) föreskrivs om verksamhet där allmänheten erbjuds att delta i kollektiva investeringar i värdepapper.

Denna lag gäller inte Statskontoret, Europeiska centralbanken, Finlands Bank eller andra nationella centralbanker.

Denna lag gäller inte försäkringsbolag som avses i lagen om försäkringsbolag (1062/1979), arbetspensionsförsäkringsbolag som avses i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997), försäkringsbolag som avses i lagen om utländska försäkringsbolag (398/1995), försäkringsföreningar som avses i lagen om försäkringsföreningar (1250/1987), pensionsstiftelser som avses i lagen om pensionsstiftelser (1774/1995) eller pensionskassor som avses i lagen om försäkringskassor (1164/1992).

2 §

Direktivet om marknader för finansiella instrument, kommissionens förordning och kommissionens direktiv

Med *direktivet om marknader för finansiella instrument* avses i denna lag Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG.

Med *kommissionens förordning* avses i

denna lag kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller dokumenteringsskyldigheter för värdepappersföretag, transaktionsrapportering, överblickbarhet på marknaden, upptagande av finansiella instrument till handel samt definitioner för tillämpning av det direktivet.

Med *kommissionens direktiv* avses i denna lag kommissionens direktiv 2006/73/EG om genomförandet av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet.

3 §

Värdepappersföretag

Med *värdepappersföretag* avses sådana finländska aktieföretag och sådana europabolag enligt lagen om europabolag (742/2004) som enligt denna lag har beviljats tillstånd att tillhandahålla investeringstjänster.

4 §

Finansiella instrument

Med *finansiella instrument* avses

1) värdepapper enligt värdepappersmarknadslagen samt andra, utländska penningmarknadsinstrument och andelar i fondföretag,

2) optioner, terminer och andra derivatinstrument som avser värdepapper, valutor, räntor, avkastningar, eller andra derivatinstrument, finansiella index eller finansiella mått som kan avvecklas fysiskt eller kontant,

3) optioner, terminer och andra derivatinstrument som avser råvaror och som måste eller kan avvecklas kontant,

4) optioner, terminer och andra derivatinstrument som avser råvaror och kan avvecklas fysiskt, förutsatt att de omsätts vid ett optionsföretag som avses i optionshandelslagen, vid multilateral handel enligt värdepappersmarknadslagen eller vid motsvarande handel i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

5) andra än i 4 punkten avsedda optioner, terminer och derivatinstrument som avser råvaror och som kan avvecklas fysiskt, om derivatinstrumentet upprättas i investerings- eller skyddssyfte och är av samma typ som andra derivatinstrument,

6) derivatinstrument för överföring av kreditrisk,

7) finansiella kontrakt avseende prisdifferenser, och

8) optioner, terminer och andra derivatinstrument som avser klimatvariationer, fraktagifter, utsläppsrätter eller inflationstakten eller någon annan officiell ekonomisk statistik och som kan avvecklas kontant samt andra derivatinstrument som avser tillgångar, rättigheter, skyldigheter, index och andra finansiella mått än de som nämns ovan och är av samma typ som andra derivatinstrument.

I kommissionens förordning föreskrivs om egenskaperna hos de finansiella instrument som avses i 1 mom. 5 punkten och om derivatinstrument som hör till tillämpningsområdet för 8 punkten.

5 §

Investeringstjänster

Med *investeringstjänster* avses

1) mottagande och vidarebefordran av order som avser ett eller flera finansiella instrument (*vidarebefordran av order*),

2) utförande av order som avser finansiella instrument för kunders räkning (*utförande av order*),

3) handel med finansiella instrument för egen räkning (*handel för egen räkning*),

4) förvaltning av finansiella instrument enligt avtal med kunder på så sätt att egendomsförvaltaren helt eller delvis har givits rätt att besluta om placering av instrumenten (*kapitalförvaltning*),

5) personliga rekommendationer till en kund i fråga om transaktioner som avser vissa finansiella instrument (*investeringsrådgivning*),

6) ordnande av emission eller försäljning av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande (*garantiverksamhet för finansiella instrument*),

7) ordnande av emission eller försäljning

av finansiella instrument utan ett fast åtagande (*placering av finansiella instrument*), och

8) ordnande av multilateral handel med finansiella instrument i enlighet med värdepappersmarknadslagen (*ordnande av multilateral handel*).

6 §

Kreditinstitut och finansiella institut

Med *kreditinstitut* avses i denna lag andra företag enligt 8 § i kreditinstitutslagen (121/2007) än betalningsförmedlingsföretag.

Med *finansiella institut* avses i denna lag företag enligt 13 § i kreditinstitutslagen.

7 §

Koncern, moderföretag och dotterföretag

Med *koncern*, *moderföretag* och *dotterföretag* avses i denna lag koncerner, moderföretag och dotterföretag enligt bokföringslagen (1336/1997) samt med dem jämförbara utländska koncerner, moderföretag och dotterföretag.

8 §

Tjänsteföretag

Med *tjänsteföretag* avses i denna lag företag som huvudsakligen producerar tjänster för ett eller flera värdepappersföretag genom att äga, besitta eller förvalta fastigheter eller som för ett eller flera värdepappersföretag producerar databehandlingstjänster eller andra motsvarande tjänster som hör till ett värdepappersföretags huvudsakliga verksamhet.

9 §

Holdingföretag

Med *holdingföretag* avses i denna lag finansiella institut vars dotterföretag huvudsakligen är värdepappersföretag eller andra finansiella institut och av vars dotterföretag åtminstone ett är ett värdepappersföretag.

Finansinspektionen ska, efter att ha fått veta att ett annat företag än ett kreditinstitut

eller ett värdepappersföretag har blivit moderföretag för ett värdepappersföretag, utan dröjsmål besluta om företaget ska betraktas som ett holdingföretag enligt 1 mom.

10 §

Finansiell företagsgrupp

Med *finansiell företagsgrupp* avses i denna lag en koncern som består av koncernens moderföretag, vilket är ett finländskt eller utländskt värdepappersföretag eller ett finländskt eller utländskt holdingföretag som är värdepappersföretagets moderföretag (*den finansiella företagsgruppens moderföretag*), samt moderföretagets finländska och utländska dotterföretag, vilka är andra värdepappersföretag, kreditinstitut, finansiella institut eller tjänsteföretag (*den finansiella företagsgruppens dotterföretag*).

I 46 § i denna lag och i 72 § i kreditinstitutslagen föreskrivs om tillämpningsområdet för gruppbaserad tillsyn över värdepappersföretag som är moderföretag i en finansiell företagsgrupp och över därmed jämförbara värdepappersföretag som är dotterföretag till ett holdingföretag.

11 §

Utläggande på entreprenad

Med *utläggande på entreprenad* avses åtgärder som vidtas i samband med ett värdepappersföretags verksamhet och som innebär att någon annan tjänsteleverantör tillhandahåller sådana funktioner eller tjänster för värdepappersföretaget som företaget annars skulle sköta själv.

12 §

Tillsyn

Finansinspektionen utövar tillsyn över efterlevnaden av denna lag samt bestämmelser och föreskrifter som meddelats med stöd av den.

2 kap.

Rätt att tillhandahålla investeringstjänster

13 §

Tillståndsplikt för investeringstjänster

Investeringsstjänster får tillhandahållas endast av värdepappersföretag som har beviljats verksamhetstillstånd enligt denna lag.

14 §

Tillhandahållande av investeringstjänster enligt annat tillstånd

Trots bestämmelserna i 13 § får investeringsstjänster tillhandahållas av

1) finländska kreditinstitut i enlighet med kreditinstitutslagen,

2) finländska fondbolag som har beviljats tillstånd för verksamhet som avses i 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder.

Trots bestämmelserna i 13 § får multilateral handel enligt 5 § 8 punkten ordnas av fondbörser som avses i värdepappersmarknadslagen och av optionsföretag som avses i optionshandelslagen.

I lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996) föreskrivs om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster och om deras medlemskap i ersättningsfonden. I lagen om utländska kreditinstitut och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993) föreskrivs om utländska kreditinstitut och finansiella instituts rätt att tillhandahålla investeringsstjänster och om deras medlemskap i ersättningsfonden. I lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland (225/2004) föreskrivs om utländska fondbolags rätt att tillhandahålla investeringstjänster och om deras medlemskap i ersättningsfonden.

15 §

Sidotjänster

Ett värdepappersföretag får i enlighet med

sitt verksamhetstillstånd utöver investeringsstjänster

1) tillhandahålla förvaring och handhavande av finansiella instrument för kunders räkning samt bankfacktjänster och tjänster som hör samman med dem,

2) bevilja kunder kredit och annan finansiering som anknyter till investeringstjänster,

3) tillhandahålla företag rådgivning om kapitalstruktur, företagsstrategi och andra liknande frågor samt rådgivning och tjänster vid fusioner, företagsförvärv och andra företagsomstruktureringar,

4) tillhandahålla valutatjänster som anknyter till investeringstjänster,

5) producera och tillhandahålla investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer om handel med finansiella instrument,

6) tillhandahålla tjänster som anknyter till garantigivning och emission av finansiella instrument,

7) tillhandahålla investeringstjänster och tjänster motsvarande dem som avses i detta moment med sådana underliggande tillgångar till derivatinstrument som inte är finansiella instrument, när verksamheten har samband med verksamhet som bedrivs med derivatinstrument, och

8) bedriva annan verksamhet som är jämförbar med eller har ett nära samband med verksamhet som avses i detta moment.

Om ett värdepappersföretags verksamhetstillstånd ger rätt att tillhandahålla vidarebefordran eller utförande av order, kapitalförvaltning eller investeringsrådgivning, får företaget också i enlighet med verksamhetstillståndet tillhandahålla tjänster som avser andra investeringsobjekt än finansiella instrument samt investerings- och finansieringsrådgivning som avser sådana objekt.

I lagen om värdeandelssystemet (826/1991) föreskrivs om värdepappersföretags rätt att vara kontoförande institut eller handla som ombud för ett sådant, i värdepappersmarknadslagen om värdepappersföretags rätt att vara clearingmedlem och i lagen om placeringsfonder om värdepappersföretags rätt att vara förvaringsinstitut.

16 §

Firma

Andra än värdepappersföretag får i sin firma eller annars i sin verksamhet använda benämningen bankir eller bankirfirma endast om det är uppenbart att användningen av benämningen inte på ett missvisande sätt hänvisar till ett värdepappersföretags verksamhet.

3 kap.

Beviljande och återkallande av verksamhetstillstånd

17 §

Ansökan om verksamhetstillstånd

Finansinspektionen beviljar på ansökan tillstånd för tillhandahållande av investeringstjänster. Genom förordning av finansministeriet föreskrivs om de upplysningar som ska fogas till ansökan.

Om ett värdepappersföretag enligt 47 § ska höra till ersättningsfonden för investerarskydd, ska Finansinspektionen innan den avgör ärendet be ersättningsfonden yttra sig om ansökan.

Om det företag som ansöker om verksamhetstillstånd är dotterföretag till ett värdepappersföretag, kreditinstitut eller försäkringsbolag som auktoriserats i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller dotterföretag till ett sådant värdepappersföretags, kreditinstituts eller försäkringsbolags moderföretag, ska begäran om yttrande riktas till den statens behöriga tillsynsmyndighet. På samma sätt ska förfaras, om samma fysiska eller juridiska personer har bestämmande inflytande både i det företag som ansöker om verksamhetstillstånd och i det värdepappersföretag, kreditinstitut eller försäkringsbolag som avses ovan. I begäran om yttrande ska tillsynsmyndigheten uppmanas att särskilt bedöma aktieägarnas lämplighet samt de chefers anseende och erfarenhet som deltar i ledningen för ett annat företag inom samma grupp samt att överlämna de uppgifter om ovan nämnda omständigheter som är relevanta när det gäller att bevilja

verksamhetstillståndet eller utöva tillsyn över värdepappersföretaget.

18 §

Beslut om verksamhetstillstånd

En ansökan om verksamhetstillstånd ska avgöras inom sex månader efter det att den mottagits eller, om ansökan är bristfällig, efter det att sökanden har lämnat in de handlingar och upplysningar som behövs för att avgöra saken. Beslutet ska dock fattas inom tolv månader efter det att ansökan mottagits. Om ett beslut inte har meddelats inom utsatt tid, får sökanden överklaga genom besvär hos Helsingfors förvaltningsdomstol. Besvären anses i så fall gälla avslag på ansökan. Överklagande får ske till dess att beslut har meddelats. Finansinspektionen ska underrätta besvärinstansen om beslutet, om detta har meddelats efter överklagandet. I fråga om anförande och behandling av besvär gäller i övrigt i tillämpliga delar vad som föreskrivs i förvaltningsprocesslagen (586/1996).

I verksamhetstillståndet ska nämnas de investeringstjänster samt de i 15 § 1 mom. avsedda sidotjänster som värdepappersföretaget har rätt att tillhandahålla. Efter det att verksamhetstillståndet beviljats kan Finansinspektionen på ansökan av värdepappersföretaget ändra tillståndet i fråga om de tjänster som värdepappersföretaget får tillhandahålla.

Finansinspektionen har rätt att efter att ha hört sökanden förena verksamhetstillståndet med sådana begränsningar och villkor i fråga om värdepappersföretagets affärsverksamhet som är nödvändiga för tillsynen.

19 §

Förutsättningar för verksamhetstillstånd

Verksamhetstillstånd ska beviljas, om det med ledning av de upplysningar som inkommit kan säkerställas att sökanden uppfyller förutsättningarna enligt 2 mom. samt kraven i fråga om värdepappersföretagets verksamhet och finansiella ställning enligt 4 och 5 kap.

En förutsättning för beviljande av verksamhetstillstånd är dessutom att det har utretts att värdepappersföretagets grundare och

de aktieägare som innehar minst en tiondel av värdepappersföretagets aktier eller en andel som medför minst tio procent av rösträtten i företaget är tillförlitliga.

En person anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen dömts till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att grunda eller äga ett värdepappersföretag eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig att grunda eller äga ett värdepappersföretag.

Verksamhetstillstånd kan beviljas också för ett nytt värdepappersföretag innan det registreras.

20 §

Verksamhetstillstånd för europabolag

Verksamhetstillstånd ska även beviljas europabolag som avses i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 om stadga för europabolag, nedan *europabolagsförordningen*, om bolaget har beviljats motsvarande auktorisation i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och har för avsikt att i enlighet med artikel 8 i förordningen flytta sitt säte till Finland. Finansinspektionen ska begära ett yttrande om ansökan av den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndighet som övervakar värdepappersmarknaden i den andra staten. Detsamma gäller när ett europabolag bildas genom fusion så att det övertagande bolaget med säte i någon annan stat registreras som europabolag i Finland.

21 §

Registrering av verksamhetstillstånd

Finansinspektionen ska anmäla verksamhetstillståndet till handelsregistret för registrering samt till den i 47 § avsedda ersättningsfonden för investerarskydd för känedom.

Verksamhetstillstånd som har beviljats ett

nytt värdepappersföretag och ett europabolag som flyttar sitt säte till Finland ska registreras samtidigt som företaget.

22 §

Register över värdepappersföretag

Finansinspektionen för ett offentligt register över värdepappersföretag. Registret innehåller uppgifter om de tjänster som värdepappersföretagen enligt sitt verksamhetstillstånd har rätt att tillhandahålla.

23 §

Inledande av verksamhet

Ett värdepappersföretag kan, om inte annat följer av tillståndsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter det att det har fått verksamhetstillstånd och, om tillstånd har beviljats ett nytt värdepappersföretag, efter det att företaget har registrerats.

24 §

Återkallande av verksamhetstillstånd

Finansinspektionen kan återkalla ett värdepappersföretags verksamhetstillstånd, om

1) det i företagets verksamhet i väsentlig mån har skett överträdelser av lag eller av föreskrifter eller bestämmelser som har utfärdats med stöd av lag eller överträdelser av tillståndsvillkor eller av företagets bolagsordning,

2) företaget inte har haft verksamhet på sex månader,

3) de villkor som ställts för verksamhetstillståndet inte längre uppfylls,

4) verksamheten eller en del av den inte har inletts inom tolv månader från det att tillståndet beviljades, eller

5) det i tillståndsansökan lämnats väsentligen vilseledande uppgifter om omständigheter som är relevanta med tanke på regleringen och tillsynen.

Innan Finansinspektionen fattar ett beslut som avses i 1 mom. 1 eller 3 punkten ska den för värdepappersföretaget sätta ut en tid för avhjälpande av bristerna i dess verksamhet.

Om värdepappersföretaget har beslutat av-

sluta sin tillståndspliktiga verksamhet, kan det ansöka om återkallande av verksamhetstillståndet hos Finansinspektionen.

I samband med återkallandet av verksamhetstillståndet kan Finansinspektionen meddela föreskrifter om hur verksamheten ska avslutas.

Finansinspektionen ska anmäla återkallandet av verksamhetstillståndet för registrering samt till ersättningsfonden för investerarskydd för kännedom.

Finansinspektionen ska när den återkallar verksamhetstillståndet för ett värdepappersföretag som är verksamt också i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet underrätta motsvarande tillsynsmyndighet i den andra staten om sitt beslut.

25 §

Begränsning av verksamheten

Finansinspektionen kan för viss tid begränsa den verksamhet som värdepappersföretaget har rätt att bedriva enligt verksamhetstillståndet, om det har konstaterats förekomma oskicklighet eller oförsiktighet i verksamheten och om det är uppenbart att fortsatt verksamhet är ägnad att allvarligt skada stabiliteten på värdepappersmarknaden eller investerarnas ställning. Om saken inte har rättats till inom utsatt tid, kan Finansinspektionen ändra tillståndsvillkoren så att verksamheten permanent begränsas.

Finansinspektionen ska när den begränsar den verksamhetstillståndet avser för ett värdepappersföretag som är verksamt också i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet underrätta den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den andra staten om sitt beslut.

4 kap.

Värdepappersföretags verksamhet

26 §

Begränsningar som gäller förvärv av egna aktier, andelar, kapitallån och debenturer

Ett värdepappersföretag och ett till samma finansiella företagsgrupp hörande företag får

bevilja lån för förvärv av egna och sitt moderföretags aktier och andelar och ta emot sådana som pant endast med de begränsningar som anges i 2 och 3 mom. Med lån jämställs säkerhet som av värdepappersföretagets eller ett till dess finansiella företagsgrupp hörande företags tillgångar ställs för återbetalningen av lån som avses i föregående mening.

Om inte något annat följer av 3 mom., får ett värdepappersföretag och ett till dess finansiella företagsgrupp hörande företag, trots bestämmelserna i 13 kap. 10 § 1 mom. i aktiebolagslagen (624/2006) och 34 § 3 mom. i lagen om skuldebrev (622/1947), bevilja lån för förvärv av egna eller moderföretagets aktier och andelar och ta emot dem som pant, om de är värdepapper som är föremål för offentlig handel enligt 1 kap. 3 § i värdepappersmarknadslagen och om beviljandet av lånet eller emottagandet av panten hör till värdepappersföretagets eller till det till dess finansiella företagsgrupp hörande företags normala verksamhet och lånet har beviljats eller panten tagits emot på de sedvanliga villkor som värdepappersföretaget iakttar i sin verksamhet.

Ett värdepappersföretag och ett till dess finansiella företagsgrupp hörande företag får som säkerhet för lån som beviljas för att finansiera teckning av egna och moderföretagets aktier och andelar, som pant ta emot sådana aktier och andelar högst till ett nominellt belopp som motsvarar en tiondel av det långivande företags eller, om aktier eller andelar i det långivande företags moderföretag har tagits emot som pant, av moderföretagets bundna kapital.

Vad som i 2 och 3 mom. föreskrivs om egna och moderföretagets aktier och andelar ska på motsvarande sätt tillämpas på egna och moderföretagets kapitalbevis, kapitallån, debenturer och övriga åtaganden som är efterställda emittentens övriga skulder.

27 §

Värdepappersföretags bindningar

En betydande bindning mellan ett värdepappersföretag och en annan juridisk person eller en fysisk person får inte hindra en effek-

tiv tillsyn över värdepappersföretaget. En effektiv tillsyn får inte heller hindras av sådana bestämmelser och administrativa föreskrifter som i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska tillämpas på en fysisk eller juridisk person som har en sådan bindning.

Med betydande bindning avses i denna lag detsamma som i 37 § 2—4 mom. i kreditinstitutslagen.

När det efter det att verksamhetstillståndet beviljats sker förändringar i de uppgifter om bindningar som uppgetts i tillståndsansökan ska Finansinspektionen omedelbart underrättas om dessa.

28 §

Driftställen och huvudkontor

Ett värdepappersföretag ska för sin verksamhet ha minst ett fast driftställe. Det kan bedriva verksamhet också på andra driftställen.

Ett värdepappersföretag ska ha sitt huvudkontor i Finland.

29 §

Utläggande av investeringstjänster och andra viktiga funktioner på entreprenad

Ett värdepappersföretag kan lägga ut tillhandahållandet av investeringstjänster eller någon annan för dess verksamhet viktig funktion på entreprenad, om detta inte medför olägenhet för värdepappersföretagets riskhantering eller internkontroll eller för värdepappersföretagets affärsverksamhet eller för någon annan funktion som är viktig för verksamheten.

En funktion är viktig för verksamheten, om ett fel eller en brist vid fullgörande av funktionen väsentligt kan försvåra värdepappersföretagets finansiella ställning, kontinuiteten i dess investeringstjänster eller iakttagandet av de lagar som gäller värdepappersföretagets verksamhet, med stöd av dem utfärdade föreskrifter och bestämmelser eller villkoren i värdepappersföretagets verksamhetstillstånd.

Ett skriftligt avtal som anger uppdragets

innehåll och avtalets giltighetstid ska ingås om utläggande av investeringstjänster eller någon annan viktig funktion på entreprenad.

Ett värdepappersföretag som efter ha fått verksamhetstillstånd har för avsikt att lägga ut tillhandahållandet av investeringstjänster eller någon annan för dess verksamhet viktig funktion på entreprenad ska på förhand underrätta Finansinspektionen om saken. Finansinspektionen ska underrättas om betydande förändringar i avtalsförhållandet mellan värdepappersföretaget och uppdragstagaren. Finansinspektionen meddelar behövliga närmare föreskrifter om anmälan.

30 §

Villkor för utläggande på entreprenad

Ett värdepappersföretag ska handla omsorgsfullt när det lägger ut tillhandahållandet av investeringstjänster eller någon annan för dess verksamhet viktig funktion på entreprenad. Om företaget lägger ut sådana tjänster på entreprenad som omfattas av dess verksamhetstillstånd, ska uppdragstagaren ha tillstånd att bedriva den verksamhet som avses.

Värdepappersföretaget ska se till att det av uppdragstagaren fortlöpande får uppgifter som behövs för myndighetstillsynen över värdepappersföretaget, för riskhanteringen och för internkontrollen och att det får lämna uppgifterna vidare till Finansinspektionen.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv nödvändiga närmare föreskrifter om villkoren för utläggande på entreprenad.

31 §

Utläggande på entreprenad av kapitalförvaltning utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag som lägger ut kapitalförvaltning för sådana icke-professionella kunder som avses i 1 kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen på entreprenad till en tjänsteleverantör i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska säkerställa att

1) tjänsteleverantören i sitt hemland är auktoriserad eller registrerad som tillhandahållare av kapitalförvaltningstjänster och står under solvenstillsyn, och

2) Finansinspektionen har ett samarbetsavtal med motsvarande tillsynsmyndighet i tjänsteleverantörens hemland.

Även om de villkor som anges i 1 mom. inte uppfylls får värdepappersföretaget lägga ut kapitalförvaltningstjänster på entreprenad, om företaget på förhand gör en anmälan till Finansinspektionen om saken och Finansinspektionen inte inom en månad efter mottagandet av anmälan har något att invända mot utläggandet på entreprenad.

Finansinspektionen ska offentliggöra en förteckning över de mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheter med vilka den har ingått avtal om tillsynssamarbete enligt 1 mom. 2 punkten. Finansinspektionen ska offentliggöra de principer som den tillämpar i de fall som avses i 2 mom.

32 §

Anknutet ombud

Ett värdepappersföretag får tillhandahålla tjänster enligt 2 mom. genom ett anknutet ombud. Ombudet handlar på företagets vägnar och under dess ansvar. Ett anknutet ombud kan handla endast för ett värdepappersföretags räkning.

Ett anknutet ombud kan

1) ta emot och förmedla kunders instruktioner och order som gäller investerings- och sidotjänster eller finansiella instrument,

2) förmedla finansiella instrument till kunder,

3) tillhandahålla kunder rådgivning om värdepappersföretagets investerings- och sidotjänster eller finansiella instrument, och

4) marknadsföra värdepappersföretagets investerings- och sidotjänster till kunder.

Värdepappersföretaget ska med de medel som står till buds försäkra sig om att det anknutna ombudet har gott anseende och tillräckliga yrkeskunskaper för att bedriva verksamheten. Värdepappersföretaget ska se till att ombudet upplyser kunderna om vilket värdepappersföretag ombudet företräder.

Ett anknutet ombud kan handha kunders penningmedel och finansiella instrument på värdepappersföretagets vägnar och under dess ansvar. Om det anknutna ombudet handlar på värdepappersföretagets vägnar i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, förutsätts dock att staten i fråga tillåter att motsvarande ombud handhar kunders penningmedel och finansiella instrument.

Varje värdepappersföretag ska föra ett offentligt register över sina anknutna ombud. I registret ska antecknas fysiska personers fullständiga namn och boningsort och adressen till det driftställe där verksamheten bedrivs. Om ombudet är en juridisk person, ska i registret antecknas namn, företags- eller organisationsnummer, säte samt adressen till det affärställe där verksamheten bedrivs. Värdepappersföretaget ska utan dröjsmål underätta Finansinspektionen om vilka anknutna ombud det anlitar.

Om ett anknutet ombud är etablerat i en sådan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som inte tillåter att värdepappersföretag som är auktoriserade i den staten anlitar ombud som motsvarar anknutna ombud, ska det anknutna ombudet antecknas i Finansinspektionens register. I detta register ska antecknas motsvarande uppgifter som i det register som värdepappersföretag ska föra enligt 5 mom.

33 §

Organisering av verksamheten

Ett värdepappersföretags verksamhet ska organiseras på ett tillförlitligt sätt med beaktande av dess art och omfattning. Värdepappersföretaget ska genom ändamålsenliga åtgärder säkerställa sin riskhantering och internkontroll samt verksamhetens kontinuitet i alla situationer. I 4 kap. 12 § i värdepappersmarknadslagen föreskrivs om värdepappersföretags åtgärder vid eventuella intressekonflikter.

34 §

Privata transaktioner

Ett värdepappersföretag ska vidta tillräck-

liga åtgärder för att försöka förhindra att en i värdepappersföretaget relevant person genomför privata transaktioner, om de kan orsaka intressekonflikter med transaktioner eller tjänster som den relevanta personen deltar i på grund av sin ställning i företaget, om den relevanta personen har sådan insiderinformation som avses i värdepappersmarknadslagen eller om han eller hon har konfidentiell information om värdepappersföretagets kunder eller deras transaktioner. Åtgärder ska vidtas i syfte att också i övrigt säkerställa informationens konfidentialitet.

Med *relevanta personer* avses

1) ett värdepappersföretags styrelsemedlemmar, verkställande direktör och andra som hör till dess högsta ledning samt anställda och andra fysiska personer som under företagets överinseende deltar i tillhandahållandet av investeringstjänster,

2) ett anknutet ombud enligt 32 § och, om ombudet är ett bolag eller en sammanslutning, medlemmarna av dess styrelse eller av något annat jämförbart organ, dess verkställande direktör och andra som hör till dess högsta ledning samt anställda och andra fysiska personer som under det anknutna ombudets överinseende deltar i tillhandahållandet av investeringstjänster, och

3) fysiska personer som deltar i tillhandahållandet av investeringstjänster som ett värdepappersföretag eller ett anknutet ombud har lagt ut på entreprenad.

Med *privata transaktioner* avses sådan handel med finansiella instrument som bedrivs av en relevant person eller för en relevant persons räkning, om

1) den relevanta personen handlar utanför ramarna för sin ställning, befattning eller uppgift, eller

2) handelns bedrivs för den relevanta personens egen räkning eller för någon som hör till den relevanta personens familj eller annars står den relevanta personen nära, eller handelns bedrivs för någon annans räkning och resultatet av handeln ger den relevanta personen annan väsentlig fördel än avgiften eller arvudet för utförandet av transaktionerna.

35 §

Närmare bestämmelser om organisering av verksamheten

Finansinspektionen utfärdar de närmare föreskrifter om organisering av verksamheten och om privata transaktioner som behövs för genomförandet av kommissionens direktiv.

36 §

Bevarande av uppgifter om transaktioner och tjänster

Ett värdepappersföretag ska i minst fem år bevara uppgifter om kundorder som avser finansiella instrument, om transaktioner som avser finansiella instrument och utförs för egen eller en kunds räkning samt om andra tjänster som företaget tillhandahåller. Avtal som ingåtts med kunder om investerings- och sidotjänster samt övriga villkor som gäller tillhandahållandet av tjänsterna ska bevaras minst den tid som kundförhållandet varar.

I kommissionens förordning föreskrivs om kundorder, om transaktionsbeslut i samband med kapitalförvaltning samt om de uppgifter som ska registreras om kunders transaktioner.

Finansinspektionen utfärdar de närmare föreskrifter om uppgifter som ett värdepappersföretag ska bevara och om hur de ska bevaras som behövs för genomförandet av kommissionens direktiv.

37 §

Inspelning av telefonsamtal

Ett värdepappersföretag ska i dokumenteringssyfte spela in kundsamtal i anslutning till order som avser finansiella instrument till och från anslutningar som är avsedda att användas för att ta emot kundorder.

Värdepappersföretaget ska sörja för att kunden underrättas om att samtalet spelas in. Telefoninspelningar ska bevaras i minst två år, och de får bevaras högst den tid som behövs för att tillgodose de rättigheter och fullgöra de skyldigheter som följer av ordern.

38 §

Förvaring av kundmedel

I fråga om förvaring av penningmedel och andra tillgångar som har överlämnats till ett värdepappersföretag för förvaring, placering eller annan förvaltning eller som har influtit vid försäljning av egendom gäller vad som föreskrivs i 4 kap. 14 § i värdepappersmarknadslagen.

39 §

Förvärv av bestämmande inflytande i företag utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag eller ett företag inom dess finansiella företagsgrupp får inte förvärva i 1 kap. 5 § i bokföringslagen avsett bestämmande inflytande i ett kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller försäkringsbolag med säte i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, om inte företaget har anmält detta till Finansinspektionen på förhand eller om Finansinspektionen efter att ha fått anmälan har förbjudits förvärvet inom den tid som anges i 2 mom.

Finansinspektionen kan inom tre månader efter att ha mottagit en anmälan enligt 1 mom. förbjuda förvärv av bestämmande inflytande, om de lagar, förordningar eller administrativa föreskrifter som gäller det företag som är föremål för förvärvet väsentligt försvårar en effektiv tillsyn över värdepappersföretaget eller dess finansiella företagsgrupp.

Anmälan enligt 1 mom. behöver inte göras, om företaget hör till ett konglomerat enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004) och motsvarande anmälan har gjorts till Försäkringsinspektionen.

40 §

Tillsyn över utländska finansiella företagsgrupper

Om ett värdepappersföretag hör till en finansiell företagsgrupp som finsk lag enligt 10 § inte tillämpas på, krävs för beviljande av

verksamhetstillstånd dessutom att det kan säkerställas att en utländsk tillsynsmyndighet har tillräcklig behörighet att övervaka hela den finansiella företagsgruppen på ett sätt som motsvarar vad som föreskrivs i denna lag eller att värdepappersföretagets tillhörighet till en sådan företagsgrupp inte på något annat sätt äventyrar stabiliteten i värdepappersföretagets verksamhet. Värdepappersföretagets tillhörighet till en finansiell företagsgrupp som avses i denna paragraf anses äventyra stabiliteten i värdepappersföretagets verksamhet, såvida det inte kan visas att den konsoliderade soliditeten, de konsoliderade stora exponeringarna, den finansiella företagsgruppens interna kontroll och riskhanteeringsmetoder samt, i fråga om holdingföretag, ägarnas och ledningens lämplighet och tillförlitlighet motsvarar kraven enligt denna lag. Vad som i denna paragraf föreskrivs om finansiella företagsgrupper tillämpas även på de finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat och på vilka finsk lag med stöd av 6 § i den nämnda lagen inte tillämpas.

41 §

Anmälan om förvärv av aktier och andelar

Om någon har för avsikt att i ett värdepappersföretag eller holdingföretag direkt eller indirekt förvärva en andel som utgör minst 10 procent av företagets aktie- eller andelskapital eller som medför minst 10 procent av rösttalet för aktierna eller andelarna, ska Finansinspektionen på förhand underrättas om förvärvet.

Om en andel som avses i 1 mom. ökas så att den uppgår till minst 20, 33 eller 50 procent av aktie- eller andelskapitalet eller av rösttalet eller om värdepappersföretaget eller holdingföretaget blir den förvärvande sammanslutningens dotterföretag, ska Finansinspektionen också underrättas om förvärvet.

Vid uträkning av en ägarandel och röstandel som avses i 1 och 2 mom. tillämpas 1 kap. 5 § samt 2 kap. 9 § 1 och 2 mom. i värdepappersmarknadslagen.

Anmälan enligt 1 och 2 mom. ska också

göras om andelen underskrider den gräns som nämns i 1 eller 2 mom.

Ett värdepappersföretag och ett holdingföretag ska minst en gång om året underrätta Finansinspektionen om de i 1 och 2 mom. avsedda andelarnas ägare och om andelarnas storlek. Förändringar i innehavet ska också anmälas omedelbart.

I anmälan ska lämnas tillräckliga uppgifter om andelens storlek och om dess ägare samt de övriga uppgifter som Finansinspektionen föreskriver.

Anmälan enligt denna paragraf behöver inte göras, om innehavet i värdepappersföretaget eller holdingföretaget förvärvas indirekt genom förvärv av aktier i holdingföretaget i ett konglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat och anmälan om ett sådant förvärv görs till Försäkringsinspektionen.

42 §

Finansinspektionens rätt att motsätta sig förvärv

Finansinspektionen kan inom tre månader efter att ha mottagit en anmälan enligt 41 § förbjuda förvärv av en andel, om ägaren inte är tillförlitlig på det sätt som avses i 19 §.

Om förvärv av en andel inte anmäls eller om andelen förvärvas trots Finansinspektionens förbud, kan Finansinspektionen förbjuda att förvärvet införs i aktieboken och aktieägarförteckningen. Om Finansinspektionen efter förvärvet konstaterar att innehavet av andelen allvarligt äventyrar värdepappersföretagets eller dess finansiella företagsgrupps verksamhet enligt försiktiga och sunda affärsprinciper, kan Finansinspektionen förbjuda andelsägaren att utöva sin röst rätt i värdepappersföretaget för högst ett år i sänder.

Om ett förvärv leder till att ett värdepappersföretag blir dotterföretag till ett kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller försäkringsbolag med auktorisation i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller dotterföretag till ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolags eller försäkringsbolags moderföretag, ska Finansinspektionen begära ett ytt-

rande om förvärvet av den tillsynsmyndighet som motsvarar Finansinspektionen i staten i fråga. Yttrande ska också begäras, om bestämmanderätten i värdepappersföretaget övergår till samma fysiska eller juridiska personer som har bestämmanderätten i det kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller försäkringsbolag som avses ovan.

43 §

Värdepappersföretags och holdingföretags ledning

Ett värdepappersföretags styrelse, verkställande direktör och högsta ledning i övrigt ska leda värdepappersföretaget med yrkesskicklighet samt enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsemedlemmarna och deras ersättare, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. De ska dessutom ha sådan allmän kännedom om investeringstjänster som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av värdepappersföretagets verksamhet.

En person som avses i 1 mom. anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, ersättare för en styrelsemedlem, verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören i ett värdepappersföretag eller som medlem av den högsta ledningen i övrigt eller om personen annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppdraget i fråga.

Finansinspektionen kan för högst fem år förbjuda en person att vara medlem eller ersättare i styrelsen för ett värdepappersföretag eller verkställande direktör eller dennes ställföreträdare i ett sådant företag eller att i övrigt höra till den högsta ledningen, om

1) personen i fråga vid skötseln av sina uppgifter har visat uppenbar oskicklighet eller oförsiktighet och om det är uppenbart att

detta allvarligt kan skada stabiliteten i värdepappersföretagets verksamhet, investerarnas ställning eller borgenärernas intressen, eller

2) personen i fråga inte uppfyller kraven i 1 mom.

Ett värdepappersföretag ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om förändringar i fråga om de personer som avses i 1 mom.

Vad som föreskrivs i 1—4 mom. ska på motsvarande sätt tillämpas på holdingföretag.

44 §

Separat ledning för värdepappersföretag och försäkringsbolag

Verkställande direktören för ett värdepappersföretag och dennes ställföreträdare får inte vara verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören i ett försäkringsbolag som hör till samma koncern som värdepappersföretaget eller i ett försäkringsbolag som hör till samma konglomerat som värdepappersföretaget. Med konglomerat avses här konglomerat enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

Majoriteten av ett värdepappersföretags styrelsemedlemmar och deras ersättare ska vara personer som inte är styrelsemedlemmar eller ersättare i ett sådant försäkringsbolag som avses i 1 mom. och inte heller verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören i ett sådant försäkringsbolag, om inte Finansinspektionen beviljar undantag i detta avseende.

5 kap.

Finansiella förutsättningar för tillhandahållande av investeringstjänster

45 §

Minimikapital

Ett värdepappersföretag ska ha ett aktiekapital på minst 730 000 euro, om inte något annat föreskrivs nedan.

Ett värdepappersföretag vars investeringstjänster endast består i att vidarebefordra och utföra order, tillhandahålla kapitalförvaltning

och investeringsrådgivning eller ordna emissioner ska ha ett aktiekapital på minst 125 000 euro.

Ett värdepappersföretag som tillhandahåller investeringstjänster uteslutande med sådana råvarurelaterade derivatinstrument som avses i 4 § 1 mom. 3—5 punkten, med sådana finansiella kontrakt avseende prisdifferenser som avses i 7 punkten i samma moment eller med sådana derivatinstrument som avses i 8 punkten i samma moment ska ha ett aktiekapital på minst 125 000 euro.

Ett värdepappersföretag vars investeringstjänster endast består i investeringsrådgivning eller vidarebefordran av order och som inte innehar kundmedel ska ha

1) ett aktiekapital på minst 50 000 euro,

2) en ansvarsförsäkring som gäller inom hela Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och ersätter skador som värdepappersföretaget ansvarar för enligt denna lag med ett försäkringsbelopp på minst 1 000 000 euro per skada och sammanlagt 1 500 000 euro för samtliga skador per år, eller

3) en sådan kombination av aktiekapital enligt 1 punkten och ansvarsförsäkring enligt 2 punkten som täcker den ansvarsnivå som krävs i 1 eller 2 punkten.

Om ett värdepappersföretag som tillhandahåller tjänster som avses i 4 mom. handlar som försäkringsmäklare enligt lagen om försäkringsförmedling (570/2005), ska företaget utöver vad som föreskrivs i den nämnda lagen ha

1) ett aktiekapital på minst 25 000 euro,

2) en ansvarsförsäkring som gäller inom hela Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och ersätter skador som värdepappersföretaget ansvarar för enligt denna lag med ett försäkringsbelopp på minst 500 000 euro per skada och sammanlagt 750 000 euro för samtliga skador per år, eller

3) en sådan kombination av aktiekapital enligt 1 punkten och ansvarsförsäkring enligt 2 punkten som täcker den ansvarsnivå som krävs i 1 eller 2 punkten.

I lagen om värdeandelssystemet föreskrivs om ett som kontoförande institut eller ett sådant instituts underinstitut verksamt värdepappersföretags kapitalbas. I värdepappersmarknadslagen föreskrivs om ett som clearingmedlem verksamt värdepappersföretags

aktiekapital och i lagen om placeringsfonder om ett som förvaringsinstitut verksamt värdepappersföretags aktiekapital.

Aktiekapitalet ska vara tecknat i sin helhet när verksamhetstillstånd beviljas.

46 §

Tillsyn över finansiell ställning

På ett värdepappersföretag tillämpas 5 och 6 kap. i kreditinstitutslagen, med undantag för 44, 53, 66, 71, 80 och 81 §. Vid tillämpning av 55 § i den nämnda lagen ska i stället för där nämnda 44 § tillämpas 45 § i den här lagen.

Vad som föreskrivs i 1 mom. tillämpas inte på värdepappersföretag som avses i 45 § 4 och 5 mom.

Vad som i 72 § i kreditinstitutslagen föreskrivs om gruppbaserad tillsyn tillämpas inte på ett värdepappersföretag vars moderföretag är ett kreditinstitut som auktoriserats i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett i en sådan stat etablerat holdingföretag som samtidigt är moderföretag till ett kreditinstitut som auktoriserats i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, under förutsättning att kreditinstitutet är föremål för gruppbaserad tillsyn.

6 kap.

Ersättningsfonden för investerarskydd

47 §

Medlemskap i ersättningsfonden

För att skydda investerarnas penningmedel och finansiella instrument (*tillgodohavanden*) ska värdepappersföretagen höra till ersättningsfonden för investerarskydd, nedan *ersättningsfonden*. Kravet på medlemskap gäller inte värdepappersföretag vars investerings-tjänster endast består av vidarebefordran av order, investeringsrådgivning eller ordnande av multilateral handel och som inte innehar eller förvaltar kundmedel.

Ett värdepappersföretag blir medlem i er-

sättningsfonden den dag då det beviljas tillstånd att bedriva verksamhet som värdepappersföretag.

Vad som i detta kapitel samt i 74 och 80 § föreskrivs om värdepappersföretag, om de personer som sköter förvaltningen av värdepappersföretag och om företagens övriga anställda gäller också sådana finländska kreditinstitut och fondbolag som avses i 14 §, de personer som sköter förvaltningen i dessa företag och dessa företags övriga anställda.

48 §

Ersättningsfondens stadgar

Ersättningsfonden ska ha stadgar som tryggar fondens verksamhet och skötseln av dess lagstadgade uppgifter. Ersättningsfondens stadgar och ändringar i dem fastställs av finansministeriet, som före fastställelsen ska be Finansinspektionen och Finlands Bank ge ett yttrande om ansökan. Stadgarna ska innehålla bestämmelser som kompletterar denna lag och bestämmelserna på något annat ställe i lag åtminstone om

1) hur ett värdepappersföretag blir medlem i ersättningsfonden och hur en medlem utsluts eller utträder ur fonden,

2) hur och på vilka grunder ersättningsfondens garantiavgifter bestäms och förvaltningskostnader fördelas mellan fondmedlemmarna, hur före detta fondmedlemmar svarar för kostnader som fonden orsakats av ersättningsfall som inträffat innan medlemskapet upphörde och hur ersättningsfondens minimikapital ska avsättas under övergångsperioden och efter ersättningsfall,

3) när och hur garantiavgifterna och förvaltningskostnaderna ska betalas,

4) när, på vilka villkor och hur ersättningsfonden kan uppta kredit för sin verksamhet, hur garantiavgifterna i en sådan situation ska höjas och hur ansvaret för kreditens återbetalning ska fördelas mellan ersättningsfondens medlemmar,

5) huruvida ersättningsfondens kapital får täckas genom försäkring eller genom bindande kreditlöfte av ett kreditinstitut som inte hör till fonden eller till samma koncern eller finansiella företagsgrupp som en fondmedlem och hur stor del av kapitalet som i så fall får täckas på det sättet,

6) hur många styrelsemedlemmar som ska väljas, hur de ska väljas, vilken mandatperiod styrelsen har, hur den fattar beslut, när den är beslutför, vilka dess uppgifter är och hur styrelsen ska sammankallas,

7) hur ersättningsfondens delegation väljs, hur delegationen fattar beslut, när den är beslutför, vilka uppgifter den har samt när och hur delegationen ska sammankallas,

8) huruvida ersättningsfondens styrelse kan delegera beslutanderätt till verksamhetsledaren eller ombudsmannen, hur beslutanderätten delegeras och hur behörigheten är fördelad mellan styrelsen och verksamhetsledaren eller ombudsmannen,

9) vilken räkenskapsperiod ersättningsfonden har, när bokslut ska upprättas och när och hur ersättningsfondens konton och förvaltning ska undergå revision,

10) hur många godkända revisorer eller revisionssammanslutningar som ska väljas för ersättningsfonden, hur de väljs och vilken mandatperiod revisorerna har,

11) alternativa sätt att placera ersättningsfondens tillgångar, och

12) hur fondens stadgar ändras.

Utöver vad som föreskrivs i 1 mom. ska det i stadgarna anges hur utländska värdepappersföretags, fondbolags eller kreditinstitut filialer i Finland kan bli medlemmar i ersättningsfonden och uteslutas eller utträda ur den samt grunderna för fondens anslutningsavgift och ersättningsskyldighet.

49 §

Ersättningsfondens förvaltning

Ersättningsfonden förvaltas av en delegation som de värdepappersföretag som hör till fonden utser och av en styrelse som delegationen utser. Ersättningsfondens styrelse ska

1) ge Finansinspektionen yttranden om värdepappersföretags ansökningar om verksamhetstillstånd,

2) besluta om att tilldela värdepappersföretag varningar och utesluta värdepappersföretag ur ersättningsfonden,

3) fastställa och ordna uppbörden av värdepappersföretagens garantiavgifter,

4) besluta om betalning av ersättning till investerare då ett värdepappersföretag har konstaterats vara insolvent,

5) förvalta ersättningsfondens tillgångar och placera dem enligt vad som föreskrivs i denna lag och i ersättningsfondens stadgar,

6) övervaka att värdepappersföretagen fullgör de skyldigheter som medlemskapet i ersättningsfonden innebär,

7) av värdepappersföretagen ta ut ersättning för kostnaderna för förvaltningen av ersättningsfonden,

8) ha hand om ersättningsfondens informationsverksamhet,

9) underrätta Finansinspektionen om beslut som avser garantiavgifternas storlek,

10) omedelbart underrätta Finansinspektionen om förfaranden som strider mot bestämmelserna och föreskrifterna om ersättningsfondens verksamhet, och

11) fatta alla andra nödvändiga beslut om förvaltningen av ersättningsfonden, om det inte har bestämts eller med stöd av denna lag föreskrivits att besluten ska fattas på något annat sätt.

På ersättningsfondens bokföring och bokslut tillämpas bokföringslagen.

Utöver vad som i detta kapitel föreskrivs om ersättningsfondens förvaltning gäller förordningen (503/1989).

50 §

Garantiavgifter till ersättningsfonden

Minimibeloppet av de sammanlagda garantiavgifter som årligen ska inbetalas till ersättningsfonden fastställs på fondens framställning av finansministeriet, som innan det fattar beslutet ska be Finansinspektionen och Finlands Bank yttra sig. Ersättningsfonden ska årligen meddela finansministeriet hur många av respektive fondmedlems investerare som omfattas av investerarskyddet.

Ett värdepappersföretag ska årligen betala en av ersättningsfondens styrelse fastställd garantiavgift, som ska räcka till för att trygga investerarnas tillgodohavanden. Garantiavgiften ska bestämmas med hänsyn till karaktären av de investeringstjänster som värdepappersföretaget tillhandahåller och fondens investerarskydd omfattar och antalet kunder

som omfattas av investerarskyddet samt med hänsyn till värdepappersföretagets konsoliderade kapitalbas. Enligt ersättningsfondens stadgar ska garantiavgiften fastställas på enahanda grunder för värdepappersföretag som tillhandahåller samma typ av investerings-tjänster. Värdepappersföretagen ska på begäran lämna ersättningsfonden de detaljerade uppgifter som fonden behöver för att fastställa garantiavgiften.

De kreditinstitut som hör till den sammanlutning av andelsbanker som avses i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform (1504/2001) ska betraktas som ett enda kreditinstitut när garantiavgiften beräknas. Sammanslutningens garantiavgift till ersättningsfonden ska betalas av sammanslutningens centralinstitut. Den av centralinstitutet inbetalda garantiavgiften fördelas mellan medlemskreditinstituten i enlighet med 2 mom. Med Finansinspektionens tillstånd kan garantiavgiften fördelas också på något annat sätt.

Finansinspektionen ska underrättas om de enligt 2 och 3 mom. fastställda garantiavgifterna senast en månad innan de enligt ersättningsfondens stadgar ska betalas till ersättningsfonden. Finansinspektionen kan ålägga ersättningsfonden att höja ett värdepappersföretags garantiavgift, om den anser att den garantiavgift som ersättningsfondens styrelse har fastställt inte räcker för att trygga investerarnas tillgodohavanden.

Skillnaden mellan ersättningsfondens kapital och den kapitalandel som ska betalas i pengar kan täckas genom försäkring eller genom bindande kreditlöfte av ett kreditinstitut som inte hör till fonden eller till samma koncern eller finansiella företagsgrupp som en fondmedlem. Finansinspektionen ska varje år kontrollera att den del av ersättningsfondens kapital som ska betalas i pengar har ökat genom regelbundna inbetalningar. Försäkring ska tecknas eller bindande kreditlöfte utverkas i ersättningsfondens namn och kostnaderna för försäkringen eller kreditlöftet ska betalas gemensamt av de värdepappersföretag som hör till ersättningsfonden.

Ett värdepappersföretag har inte rätt att kräva att dess andel i ersättningsfonden ska avskiljas för företaget eller att överlåta ande-

len till någon annan, och andelen får inte räknas in i värdepappersföretagets tillgångar.

51 §

Garantiavgifter för utländska värdepappersföretags, fondbolags och kreditinstituts filialer

Garantiavgifterna för sådana utländska värdepappersföretags, fondbolags och kreditinstituts filialer i Finland som hör till ersättningsfonden ska i tillämpliga delar fastställas enligt 50 §.

52 §

Investerarskyddets omfattning

Med investerare som omfattas av investerarskyddet avses investerare som har tillhandahållits investeringstjänster eller sådana förvarings- och förvaltningstjänster som avses i 15 § 1 mom. 1 punkten.

Med avvikelse från 1 mom. omfattar investerarskyddet inte i 1 kap. 4 § 4 mom. i värdepappersmarknadslagen avsedda professionella kunders tillgodohavanden och inte heller sådana investerares tillgodohavanden som har orsakat, dragit nytta av eller förvärrat värdepappersföretagets ekonomiska svårigheter.

53 §

Ersättningsskyldighetens inträde

Om ett värdepappersföretag i samband med tillhandahållande av investeringstjänster eller sådana förvarings- och förvaltningstjänster som avses i 15 § 1 mom. 1 punkten inte i enlighet med lag eller avtal har betalat en investerares klara och ostridiga tillgodohavanden som omfattas av investerarskyddet och som värdepappersföretaget innehar eller förvaltar, kan investeraren anmäla detta till Finansinspektionen.

Finansinspektionen ska inom 21 dagar efter en anmälan enligt 1 mom. eller efter att på något annat sätt ha fått vetskap om den situation som avses i 1 mom. besluta om ersättningsfonden ska betala investerarens tillgodohavanden. En förutsättning för att ålägga

ersättningsfonden betalningsskyldighet är att orsaken till den uteblivna betalningen av ett i 1 mom. avsett tillgodohavande är att värdepappersföretaget har försatts i konkurs eller undergår företagssanering enligt lagen om företagssanering (47/1993) eller annars är insolvent på ett sådant sätt att Finansinspektionen bedömer att det inte är tillfälligt och att det finns tillräcklig utredning om saken.

Finansinspektionen ska meddela sitt beslut enligt 2 mom. till ersättningsfonden och värdepappersföretaget samt, om värdepappersföretaget har en filial utanför Finland, till den tillsynsmyndighet som motsvarar Finansinspektionen i den stat där filialen är belägen och det skyddssystem som motsvarar ersättningsfonden.

För att Finansinspektionens beslut enligt 2 mom. ska kunna verkställas och för att beslut om ersättningar till enskilda investerare ska kunna fattas ska värdepappersföretaget lämna ersättningsfonden och Finansinspektionen upplysningar om alla sina i denna lag avsedda kunder och deras i 1 mom. avsedda tillgodohavanden.

54 §

Tillgodohavanden som ersätts

Investerares tillgodohavanden som ett värdepappersföretag har hand om eller förvaltar i samband med att detta tillhandahåller investeringstjänster eller sådana förvarings- och förvaltningstjänster som avses i 15 § 1 mom. 1 punkten ersätts av ersättningsfondens medel, om de är sådana investerares tillgodohavanden som omfattar av investerarskyddet. Till en och samma investerare kan i ersättning betalas nio tiondelar av investerarens tillgodohavande hos ett och samma värdepappersföretag, dock högst 20 000 euro.

Den ersättning som betalas till en investerare ska räknas enligt marknadsvärdet den dag då Finansinspektionen fattade sitt beslut enligt 53 § 2 mom. eller den dag då värdepappersföretaget försattes i konkurs eller något annat insolvensförfarande inleddes, beroende på vilket som infaller tidigare. Betalningen av ersättning till en investerare förutsätter att investerarens rätt till de tillgodohavanden som värdepappersföretaget har hand

om är ostridig. Om flera har samfällad rätt till det tillgodohavande som ska ersättas, ska varje samägares andel beaktas när maximibeloppet av den ersättning som ska betalas till investeraren räknas ut.

Tillgångar som har förvärvats genom brott som avses i 32 kap. 6—10 § i strafflagen (39/1889) ersätts inte ur ersättningsfonden.

Om ett värdepappersföretags verksamhetstillstånd återkallas i sin helhet, ska investerares tillgodohavanden som värdepappersföretaget har hand om och förvaltar omfattas av investerarskyddet till dess att de förfaller till betalning. Ett värdepappersföretag vars verksamhetstillstånd har återkallats är fortfarande solidariskt ansvarigt för betalningen av investerares tillgodohavanden som det har hand om, till dess att de till investeringstjänsterna anslutna tillgodohavandena har förfallit till betalning och ostridigt blivit betalda.

Investerare som är kunder hos filialer till värdepappersföretag, fondbolag och kreditinstitut inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet får ersättning för sina tillgodohavanden ur ersättningsfonden högst till det belopp som anges i 1 mom.

Vid tillämpningen av denna paragraf betraktas de kreditinstitut som hör till samman slutningen av andelsbanker som ett enda kreditinstitut.

55 §

Ersättning ur andra fonder

Sådana i 105 § i kreditinstitutslagen avsedda medel som är insatta på en investerares konto eller som är föremål för betalningsförmedling och ännu inte har noterats på kontot ska ersättas ur insättningsgarantifonden enligt vad som föreskrivs i kreditinstitutslagen.

Om ett konto enligt vad ett kreditinstitut eller värdepappersföretag har avtalat med en investerare kan användas endast för investeringstjänster eller för sådana förvarings- och förvaltningstjänster som avses i 15 § 1 mom. 1 punkten, ska de medel som är insatta på kontot eller som är föremål för betalningsförmedling och ännu inte har noterats på kontot, med avvikelse från 1 mom., ersättas ur ersättningsfonden enligt vad som föreskrivs i detta kapitel. Också kundmedel som en i värdepap-

persmarknadslagen avsedd värdepappersförmedlare har i sitt namn på ett konto som avses i 4 kap. 14 § 2 mom. i värdepappersmarknadslagen ska ersättas enligt vad som föreskrivs i detta kapitel.

I fråga om konstoförande instituts ansvar samt i fråga om skyldigheten att enligt lagen om värdeandelssystemet göra inbetalningar till registreringsfonden gäller vad som särskilt föreskrivs om saken. Om ersättning kan betalas ur ersättningsfonden, ur den clearingfond som avses i värdepappersmarknadslagen och ur registreringsfonden, ska ersättningen i första hand betalas ur ersättningsfonden i enlighet med detta kapitel.

56 §

Betalning av investerares tillgodohavanden

Investerares tillgodohavanden betalas ur ersättningsfonden i euro. Om ersättningsfondens tillgångar inte räcker till betalning av investerarnas tillgodohavanden, kan fonden i enlighet med sina stadgar uppta kredit för sin verksamhet. Krediten återbetalas med förhöjda garantiavgifter som tas ut av de värdepappersföretag som hör till ersättningsfonden. En före detta fondmedlem är, trots att medlemskapet upphört, skyldig att betala garantiavgift och förvaltningsavgift som tas ut för att täcka kostnader som fonden orsakats av ersättningsfall som inträffat innan medlemskapet upphörde.

Ersättningsfonden ska betala investerarnas tillgodohavanden utan obefogat dröjsmål, dock senast tre månader efter Finansinspektionens beslut enligt 53 § 2 mom. eller 63 §. Om värdepappersföretaget före det i 53 § 2 mom. angivna beslutet har försatts i konkurs eller något annat insolvensförfarande har inletts, räknas den föreskrivna tiden från beslutet om konkurs eller insolvensförfarande. På ersättningsskulden ska betalas dröjsmålsränta enligt räntelagen (633/1982) räknat från Finansinspektionens beslut enligt 53 § 2 mom. eller 63 §.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl med högst tre månader förlänga den tid inom vilken ersättningsfonden ska ersätta investerarnas tillgodohavanden. Trots en eventuell förlängning ska ersättningsfonden emellertid

betala ersättningen utan dröjsmål, om en senare betalning av ersättningen vore oskälig från ersättningstagarens synpunkt.

Om ersättningsfonden inte har ersatt en investerares tillgodohavande inom den tid som anges i 2 och 3 mom., har investeraren fått en indrivningsbar fordran på ersättningsfonden.

Om en investerare eller dennes företrädare är åtalad för penningtvåtsbrott eller penningtvåtsförseelse enligt 32 kap. 6—10 § i strafflagen, kan ersättningsfonden utan hinder av 2 och 3 mom. skjuta upp betalningen till dess att en domstol har avgjort ärendet med ett beslut som vunnit laga kraft.

57 §

Ersättningsfondens regressrätt

Ersättningsfonden får regressrätt mot ett värdepappersföretag för de tillgodohavanden som den har ersatt i enlighet med 54 § 1 mom. På tillgodohavanden betalas ränta i enlighet med ersättningsfondens stadgar. De ersättningsbelopp som ersättningsfonden med stöd av sin regressrätt tar ut hos det värdepappersföretag som ansvarar för ersättningen ska överföras till fondens kapital.

58 §

Information om betalningsskyldighetens inträde

Ersättningsfonden ska skriftligen informera alla kunder hos värdepappersföretaget i fråga om Finansinspektionens beslut enligt 53 § 2 mom. Dessutom ska ersättningsfonden genom en offentlig kungörelse meddela vilka åtgärder investerarna ska vidta för att trygga sina tillgodohavanden. Kungörelsen ska också publiceras i de största dagstidningarna inom värdepappersföretagets verksamhetsområde på de officiella språken inom det området.

Ersättningsfonden kan bestämma en tid på minst sex månader inom vilken investerarna ska vidta åtgärder för att trygga sina tillgodohavanden. Fonden får emellertid inte vägra betala ersättningen, om investeraren av något tvingande skäl inte har kunnat vidta i de 1

mom. avsedda åtgärderna inom den utsatta tiden.

59 §

Värdepappersföretagets informationsskyldighet

Ett värdepappersföretag ska ge alla investerare lättfattlig och tydlig information på finska och svenska om det investerarskydd som gäller för tillgodohavanden och om eventuella brister eller begränsningar i skyddet samt om väsentliga förändringar i dessa uppgifter. De kreditinstitut som hör till ersättningsfonden ska dessutom upplysa investerarna om huruvida deras tillgångar skyddas av ersättningsfonden eller av insättningsgarantifonden.

Utöver vad som i 58 § föreskrivs om ersättningsfondens informationsskyldighet ska ett värdepappersföretag på begäran upplysa investerarna om de förutsättningar under vilka ersättning betalas och om de åtgärder som investerarna ska vidta för att trygga sina tillgodohavanden.

Ett värdepappersföretag som har etablerat en filial i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller som anlitar ett anknutet ombud som är etablerat i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska lämna de uppgifter som avses i denna paragraf på de officiella språken i den medlemsstat där filialen finns eller det anknutna ombudet är verksamt.

60 §

Fondmedlemmarnas solidariska ansvar

Ersättningsfondens medlemmar är solidariskt ansvariga för fondens skyldigheter och åtaganden.

61 §

Ersättningsfondens kapital

Ersättningsfondens kapital ska uppgå till minst 12 miljoner euro, varav minst 4,2 miljoner euro ska vara inbetalt i pengar. Den del av ersättningsfondens kapital som är inbetald i pengar ska ökas genom regelbundna inbe-

talningar. Om ersättningsfondens kapital underskrider ovan nämnda belopp till följd av att fonden betalat ut ersättningar för tillgodohavanden till investerare, ska kapitalet åter täckas så som föreskrivs ovan i denna paragraf inom den tid som anges i fondens stadgar.

62 §

Ersättningsfondens placeringar och likviditet

Ersättningsfondens medel ska investeras på ett säkert och effektivt sätt som tryggar fondens likviditet samt med beaktande av riskspridningsprincipen. Avkastningen på investeringarna ska läggas till ersättningsfondens kapital.

Ersättningsfondens medel får inte investeras i aktier eller andelar i sådana värdepappersföretag eller kreditinstitut som hör till ersättningsfonden eller i företag som hör till samma finansiella företagsgrupp som dessa eller i aktier eller andelar i fondbolag som hör till ersättningsfonden och inte heller i andra värdepapper som har emitterats av värdepappersföretag eller kreditinstitut som hör till ersättningsfonden eller av företag som hör till samma finansiella företagsgrupp som dessa eller i värdepapper som har emitterats av en sådan säkerhetsfond som avses i 113 § i kreditinstitutslagen eller av ett fondbolag.

Vad som i 2 mom. föreskrivs om värdepappersföretag, fondbolag och kreditinstitut gäller också utländska värdepappersföretag och kreditinstitut som är medlemmar i ersättningsfonden samt företag som hör till samma finansiella företagsgrupp som dessa och utländska fondbolag. Ersättningsfondens medel får dock investeras i en placeringsfond som förvaltas av ett fondbolag som hör till ersättningsfonden eller i ett fondföretag som förvaltas av ett utländskt fondbolag, om det enligt lagstiftningen i fondföretagets hemstat ställs motsvarande krav på att fondföretagets tillgångar ska hållas åtskilda från fondbolagets tillgångar som i 25 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder.

Ersättningsfondens likviditet ska vara tillräckligt tryggad med hänsyn till dess verksamhet.

63 §

Återkallande av verksamhetstillstånd samt investerarnas tillgodohavanden

Samtidigt som Finansinspektionen beslutar att återkalla ett värdepappersföretags verksamhetstillstånd kan den bestämma att investerarnas tillgodohavanden ska betalas ur ersättningsfonden för investerarskydd i enlighet med detta kapitel.

64 §

Uteslutning ur ersättningsfonden

Om ett värdepappersföretag inte har iakttagit vad som i lag föreskrivs om ersättningsfonden eller med stöd av denna lag utfärdade bestämmelser och föreskrifter om fonden eller ersättningsfondens stadgar, ska ersättningsfonden i enlighet med 49 § göra en anmälan om saken till Finansinspektionen. Efter att ha fått anmälan ska Finansinspektionen tillsammans med ersättningsfonden vidta de åtgärder som den anser vara nödvändiga för att rätta till saken.

Om det inte genom de åtgärder som nämns i 1 mom. kan säkerställas att ett värdepappersföretag fullgör sina skyldigheter och om åsidosättandet av skyldigheterna måste anses vara en väsentlig förseelse, kan ersättningsfonden underrätta värdepappersföretaget om sin avsikt att utesluta företaget ur ersättningsfonden. Värdepappersföretaget kan uteslutas ur ersättningsfonden tidigast tolv månader efter det att ersättningsfonden har tilldelat värdepappersföretaget en varning. Ersättningsfonden ska höra värdepappersföretaget före varningen och före uteslutningsbeslutet. Ersättningsfonden ska utverka Finansinspektionens samtycke till varningen och uteslutningsbeslutet. Ersättningsfonden ska offentliggöra uteslutningsbeslutet på det sätt som anges i 58 § 1 mom.

Investerares tillgodohavanden som ett ur ersättningsfonden uteslutet värdepappersföretag har hand om och förvaltar omfattas av investerarskyddet till dess att de förfaller till betalning. Ett värdepappersföretag som har uteslutits ur ersättningsfonden är fortfarande solidariskt ansvarigt för betalningen av inve-

sterares tillgodohavanden som det har hand om och förvaltar till dess att de tillgodohavanden som investeringstjänsterna avser har förfallit till betalning och ostridigt blivit betalda.

65 §

Rättelseyrkande och ändringssökande

Ett värdepappersföretag har rätt att inom 30 dagar efter delfäendet av ett beslut som ersättningsfonden har fattat med stöd av denna lag söka rättelse i beslutet hos Finansinspektionen.

I det beslut som fattats med anledning av rättelseyrkandet får ändring sökas genom besvär på det sätt som anges i lagen om Finansinspektionen (587/2003).

66 §

Marknadsföringsbegränsning

Ett värdepappersföretag får inte i sin marknadsföring använda osanna eller vilseledande uppgifter om investerarskyddet. Värdepappersföretaget får i sin marknadsföring endast använda uppgifter som gäller det egna investerarskyddet.

7 kap.

Sekretess och identifiering av kunder

67 §

Tystnadsplikt

Den som i egenskap av medlem eller ersätare i ett organ inom ett värdepappersföretag eller inom ett företag som hör till samma finansiella företagsgrupp som värdepappersföretaget, inom en sammanslutning av värdepappersföretag eller inom värdepappersföretagets ombudsman eller inom något annat företag som handlar för värdepappersföretagets räkning eller i egenskap av anställd hos dessa eller vid utförande av någon uppgift på uppdrag av dem har fått kännedom om någon omständighet som har samband med den ekonomiska ställningen hos någon av värdepap-

persföretagets kunder eller hos kunder till företag som tillhör samma finansiella företagsgrupp eller samma konglomerat enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat som värdepappersföretaget eller hos någon annan person med anknytning till värdepappersföretagets verksamhet eller som har samband med någons personliga förhållanden eller om en affärs- eller yrkeshemlighet, är skyldig att hemlighålla saken om inte den till vars förmån tystnadsplikten har bestämts ger sitt samtycke till att uppgifterna röjs. Sekretessbelagda uppgifter får inte heller lämnas till värdepappersföretagets bolagsstämma eller till aktieägare som deltar i stämman.

Vad som i 1 mom. föreskrivs om tystnadsplikt gäller också den som vid utförandet av uppgifter som avses i 6 kap. har fått kännedom om en omständighet som inte är offentliggjord och som har samband med ett värdepappersföretags eller dess kunders ekonomiska ställning eller enskilda förhållanden eller om en affärs- eller yrkeshemlighet.

68 §

Utlämnande av sekretessbelagd information

Ett värdepappersföretag, dess holdingföretag och ett finansiellt institut som hör till ett värdepappersföretags finansiella företagsgrupp samt en sammanslutning av värdepappersföretag är skyldig att lämna upplysningar som avses i 67 § 1 mom. till åklagar- och förundersökningsmyndigheterna för utredning av brott samt till andra myndigheter som enligt lag har rätt att få sådana upplysningar.

Ett värdepappersföretag och ett företag som hör till ett värdepappersföretags finansiella företagsgrupp har rätt att lämna upplysningar som avses i 67 § 1 mom. till ett företag som hör till samma koncern, samma finansiella företagsgrupp eller samma i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat avsedda finans- och försäkringskonglomerat för kundservice och annan skötsel av kundförhållanden, för marknadsföring och för koncernens, den finansiella företagsgruppens eller finans- och försäkringskonglomeratets riskhantering, om mottagaren omfattas av tystnadsplikten enligt denna lag eller mot-

svarande tystnadsplikt. Vad som i detta moment föreskrivs om lämnande av upplysningar gäller inte utlämnande av känsliga uppgifter enligt 11 § i personuppgiftslagen (523/1999) och inte heller uppgifter som baserar sig på registrering av betalningsuppgifter mellan en kund och ett företag som inte hör till konglomeratet.

Utöver vad som föreskrivs i 2 mom. får ett värdepappersföretag och ett företag som hör till ett värdepappersföretags finansiella företagsgrupp lämna ut sådana uppgifter ur sitt kundregister som är nödvändiga för marknadsföring samt för kundservice och annan skötsel av kundförhållanden till ett företag som hör till samma ekonomiska sammanslutning som värdepappersföretaget, om mottagaren omfattas av tystnadsplikten enligt denna lag eller motsvarande tystnadsplikt. Vad som föreskrivs i detta moment gäller inte utlämnande av känsliga uppgifter enligt 11 § i personuppgiftslagen.

Ett värdepappersföretag har rätt att lämna upplysningar som avses i 67 § 1 mom. till sådana arrangörer av offentlig handel som avses i värdepappersmarknadslagen och till sådana optionsföretag som avses i optionshandelslagen, om upplysningarna är nödvändiga för att trygga den tillsynsuppgift som ålagts dem. Ett värdepappersföretag har samma rätt att lämna upplysningar till ett företag som är verksamt i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och ordnar handel som motsvarar offentlig handel och till ett sådant företag i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som kan jämföras med ett optionsföretag.

69 §

Identifiering av kunder

Ett värdepappersföretag och ett finansiellt institut som hör till dess finansiella företagsgrupp ska kontrollera sina regelbundna kunders identitet och känna till arten av deras affärsverksamhet samt orsakerna till att de anlitar företagets eller institutets tjänster. Om det är sannolikt att en kund handlar för någon annans räkning, ska identifieringen med till buds stående medel utsträckas också till denne.

I fråga om identifiering av kunder gäller dessutom vad som föreskrivs i lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt (68/1998).

Finansinspektionen kan meddela närmare föreskrifter om de tillvägagångssätt som ska iakttas vid identifiering av kunder enligt 1 mom.

8 kap.

Bokslut och revision

70 §

Bokslut, verksamhetsberättelser och delårsrapporter

På ett värdepappersföretags bokslut, verksamhetsberättelse, delårsrapport och årsrapport tillämpas 146—157 § i kreditinstitutslagen.

71 §

Revision samt särskild granskning och granskare

I fråga om värdepappersföretags revision och revisorer samt förordnande av särskild granskning och granskare gäller revisionslagen (459/2007) och 158—160 § i kreditinstitutslagen.

Ett värdepappersföretags revisor ska minst en gång om året ge och till Finansinspektionen överlämna ett yttrande om huruvida värdepappersföretagets åtgärder vid förvaringen av kundmedlen uppfyller de krav som föreskrivs i denna lag och i 4 kap. 14 och 15 § i värdepappersmarknadslagen.

9 kap.

Etablering av filialer och tillhandahållande av tjänster i andra stater

72 §

Etablering av filialer i stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag som har för avsikt

att etablera en filial i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska i god tid på förhand göra en anmälan om saken till Finansinspektionen. Av anmälan ska framgå den stat där företaget har för avsikt att etablera filialen, uppgifter om de investerings- och sidotjänster som företaget avser att tillhandahålla, hur filialen ska organiseras och om ett anknutet ombud ska anlitas, filialens adressuppgifter och namnen på de personer som ansvarar för filialens verksamhet.

Finansinspektionen ska inom tre månader efter att ha fått anmälan enligt 1 mom. anmäla filialetableringen till den tillsynsmyndighet som i den berörda staten motsvarar Finansinspektionen samt ge värdepappersföretaget besked om detta och till anmälan foga de uppgifter som avses i 1 mom. samt uppgifter om filialens system för investerarskydd eller ett omnämnande om att ett sådant saknas. Finansinspektionen ska dock besluta att inte göra en sådan anmälan, om den observerar att etableringen med hänsyn till värdepappersföretagets finansiella ställning och förvaltning inte motsvarar förutsättningarna för en filialetablering. Filialen får inte etableras, om Finansinspektionen har vägrat göra anmälan.

Ett värdepappersföretag får etablera en filial i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet efter det att en anmälan om saken har inkommit från den tillsynsmyndighet som i den mottagande staten motsvarar Finansinspektionen eller, om en anmälan inte inkommit, när det har förflutit två månader efter det att Finansinspektionen gjort en anmälan enligt 2 mom.

Värdepappersföretaget ska underrätta Finansinspektionen om ändringar i de uppgifter som avses i 1 mom. senast en månad innan ändringarna är avsedda att genomföras. Finansinspektionen ska härvid vidta de åtgärder som avses i 2 mom.

Om ett värdepappersföretag har för avsikt att anlita ett anknutet ombud som är etablerat i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, gäller bestämmelserna i detta kapitel om filialer i tillämpliga delar för ombudet.

73 §

Etablering av filialer i stater utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag som har för avsikt att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska ansöka om tillstånd hos Finansinspektionen. Tillstånd ska beviljas, om tillräcklig tillsyn över filialen kan ordnas och om etableringen inte med hänsyn till värdepappersföretagets förvaltning och finansiella situation är ägnad att äventyra värdepappersföretagets verksamhet. Efter att ha hört sökanden kan Finansinspektionen förena tillståndet med sådana begränsningar och villkor i fråga om filialens verksamhet som är nödvändiga för tillsynen.

Finansministeriet utfärdar genom förordning bestämmelser om de upplysningar som ska fogas till tillståndsansökan.

74 §

Tryggande av filialkundens tillgodohavanden

Ett värdepappersföretag ska meddela Finansinspektionen på vilket sätt de investerares tillgodohavanden är tryggade som är kunder hos bankens utländska filialer.

75 §

Indragning av filialer och begränsning av verksamheten

Om ett värdepappersföretag inte uppfyller kraven enligt 72 och 73 §, får Finansinspektionen sätta ut en tid för korrigering av situationen och, om bristen inte avhjälpas inom den utsatta tiden, i tillämpliga delar tillämpa 24 och 25 §.

76 §

Tillhandahållande av tjänster i en annan stat

Ett värdepappersföretag som utan att etablera en filial har för avsikt att börja tillhandahålla investeringstjänster eller investerings-tjänster samt sidotjänster som avses i 15 § inom en annan stats territorium, ska i god tid på förhand anmäla till Finansinspektionen

vilka tjänster företaget avser att tillhandahålla samt var och hur företaget avser att tillhandahålla dem. Värdepappersföretaget ska också underrätta Finansinspektionen om förändringar i dessa uppgifter.

Om ett värdepappersföretag har för avsikt att tillhandahålla investeringstjänster enligt 5 § 1—7 punkten eller investeringstjänster samt sidotjänster enligt 15 § 1 mom. 1—7 punkten i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska företaget på förhand anmäla till Finansinspektionen i vilken stat och hur det planerar att tillhandahålla tjänsterna och om det planerar att anlita anknutna ombud i staten i fråga. Finansinspektionen ska inom en månad efter att ha tagit emot anmälan sända de uppgifter som avses ovan till den tillsynsmyndighet i den andra staten som motsvarar Finansinspektionen samt bifoga sitt eget besked om huruvida värdepappersföretaget enligt sitt verksamhetstillstånd har rätt att tillhandahålla dessa tjänster i Finland. Värdepappersföretaget kan därefter börja tillhandahålla de i anmälan nämnda tjänsterna i staten i fråga. Det som föreskrivs ovan i detta moment tillämpas också när ett värdepappersföretag har för avsikt att ändra utbudet av tjänster som det tillhandahåller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Finansinspektionen ska på begäran av tillsynsmyndigheten i den andra staten inom rimlig tid uppgge vilka anknutna ombud värdepappersföretaget har för avsikt att anlita när det tillhandahåller tjänster i staten i fråga.

Ett värdepappersföretag som har för avsikt att erbjuda värdepappersföretag, kreditinstitut eller andra personer som är etablerade i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet möjlighet att direkt delta i sådan multilateral handel som avses i 5 § 8 punkten, ska i god tid på förhand anmäla detta till Finansinspektionen. Anmälan ska innehålla närmare uppgifter om var och hur möjligheten att bedriva handel enligt planerna kommer att erbjudas. Finansinspektionen ska inom en månad efter att ha mottagit anmälan vidarebefordra informationen till den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet där de värdepappersföretag, kreditinstitut eller andra per-

soner är etablerade som värdepappersföretag planerar att erbjuda denna möjlighet att handla. Finansinspektionen ska på begäran av motsvarande tillsynsmyndighet i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet meddela myndigheten vilka i den andra staten etablerade värdepappersföretag, kreditinstitut eller andra personer värdepappersföretaget har auktoriserat som handelsparter.

Värdepappersföretaget ska underrätta Finansinspektionen om ändringar i de uppgifter som avses i 2 och 3 mom. senast en månad innan det har för avsikt att genomföra ändringarna. Finansinspektionen ska underrätta motsvarande tillsynsmyndighet i den andra staten om ändringarna.

77 §

Flyttning av säte till en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Om ett värdepappersföretag har för avsikt att flytta sitt säte till en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet i enlighet med artikel 8 i europabolagsförordningen, ska värdepappersföretaget utan dröjsmål tillsända Finansinspektionen en kopia av det förslag om flyttning och den redogörelse som avses i artikel 8.2 och 8.3 i europabolagsförordningen efter att ha anmält förslaget för registrering.

Om ett värdepappersföretag har för avsikt att efter flyttningen av sätet fortsätta att tillhandahålla investeringstjänster i Finland, tillämpas på företaget vad som föreskrivs om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

Registermyndigheten får inte utfärda ett intyg som avses i 9 § 5 mom. i lagen om europabolag, om Finansinspektionen innan ett tillstånd som avses i 2 mom. i nämnda paragraf beviljats har meddelat registermyndigheten att värdepappersföretaget inte har iakttagit bestämmelserna om flyttning av säte, om fortsättande av verksamheten i Finland eller om avslutande av verksamheten. Intyget får utfärdas innan en månad har förflutit från den dag som avses i 16 kap. 6 § 2 mom. i aktiebolagslagen endast om Finansinspektionen har meddelat att den inte motsätter sig en flyttning av sätet.

78 §

Deltagande i bildandet av ett utländskt europabolag genom fusion

Om ett värdepappersföretag deltar i en fusion i enlighet med artikel 2.1 i europabolagsförordningen, får registermyndigheten inte utfärda ett sådant intyg över fusionen som avses i 4 § 3 mom. i lagen om europabolag, om Finansinspektionen innan tillstånd enligt 4 § 2 mom. i nämnda lag beviljats har meddelat registermyndigheten att värdepappersföretaget inte har iakttagit bestämmelserna om fusion, om fortsättande av verksamheten i Finland eller om avslutande av verksamheten. Intyget får utfärdas innan en månad har förflutit från den dag som avses i 16 kap. 6 § 2 mom. i aktiebolagslagen endast om Finansinspektionen har meddelat att den inte motsätter sig flyttning av sätet.

Om det övertagande bolaget som registreras i någon annan stat än Finland har för avsikt att efter fusionen fortsätta att tillhandahålla investeringstjänster i Finland, tillämpas på bolaget vad som föreskrivs om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

79 §

Ersättningsfondutredning

Om ett värdepappersföretags säte flyttas till en annan stat eller om det övertagande bolaget vid en fusion registreras i en annan stat, ska värdepappersföretaget sammanställa en utredning över ersättningssystemet för investerare, med en redogörelse för arrangemangen i anslutning till ersättningssystemet före respektive efter åtgärden samt för eventuella skillnader i fråga om skyddets täckningsgrad. Värdepappersföretaget ska be Finansinspektionen yttra sig om ersättningsfondutredningen. Till begäran ska fogas de tilläggsutredningar som Finansinspektionen bestämmer.

Om investerare som omfattas av det investerarskydd som avses i 52 § efter en flyttning av säte eller en fusion enligt 1 mom. helt eller delvis faller utanför det skydd som ersättningssystemet ger, ska värdepappersföretaget

informera investerarna om detta senast tre månader före den dag som registermyndigheten har satt ut för borgenärerna med stöd av 16 kap. 6 § i aktiebolagslagen. Till meddelandet ska fogas den utredning som avses i 1 mom. och en kopia av Finansinspektionens yttrande. I meddelandet ska nämnas att investeraren har uppsägningsrätt enligt vad som föreskrivs i 3 mom. i denna paragraf.

Investerare som avses i 2 mom. har rätt att inom tre månader efter mottagandet av meddelandet, trots de ursprungliga avtalsvillkoren, säga upp avtal som de ingått med värdepappersföretaget om tjänster som avses i 52 § 1 mom.

I fråga om värdepappersföretagets informationsskyldighet i samband med en åtgärd som avses i 1 mom. gäller i övrigt vad som föreskrivs i 59 och 66 §.

10 kap.

Skadestånds- och straffbestämmelser

80 §

Skadeståndsskyldighet

Den som orsakar skada genom att bryta mot denna lag, mot bestämmelser eller föreskrifter som har utfärdats med stöd av den eller mot ersättningsfondens stadgar är skyldig att betala ersättning till den skadelidande.

I fråga av jämkning av skadestånd och fördelning av skadeståndsansvaret mellan två eller flera skadeståndsskyldiga gäller vad som föreskrivs i 2 och 6 kap. i skadeståndslagen (412/1974).

81 §

Värdepappersbrott

Den som uppsåtligen eller av grov oakt-samhet tillhandahåller investeringstjänster i strid med 13, 14 eller 25 § eller trots att verksamhetstillståndet återkallats enligt 24 § eller som i strid med 16 § i sin firma eller annars för att ange arten av sin verksamhet använder ordet bankir eller bankirfirma, ska

för *värdepappersbrott* dömas till böter eller fängelse i högst ett år, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag.

82 §

Värdepappersförseelse

Den som på något annat sätt än vad som anges i 81 § bryter mot 13, 14, 16, 24 eller 25 § ska för *värdepappersförseelse* dömas till böter, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag.

83 §

Brott mot tystnadsplikten

Till straff för brott mot tystnadsplikten enligt 67 § döms enligt 38 kap. 1 eller 2 § i strafflagen, om inte strängare straff för gärningen föreskrivs någon annanstans i lag.

84 §

Brott mot bestämmelserna om finansiering av förvärv av värdepappersföretags egna aktier

Den som uppsåtligen bryter mot vad som i 26 § föreskrivs om lån och säkerheter eller om emottagande av egna eller moderföretagets aktier, andelar, kapitallån, debenturer eller därmed jämförbara åtaganden som pant ska, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag, för *brott mot bestämmelserna om finansiering av förvärv av värdepappersföretags egna aktier* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

85 §

Brott mot bestämmelserna om förvärv av värdepappersföretags aktier eller andelar

Den som uppsåtligen i strid med förbudet i 42 § 1 mom. eller utan att göra en anmälan

enligt 39 § till Finansinspektionen eller i strid med Finansinspektionens förbud som avses i 39 §, förvärvar aktier eller andelar ska, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag, för *brott mot bestämmelserna om förvärv av värdepappersföretags aktier eller andelar* dömas till böter.

86 §

Värdepappersföretags bokföringsföreseelse

Den som uppsåtligen eller av grov oakt-samhet upprättar bokslut eller koncernbokslut i strid med bestämmelserna i 8 kap. eller en förordning som finansministeriet utfärdat med stöd av dem eller i strid med Finansinspektionens föreskrifter ska, om inte gärningen utgör bokföringsbrott enligt 30 kap. 9 § i strafflagen eller bokföringsbrott av oakt-samhet enligt 30 kap. 10 § i strafflagen eller strängare straff för gärningen föreskrivs någon annanstans i lag, för *värdepappersföretags bokföringsföreseelse* dömas till böter.

11 kap.

Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser

87 §

Ikraftträdande

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007 och genom den upphävs lagen av den 26 juli 1996 om värdepappersföretag (579/1996), nedan *den gamla lagen*, jämte ändringar.

Denna lag tillämpas också på värdepappersföretag som har beviljats verksamhetstillstånd före ikraftträdandet, om inte annat följer av denna lag.

Om det någon annanstans i lag hänvisas till en bestämmelse i den gamla lagen eller annars avses en bestämmelse i den, ska motsvarande bestämmelse i denna lag tillämpas i stället.

På värdepappersföretag tillämpas 177—184 § i kreditinstitutslagen. På värde-

pappersföretag tillämpas inte artiklarna 45 och 46 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersföretag och kreditinstitut.

Bestämmelserna i 46 § i denna lag tillämpas inte före den 1 januari 2011 på värdepappersföretag som avses i 45 § 3 mom. och som enligt villkoren i verksamhetstillståndet får tillhandahålla investeringstjänster endast med sådana finansiella instrument som avses i det nämnda momentet.

På behandlingen av ansökningar som inte är avgjorda när denna lag träder i kraft ska denna lag tillämpas.

Åtgärder som verkställigheten av denna lag förutsätter får vidtas innan lagen träder i kraft.

88 §

Värdepappersföretags verksamhetstillstånd

Ett värdepappersföretag som har beviljats verksamhetstillstånd enligt den gamla lagen och som när denna lag träder i kraft med stöd av det tillhandahåller sådana investerings-tjänster som avses i 5 § ska inom nio månader efter ikraftträdandet hos Finansinspektionen ansöka om fastställelse av verksamhetstillståndet. I ansökan ska specificeras vilka investeringstjänster enligt 5 § och vilka sidotjänster enligt 15 § 1 mom. värdepappersföretaget ansöker om fastställelse av verksamhetstillståndet för. Om fastställelse av verksamhetstillståndet har sökts inom den nämnda tiden, får investeringstjänster tillhandahållas med stöd av ett verksamhetstillstånd som beviljats enligt den gamla lagen till dess att beslutet om fastställelse av verksamhetstillståndet har fattats. Om ansökan om fastställelse är bristfällig, ska sökanden uppmanas att i enlighet med 22 § i förvaltningslagen (434/2003) komplettera ansökan inom en viss tid. Beslutet om fastställelse av verksamhetstillståndet ska fattas inom tolv månader efter att ansökan tagits emot.

Någon annan person än ett i 1 mom. avsett företag, som vid ikraftträdandet av denna lag bedriver affärsverksamhet som består i att tillhandahålla i 5 § avsedda tillståndspliktiga investeringstjänster, ska ansöka om verksamhetstillstånd inom sex månader från det att

lagen trätt i kraft eller avsluta verksamheten inom sex månader från det att lagen trätt i kraft.

Finansinspektionen kan ta upp en ansökan om verksamhetstillstånd till behandling enligt denna lag redan innan lagen träder i kraft.

89 §

Kundkonton

Ett värdepappersföretag som när denna lag träder i kraft innehar återbetalbara kundmedel som i enlighet med 16 § 2 mom. 1 punkten i den gamla lagen har tagits emot på konton, ska sluta ta emot medel och inom sex månader från det att lagen trätt i kraft återbetala medlen till kunderna eller placera dem på det sätt som kunden bestämmer.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

90 §

Värdepappersföretags minimikapital

Ett värdepappersföretags aktiekapital ska inom sex månader från det att denna lag har trätt i kraft uppfylla kraven enligt 45 §.

91 §

Ersättningsfondens stadgar

Ersättningsfonden ska ändra sina stadgar i överensstämmelse med denna lag och hos finansministeriet ansöka om fastställelse av stadgarna inom två månader från det att denna lag har trätt i kraft. Stadgarna kan ändras redan innan denna lag träder i kraft och fastställas så att de träder i kraft samtidigt som denna lag.

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 923

Lag

om ändring av värdepappersmarknadslagen

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
upphävs i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989) 4 a kap. 6 § 3 mom. och mellanrubriken före 5 kap. 4 §, sådana de lyder, 4 a kap. 6 § 3 mom. i lag 321/1998 och mellanrubriken före 5 kap. 4 § i lag 297/2005,
ändras 1 kap. 1 § 1 och 5—8 mom., 3 §, 4 § 1 och 4 mom., 5 mom. 1—3, 5 och 6 punkten, 7, 8 och 10 mom., 4 a § och mellanrubriken före den, 2 kap. 2 § och mellanrubriken före den, 4 e § 1 mom. och 6 § 4 mom., 3 och 4 kap., 4 a kap. 5 § 1 mom. 1 och 4 punkten, 8 § 2, 5 och 6 mom. och 10 § 1 mom., 5 kap. 1 §, 2 § 1 och 4 mom., 3 § och mellanrubriken före den, 4 § 1—4 mom., 5—7 och 12 §, 7 kap. 1 § 1 mom., 1 a § och 2 § 1 och 4 mom., 8 kap. 2 och 3 § samt 10 kap. 1 och 1 a—1 c §,
 sådana de lyder, 1 kap. 1 § 1 mom., 4 a kap. 5 § 1 mom. 4 punkten och 10 § 1 mom. i lag 321/1998, 1 kap. 1 § 5 och 6 mom. och 4 § 10 mom. samt 2 kap. 6 § 4 mom. i lag 152/2007, 1 kap. 1 § 7 mom. i lag 297/2005 och i nämnda lag 152/2007 och 8 mom. i lag 448/2005 och i nämnda lag 152/2007, 1 kap. 3 § och 7 kap. 2 § 4 mom. i lag 581/1996, 1 kap. 4 § 1 mom. i nämnda lag 581/1996 och i lagarna 646/2006 och 133/2007 samt 4 mom. i lag 522/1998 och i nämnda lagar 448/2005 och 133/2007, 1 kap. 4 § 5 mom. 1—3, 5 och 6 punkten samt 7 och 8 mom., 4 a § och mellanrubriken före den, 2 kap. 2 § och mellanrubriken före den, 4 e § 1 mom. samt 7 kap. 1 a § och 2 § 1 mom. i nämnda lag 448/2005, 3 och 4 kap. jämte ändringar, 4 a kap. 5 § 1 mom. 1 punkten och 8 kap. 2 § i lag 1517/2001, 4 a kap. 8 § 2 och 5 mom. samt 5 kap. 1 §, 2 § 1 och 4 mom., 3 § och mellanrubriken före den, 4 § 1—4 mom., 5—7 och 12 § samt 10 kap. 1, 1 a och 1 b § i nämnda lag 297/2005, 4 a kap. 8 § 6 mom. i lag 797/2000, 7 kap. 1 § 1 mom. i lag 600/2003, 8 kap. 3 § i lag 442/2006, 10 kap. 1 c § i lag 994/1998 samt *fogas* till 1 kap. 1 §, sådan den lyder i nämnda lagar 321/1998, 297/2005, 448/2005, 442/2006 och 152/2007 samt i lag 228/2004, ett nytt 11 mom., till kapitlet en ny 3 a §, till 4 § ett nytt 3 mom. i stället för det 3 mom. som upphävts genom nämnda lag 581/1996, till 4 §, sådan den lyder i nämnda lagar 581/1996, 321/1998, 448/2005, 646/2006, 133/2007 och 152/2007 samt i lag 522/1998, ett nytt 5 mom., varvid nuvarande 5—10 mom. blir 6—11 mom., till kapitlet nya 4 b och 4 c § samt före dem nya mellanrubriker, till lagen ett nytt 3 a kap., till 5 kap. en ny 5 a § och till 7 kap. en ny 2 a § som följer:

1 kap.

Allmänna stadganden

1 §

Denna lag gäller sättande av värdepapper i omlopp bland allmänheten, omsättning av

värdepapper som har satts i omlopp och clearingverksamhet samt ordnande av handel med värdepapper.

Bestämmelserna i 2 kap. 5, 5 a, 5 b, 5 d, 6, 6 c, 6 d och 10 e § tillämpas på en emittent av

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

andra än i 3 och 4 mom. avsedda värdepapper, om värdepapperen har tagits upp till handel som motsvarar offentlig handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och om emittenten i enlighet med 4 § 11 mom. har valt Finland som hemstat.

Bestämmelserna i 2 kap. 5, 5 a, 5 b, 5 d, 6, 6 c, 6 d och 10 e § tillämpas inte på de emittenter av andra än i 3 och 4 mom. avsedda värdepapper vars bolagsrättsliga hemstat är Finland, om emittenten i enlighet med 4 § 11 mom. har valt en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Finland som hemstat.

Bestämmelserna i 2 kap. 7 och 7 a §, 4 kap. 13, 16 och 17 § och 5 kap. tillämpas också på finländska emittenter vars värdepapper inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel eller som har ansökts bli upptagna till sådan handel samt på sådana värdepapper. Dessutom tillämpas 4 kap. 13, 16 och 17 § på utländska värdepapper som inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel eller som har ansökts bli upptagna till sådan handel. Bestämmelserna i 5 kap. 2, 12 och 13 § tillämpas också på utländska värdepapper som inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel eller som har ansökts bli upptagna till sådan handel, när värdepapperen är föremål för transaktioner som utförs i Finland.

På den som emitterar, erbjuder och ansöker om upptagande av värdepapper till offentlig handel tillämpas 2 kap. 2, 3, 3 a—3 d, 4 och 4 a—4 f § samt på emittenten dessutom 10 c § i situationer där Finland enligt 1 kap. 4 § 8—10 mom. är hemstat men värdepapper erbjuds till allmänheten eller en ansökan om att de ska tas upp till handel som motsvarar offentlig handel görs i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Finland.

Bestämmelser om tillämpning av denna lags bestämmelser om värdepappersförmedlare på utländska värdepappersföretag, utländska kreditinstitut och finansiella institut samt på utländska fondbolag finns i lagen om

utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996), lagen om utländska kreditinstitut och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993) och lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland (225/2004).

3 §

Med *offentlig handel* avses värdepappershandel på en reglerad marknad som drivs av en fondbörs och på vilken man i enlighet med regler som fastställts enligt denna lag sammanför flera köpare och säljares köp- och säljbud eller inbjudningar till erbjudande så att detta leder till avslut.

3 a §

Med *multilateral handel* avses annan än i 3 § nämnd värdepappershandel på en multilateral handelsplattform där flera köpare och säljares köp- och säljbud eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med en marknadsplatsoperatörs regler sammanförs så att detta leder till avslut.

4 §

I denna lag avses med

1) *fondbörs* företag som ordnar offentlig handel (*fondbörsverksamhet*),

2) *investeringstjänster* tjänster enligt 5 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007) som värdepappersförmedlare tillhandahåller,

3) *sidotjänster* tjänster enligt 15 § i lagen om värdepappersföretag som värdepappersförmedlare tillhandahåller,

4) *värdepappersförmedlare* sådana värdepappersföretag som avses i 3 § i lagen om värdepappersföretag samt utländska värdepappersföretag som avses i 2 § i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland, sådana kreditinstitut som avses i 8 § i kreditinstitutslagen (121/2007) och som enligt sin bolagsordning eller sina stadgar tillhandahåller investeringstjänster enligt lagen om värdepappersföretag, sådana kreditinstitut och finansiella institut som avses i 2 § i lagen om utländska kreditinstitut och finansiella instituts verksamhet i Finland och som enligt sin koncession tillhandahåller investeringstjänster

ter enligt lagen om värdepappersföretag samt sådana fondbolag som avses i 2 § i lagen om placeringsfonder och sådana utländska fondbolag som avses i 2 § i lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland och som enligt sin koncession bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder,

5) *börsförmedlare* en värdepappersförmedlare som har fått rätt att handla med värdepapper vid offentlig handel,

6) *mäklare* en fysisk person vars huvuduppgift som representant för en värdepappersförmedlare består i att tillhandahålla investerings tjänster,

7) *mäklarlista* en särskild lista som en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel upprätthåller över de värdepapper som är föremål för handel,

Med *systematisk internhandlare* avses i denna lag en värdepappersförmedlare som på ett organiserat, frekvent och systematiskt sätt utför kundorder utanför offentlig och multilateral handel samt motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet genom att handla för egen räkning på det sätt som föreskrivs i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller dokumenteringsskyldigheter för värdepappersföretag, transaktionsrapportering, överblickbarhet på marknaden, upptagande av finansiella instrument till handel samt definitioner för tillämpning av det direktivet, nedan *kommissionens förordning*.

Med *professionell kund* avses i denna lag

1) följande företag som enligt sin koncession bedriver verksamhet på finansmarknaden eller reglerade företag och med dem jämförbara utländska företag som står under myndighetstillsyn:

a) värdepappersföretag som avses i lagen om värdepappersföretag,

b) kreditinstitut som avses i kreditinstitutslagen,

c) fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder,

d) fondbörser och de optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer,

e) clearingorganisationer och den värdepapperscentral som avses i lagen om värdeandelssystemet,

f) försäkringsbolag som avses i lagen om försäkringsbolag (1062/1979),

g) ömsesidiga försäkringsbolag och försäkringsaktiebolag som avses i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997), pensionsstiftelser som avses i lagen om pensionsstiftelser (1774/1995) och pensionskassor som avses i lagen om försäkringskassor (1164/1992),

h) företag som avses i 1 § 3 mom. 6 och 7 punkten i lagen om värdepappersföretag,

i) råvaruhandlare och råvaruderivathandlare som handlar för egen räkning,

j) andra institutionella investerare,

2) företag som enligt bokslutet för de två senast avslutade fulla räkenskapsperioderna uppfyller minst två av följande krav:

a) balansomslutning minst 20 000 000 euro,

b) omsättning minst 40 000 000 euro,

c) tillgångar minst 2 000 000 euro,

3) finska staten, Statskontoret och affärsverk som avses i lagen om statliga affärsverk (1185/2002), landskapet Åland, finländska kommuner och samkommuner samt med dessa jämförbara utländska stater, offentliga organ för skötsel av statsskulden och utländska staters regionala förvaltningsenheter,

4) Europeiska centralbanken, Finlands Bank och med den jämförbara utländska centralbanker samt Internationella valutafonden, Världsbanken och andra med dem jämförbara internationella institutioner och organisationer,

5) institutionella investerare vars huvudverksamhet är att investera i finansiella instrument,

6) andra kunder som en värdepappersförmedlare på kundernas egen begäran kan behandla som professionella, förutsatt att förfarandet enligt 4 a § 5 mom. i detta kapitel följs och värdepappersförmedlaren har gjort bedömningen att dessa kunder har förutsättningar att fatta självständiga investeringsbeslut och förstå vilka risker dessa innebär, om de uppfyller minst två av följande krav:

a) kunden har på marknaden i fråga utfört i genomsnitt minst tio transaktioner av bety-

dande storlek per kvartal under de närmast föregående fyra kvartalen,

b) värdet av kundens investeringsportfölj överstiger 500 000 euro,

c) kunden arbetar eller har arbetat minst ett år inom finanssektorn i en befattning som kräver kunskap om de planerade transaktionerna och tjänsterna.

Med *icke-professionell kund* avses i denna lag en kund som inte är en professionell kund enligt 4 mom.

I denna lag avses med *kvalificerad investerare*

1) professionella kunder enligt 4 mom. 1 a—1 g-punkten,

2) finska staten, landskapet Åland, finska kommuner och samkommuner samt med dessa jämförbara stater och deras regionala förvaltningsenheter,

3) Europeiska centralbanken, Finlands Bank, Internationella valutafonden, Europeiska investeringsbanken och andra motsvarande internationella juridiska personer,

5) en juridisk person som har sitt bolagsrättsliga säte i Finland och som enligt bokslutet eller koncernbokslutet för den senast avslutade fulla räkenskapsperioden uppfyller minst två av kraven i 4 punkten och som på egen begäran har förts in i det register som avses i 4 c §,

6) en fysisk person som har hemort i Finland och på egen begäran har förts in i det register som avses i 4 c § samt uppfyller minst två av följande krav:

a) personen har under de senaste fyra kvartalen före ansökan utfört i genomsnitt minst tio värdepapperstransaktioner per kvartal,

b) värdet av personens värdepappersinnehav som hör till lagens tillämpningsområde överstiger 500 000 euro,

c) personen arbetar eller har arbetat minst ett år inom finanssektorn i uppgifter som kräver kunskap om värdepappersinvesteringar,

Finland är hemstat för emissionen av andra värdepapper än de som avses i 10 mom., om emittentens bolagsrättsliga säte är Finland.

När emittenten har sitt bolagsrättsliga säte i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är Finland likaså hemstat för

emissionen av andra värdepapper än de som avses i 10 mom., om värdepapperen erbjuds till allmänheten eller om det görs en ansökan om att de inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet först ska tas upp till offentlig handel i Finland. Om någon annan än emittenten har beslutat om erbjudandet eller ansökan kan emittenten senare som hemstat välja någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

En emittent vars värdepapper som avses i 2 § 1 mom. 2 punkten har ett nominellt värde eller bokföringsmässigt motvärde på minst 1 000 euro och en emittent av värdepapper som avses i 2 § 1 mom. 4 eller 6 punkten kan välja en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som hemstat för sin regelbundna informationsskyldighet. I stället för den bolagsrättsliga hemstaten kan emittenten som sin hemstat välja en stat där värdepapperen har tagits upp till offentlig handel eller till motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Valet av hemstat ska gälla för åtminstone tre år i sänder.

Kategorisering av kunder och avtal om kundens ställning

4 a §

En värdepappersförmedlare ska underrätta en kund om att denne har kategoriserats som icke-professionell kund, professionell kund eller godtagbar motpart.

En värdepappersförmedlare ska underrätta sina kunder om deras rätt att begära en annan kategorisering och lämna upplysningar om hur en sådan ändring skulle påverka kundens ställning. Informationen ska riktas till kunderna personligen, antingen skriftligen eller i någon annan varaktig form så att de kan bevara och lagra informationen och återge den i oförändrad form eller så att informationen finns tillgänglig på värdepappersförmedlaren webbsidor under en lämplig tid. Informationen kan ges i någon annan varaktig form än skriftligen endast om informationen lämpligen kan ges på detta sätt i samband med en transaktion mellan värdepappersförmedlaren och kunden och om kunden har valt detta informationssätt.

En värdepappersförmedlare kan på begä-

ran av en professionell kund som avses i 1 kap. 4 § 4 mom. 1—5 punkten behandla denne som en icke-professionell kund. Behandlingen av en kund som icke-professionell ska föregås av ett skriftligt avtal varav framgår att avtalet tillämpas på en eller flera tjänster eller transaktioner eller på en eller flera typer av värdepapper eller transaktioner.

En värdepappersförmedlare ska innan en investeringstjänst tillhandahålls meddela en kund som avses i 1 kap. 4 § 4 mom. 2 punkten att denne på basis av tillgängliga uppgifter behandlas som professionell kund, om inte något annat avtalas med kunden.

En kund som generellt eller i samband med en viss investeringstjänst eller transaktion eller i fråga om en viss typ av transaktioner eller värdepapper vill bli behandlad som en professionell kund enligt 1 kap. 4 § 4 mom. 6 punkten ska skriftligen be värdepappersförmedlaren om att bli behandlad som professionell kund. Värdepappersförmedlaren ska skriftligen meddela kunden att denne som professionell kund inte omfattas av det skydd som avses i procedurbestämmelserna i 4 kap. och inte heller av det investerarskydd enligt ersättningsfonden som avses i lagen om värdepappersföretag. Kunden ska skriftligen meddela värdepappersförmedlaren att den är medveten om att det skydd som procedurbestämmelserna och ersättningsfonden ger upphör att gälla.

En värdepappersförmedlare ska följa interna instruktioner om kategorisering av kunder och om förfarandet i detta avseende.

Transaktioner med godtagbara motparter

4 b §

En värdepappersförmedlare som såsom investeringstjänster vidarebefordrar eller utför order eller handlar för egen räkning får inleda transaktioner med godtagbara motparter utan att kraven i 4 kap. 1 § 2 och 3 mom. och 2—6 § tillämpas på transaktionerna.

Med *godtagbar motpart* avses i denna lag

- 1) en professionell kund enligt 4 § 4 mom. 1, 3 och 4 punkten,
- 2) ett företag enligt 4 § 4 mom. 2 punkten som har samtyckt till att bli behandlat som en godtagbar motpart,
- 3) ett företag som enligt 4 § 4 mom. 6

punkten ska betraktas som en professionell kund och har bett att bli behandlat som en godtagbar motpart i samband med tjänster och transaktioner där företaget kan betraktas som en professionell kund.

En kund som är en sådan godtagbar motpart som avses i 2 mom. 1 punkten har rätt att be om tillämpning av de bestämmelser som nämns i 1 mom. på sina transaktioner, antingen generellt eller i fråga om enskilda transaktioner. En kund ska behandlas som professionell kund om värdepappersförmedlaren går med på kundens begäran. Om en kund emellertid ber att bli behandlad som icke-professionell kund, ska kundens begäran behandlas i enlighet med 1 kap. 4 a § 3 mom.

Register över kvalificerade investerare

4 c §

Finansinspektionen ska föra ett register över kvalificerade investerare som avses i 4 § 6 mom. 5 och 6 punkten. I registret ska anges tidpunkterna då kvalificerade investerare registrerats, fysiska personers namn och personbeteckning, juridiska personers namn, företags- och organisationsnummer samt kontaktuppgifter. Personbeteckningar får inte ingå i register som Finansinspektionen för i ett elektroniskt datanät.

En registeruppgift är i kraft tre år från det att den infördes. En investerare har rätt att på ansökan få en registeruppgift om sig ändrad eller utplånad innan dess giltighetstid har gått ut. Registrerade uppgifter ska avföras ur registret när deras giltighetstid går ut, om inte investeraren före det har gjort en ny registreringsansökan. Giltighetstiden för en ändrad registeruppgift räknas från registreringen av de ursprungliga uppgifterna. Finansinspektionen ska förvara registrerade uppgifter minst fem år räknat från ansökan om att de ska utplånas eller från utgången av uppgifternas giltighetstid.

Utan hinder av 16 § 3 mom. i lagen om offentlighet i myndigheternas verksamhet (621/1999) kan registeruppgifter lämnas ut i elektronisk form och via allmänt datanät. Vid behandlingen av registeruppgifterna iakttas i övrigt personuppgiftslagen (523/1999).

2 kap.

Marknadsföring av värdepapper, emission och informationsskyldighet

Informationsskyldighet vid erbjudande av värdepapper eller vid ansökan om upptagande av värdepapper till offentlig eller multilateral handel

2 §

Den som erbjuder värdepapper, ansöker om att värdepapper ska tas upp till offentlig eller multilateral handel eller som på uppdrag sköter erbjudandet eller ansökandet är skyldig att opartiskt tillhandahålla investerarna tillräcklig information om omständigheter som väsentligt påverkar värdepapperens värde.

4 e §

Utan hinder av 4 § 1 mom. är prospekt som har godkänts i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kompletterande information i kraft i Finland och ska göras tillgängligt för allmänheten här, om Finland inte är hemstat för emissionen av värdepapperen och värdepapperen erbjuds till allmänheten eller ansöks bli upptagna till offentlig handel i Finland och den behöriga myndigheten i den andra staten har tillställt Finansinspektionen kopior av prospektet och den kompletterande informationen samt ett intyg över att de är upprättade i enlighet med prospektdirektivet. Om den andra statens myndighet har gett tillstånd att inte offentliggöra viss information som krävs enligt prospektdirektivet, ska avvikelserna och motiveringen för denna framgå av myndighetens intyg.

6 §

Utöver bokslutet och verksamhetsberättelsen ska det offentliggöras en revisionsberättelse. Om en delårsrapport över räkenskapsperiodens första sex månader eller den förlängda räkenskapsperiodens första tolv månader enligt revisorerna inte har utarbetats i enlighet med bestämmelserna om den, ska detta anges i revisionsberättelsen. Emittenten

ska dock offentliggöra bokslutet och verksamhetsberättelsen samt revisionsberättelsen omedelbart, om revisorn ger ett annat uttalande än ett uttalande utan reservation enligt 15 § 3 mom. i revisionslagen (459/2007) eller med anledning av revisionen gör ett påpekande enligt 15 § 4 mom. i samma lag.

3 kap.

Offentlig handel

1 §

Koncession för fondbörsverksamhet

Fondbörsverksamhet får inte bedrivas utan koncession.

2 §

Firma

Andra företag än de som har fått tillstånd att bedriva fondbörsverksamhet får inte i sin firma eller annars för att beskriva sin verksamhet använda ordet eller sammansättningsleden fondbörs.

3 §

Beviljande av koncession

Finansministeriet beviljar på ansökan ett finländskt aktiebolag med huvudkontor i Finland koncession för fondbörsverksamhet. Koncession kan sökas också för ett nybildat bolags räkning. Finansministeriet utfärdar genom förordning bestämmelser om de upplysningar som ska fogas till koncessionsansökan.

Koncession ska beviljas om det utifrån de upplysningar som lämnats in kan säkerställas att sökanden uppfyller de krav för bedrivande av fondbörsverksamhet som anges i denna lag och i bestämmelser som har meddelats med stöd av den.

Ett villkor för beviljande av koncession är dessutom att fondbörsens grundare samt de aktieägare som innehar minst en tiondel av fondbörsens aktier eller av den rösträtt som aktierna medför enligt inkommen utredning är tillförlitliga. Innehavet i fondbörsen får

inte äventyra fondbörsens affärsverksamhet enligt försiktiga och sunda affärsprinciper.

En person anses inte vara tillförlitlig om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att grunda eller äga en fondbörs eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig att grunda eller äga en fondbörs.

En koncessionsansökan ska avgöras inom sex månader efter det att den tagits emot eller, om ansökan är bristfällig, efter det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för avgörandet. Beslut om koncessionen ska dock alltid fattas inom tolv månader efter det att ansökan mottagits. Om beslut inte har meddelats inom den angivna tiden, kan sökanden anföra besvär. Besvären anses i så fall avse ett negativt beslut. Sådana besvär kan anföras till dess att beslut har meddelats. Finansministeriet ska underrätta besvärinstansen om att beslut meddelats, om detta har skett efter det att besvär anförts. I fråga om anförande och behandling av besvär som avses i detta moment gäller i övrigt i tillämpliga delar vad som föreskrivs i förvaltningsprocesslagen (586/1996).

Finansministeriet ska innan ärendet avgörs be Finansinspektionen ge ett yttrande om ansökan.

Finansministeriet har efter att ha hört sökanden rätt att förena koncessionen med sådana begränsningar och villkor i fråga om fondbörsverksamheten som är nödvändiga för tillsynen.

En fondbörs kan, om inte annat följer av koncessionsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter det att koncession har beviljats eller, om koncession har beviljats för ett nygrundat företag, efter det att fondbörsen har registrerats.

4 §

Koncession för europabolag

Koncession ska beviljas även ett europabo-

lag som avses i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 om stadga för europabolag, nedan *europabolagsförordningen*, om bolaget har beviljats motsvarande koncession i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och har för avsikt att flytta sitt säte till Finland enligt artikel 8 i nämnda förordning. Finansministeriet ska dessutom begära ett yttrande om koncessionsansökan av den tillsynsmyndighet som övervakar värdepappersmarknaden i den berörda staten. Flyttningen av sätet får inte registreras förrän koncession har beviljats. Vad som förskrivs ovan i denna paragraf gäller också när ett europabolag bildas genom fusion så att det övertagande bolaget som har sitt säte i någon annan stat än Finland registreras som europabolag i Finland.

5 §

Registeranmälan om koncessioner

Finansministeriet ska göra registeranmälan om en koncession till handelsregistret. En koncession som har beviljats för en nybildad fondbörs och för ett europabolag som flyttar sitt säte till Finland ska registreras samtidigt som företaget registreras.

6 §

Meddelande om aktieförvärv

Om någon har för avsikt att ensam eller tillsammans med en aktieägare som avses i 2 kap. 9 § eller med någon som kan jämföras med en aktieägare, i en fondbörs direkt eller indirekt förvärva en andel som utgör minst en tiondel av fondbörsens aktiekapital eller medför minst en tiondel av röstetalet för aktierna, ska Finansinspektionen på förhand underrättas om förvärvet.

Om avsikten är att utöka en andel som avses i 1 mom. så att den uppnår eller överskrider en femtedel, en tredjedel eller hälften av fondbörsens aktiekapital eller röstetal, ska Finansinspektionen på förhand underrättas också om detta förvärv. Motsvarande anmälan ska göras också när den andel som avses i 1 mom. underskrider de gränser som föreskrivs här eller i 1 mom.

Vid beräkning av innehav och röstetal som avses i 1 och 2 mom. ska 1 kap. 5 § och 2 kap. 9 § 1 och 2 mom. tillämpas.

En fondbörs ska minst en gång om året underrätta Finansinspektionen om de i 1 och 2 mom. angivna andelarnas ägare, om personer som enligt 1 mom. kan jämföras med andelsägare samt om dessas andel av fondbörsens aktiekapital och röstetal, om fondbörsen känner till vilka de är. Fondbörsen ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om sådana förändringar i innehavet av andelar som har kommit till dess kännedom. I anmälningarna ska lämnas tillräckliga uppgifter om storleken av innehaven och om ägarna samt övriga uppgifter enligt vad Finansinspektionen bestämmer.

Det som i denna paragraf föreskrivs om fondbörser samt om anmälningar om förvärv av andelar gäller också företag som har sådant bestämmande inflytande i en fondbörs som avses i 1 kap. 5 §.

7 §

Finansinspektionens rätt att motsätta sig förvärv

Finansinspektionen kan inom tre månader efter att ha mottagit en anmälan enligt 6 § motsätta sig förvärvet av en andel, om det med hänsyn till den utredning om ägarnas tillförlitlighet som erhållits eller annars är sannolikt att innehavet av andelen skulle äventyra fondbörsens verksamhet enligt försiktiga och sunda affärsprinciper. Bestämmelser om ägarnas tillförlitlighet finns i 3 § i detta kapitel.

Om förvärv av en andel inte anmäls eller om en andel förvärvas trots att Finansinspektionen har motsatt sig förvärvet, kan Finansinspektionen förbjuda andelsägaren att utöva sin rösträtt i fondbörsen eller i ett företag som har ett sådant bestämmande inflytande i fondbörsen som avses i 1 kap. 5 §.

8 §

En fondbörs bindningar

En betydande bindning mellan en fondbörs och en annan juridisk person eller en fysisk

person får inte hindra en effektiv tillsyn över fondbörsen. En effektiv tillsyn får inte heller hindras av sådana bestämmelser och administrativa föreskrifter som i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska tillämpas på en fysisk eller juridisk person som har en sådan bindning.

När det efter det att koncession beviljats sker förändringar i de uppgifter om bindningar som uppgetts i koncessionsansökan ska Finansinspektionen omedelbart underrättas om dessa.

Med betydande bindningar avses i denna paragraf detsamma som i 37 § 2—4 mom. i kreditinstitutslagen.

9 §

Flyttning av säte inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Om en fondbörs har för avsikt att flytta sitt säte till en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet i enlighet med artikel 8 i europabolagsförordningen, ska den till Finansinspektionen sända en kopia av det förslag om flyttning och den redogörelse som avses i artikel 8.2 och 8.3 i nämnda förordning utan dröjsmål efter det att fondbörsen har anmält förslaget för registrering.

Registermyndigheten får inte utfärda ett intyg enligt 9 § 5 mom. i lagen om europabolag (742/2004), om Finansinspektionen innan ett tillstånd som avses i 2 mom. i nämnda paragraf beviljats har meddelat registermyndigheten att fondbörsen inte har iakttagit bestämmelserna om flyttning av säte eller bestämmelserna om avslutande av verksamheten i Finland. Intyg får beviljas innan en månad har förflutit från den dag som avses i 16 kap. 6 § 2 mom. i aktiebolagslagen endast om Finansinspektionen har meddelat att den inte motsätter sig en flyttning av sätet.

10 §

Fusion inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Om en fondbörs deltar i en fusion som avses i artikel 2.1 i europabolagsförordningen, får registermyndigheten inte utfärda

ett intyg över fusionen enligt 4 § 3 mom. i lagen om europabolag, om Finansinspektionen innan ett tillstånd som avses i 2 mom. i nämnda paragraf beviljats har meddelat registermyndigheten att fondbörsen inte har iakttagit bestämmelserna om fusion eller om avslutande av verksamheten i Finland. Intyg får beviljas innan en månad har förflutit från den dag som avses i 16 kap. 6 § 2 mom. i aktiebolagslagen endast om Finansinspektionen har meddelat att den inte motsätter sig en flyttning av sätet.

11 §

Återkallande av koncession

Finansministeriet kan helt eller delvis återkalla en fondbörs koncession, om

1) fondbörsen i sin verksamhet väsentligt har brutit mot lagar eller förordningar eller mot föreskrifter som myndigheterna har meddelat med stöd av dessa eller mot koncessionsvillkoren eller börsreglerna,

2) fondbörsen inte har haft verksamhet på sex månader,

3) de villkor som ställts för koncessionen inte längre uppfylls,

4) fondbörsens verksamhet eller en del av den inte har inletts inom tolv månader efter det att koncessionen beviljades, eller

5) det i koncessionsansökan har lämnats väsentligen vilseledande uppgifter om omständigheter som är relevanta för regleringen eller tillsynen.

Finansministeriet ska innan det fattar ett beslut enligt 1 mom. be Finansinspektionen om ett yttrande, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur. Innan finansministeriet fattar ett beslut som avses i 1 mom. 1 och 3 punkten ska det sätta ut en tid inom vilken fondbörsen ska avhjälpa de bristfälligheter som uppdagats i verksamheten.

Finansministeriet kan på ansökan av fondbörsen återkalla koncessionen, om fondbörsen har beslutat att upphöra med fondbörsverksamheten. Finansministeriet ska innan det fattar beslut om saken be Finansinspektionen om ett yttrande.

Om finansministeriet med stöd av 1 mom. återkallar en fondbörs koncession, kan ministeriet samtidigt meddela föreskrifter om hur verksamheten ska avslutas.

Finansministeriet ska underrätta registermyndigheten om återkallandet av koncessionen.

12 §

Avbrytande av en fondbörs verksamhet

Finansministeriet kan förordna att verksamheten vid en fondbörs ska avbrytas för viss tid, om det i fondbörsens verksamhet har konstaterats oskicklighet eller oaktsamhet eller om en störning har inträffat i omsättningen av de värdepapper som är föremål för offentlig handel i fondbörsen och det är uppenbart att en fortsatt verksamhet är ägnad att allvarligt skada stabiliteten på värdepappersmarknaden eller investerarnas ställning.

13 §

En fondbörs verksamhet

En fondbörs får utöver offentlig handel ordna multilateral handel och tillhandahålla databehandlingstjänster i anslutning till omsättningen och förvaringen av värdepapper samt utbildnings- och informationstjänster för utveckling av värdepappers- och finansmarknaden och bedriva annan verksamhet som har nära samband med dessa.

En fondbörs får verka som clearingmedlem och bedriva clearingorganisationsverksamhet i enlighet med 4 a kap. samt verka som kontoförande institut eller som ett sådant instituts underinstitut i enlighet med lagen om värdeandelssystemet.

En fondbörs får dessutom i enlighet med lagen om handel med standardiserade optioner och terminer bedriva optionsföretagsverksamhet.

En fondbörs får inte bedriva annan verksamhet än den som nämns i 1—3 mom.

14 §

Börsregler

En fondbörs ska upprätta och för den offentliga handeln ge allmänheten tillgång till regler med närmare föreskrifter åtminstone om

1) hur den offentliga handeln på fondbörsen bedrivs,

2) hur och på vilka grunder värdepapper tas upp till offentlig handel samt hur och på vilka grunder handeln med värdepapper kan avbrytas eller avslutas,

3) vilka krav, rättigheter och skyldigheter som för fullgörandet av skyldigheter enligt denna lag och med stöd av den utfärdade bestämmelser och föreskrifter samt enligt börsreglerna eller annars gäller för värdepappersemitterter och deras förvaltning,

4) hur och på vilka grunder rättigheter att vara verksam som börsförmedlare eller någon annan börsaktor på fondbörsen beviljas och återkallas,

5) vilka krav, rättigheter och skyldigheter som för fullgörandet av skyldigheter enligt denna lag och med stöd av den utfärdade bestämmelser och föreskrifter samt enligt börsreglerna eller annars gäller börsförmedlare och andra börsaktörer,

6) hur likställdheten mellan aktieägarna tryggas, om aktiebolaget enligt börsreglerna får bedriva handel med sina egna aktier på fondbörsen,

7) vilka påföljder för överträdelse av börsreglerna som kan påföras värdepappersemitterter, börsförmedlare och andra börsaktörer och hur de påförs.

Finansministeriet fastställer på ansökan börsreglerna och ändringar i dem. Reglerna ska fastställas om de stämmer överens med denna lag och med bestämmelser och föreskrifter som har utfärdats med stöd av den och om det enligt inkommen utredning kan anses sannolikt att de tryggar en tillförlitlig och opartisk offentlig handel.

Ansökan ska avgöras inom tre månader efter det att den mottagits eller, om den är bristfällig, efter det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för avgörandet. Beslut ska emellertid alltid fattas inom sex månader från emottagandet av ansökan. Finansministeriet ska be Finansinspektionen om ett yttrande innan det fastställer reglerna.

Finansministeriet kan för att trygga den offentliga handelns tillförlitlighet och opartiskhet förordna om ändringar eller kompletteringar av de fastställda reglerna. Innan fi-

nansministeriet ger ett sådant förordnande ska det be Finansinspektionen om ett yttrande.

15 §

Finansiella verksamhetsförutsättningar

En fondbörs ska ha sådana finansiella verksamhetsförutsättningar som är tillräckliga med beaktande av fondbörsverksamhetens omfattning och art.

En fondbörs ska ha ett aktiekapital på minst 730 000 euro. När koncessionen beviljas ska hela aktiekapitalet vara tecknat.

16 §

En fondbörs ledning

En fondbörs styrelse, verkställande direktör och högsta ledning i övrigt ska leda fondbörsen med yrkesskicklighet samt enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsemedlemmarna och deras ersättare, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. De ska dessutom ha sådan allmän kännedom om fondbörsverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av fondbörsens verksamhet.

En person som avses i 1 mom. anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, ersättare för en styrelsemedlem, verkställande direktör eller ställföreträdare för denne i fondbörsen eller för att i övrigt höra till fondbörsens högsta ledning, eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppgiften i fråga.

Finansinspektionen kan för högst fem år förbjuda en person att vara styrelsemedlem eller ersättare, verkställande direktör eller

dennes ställföreträdare eller att i övrigt höra till den högsta ledningen för en fondbörs, om

1) personen vid skötseln av sina uppgifter har visat uppenbar oskicklighet eller oförsiktighet och om det är uppenbart att detta allvarligt kan skada stabiliteten i fondbörsens verksamhet, investerarnas ställning eller borgenärernas intressen, eller

2) personen inte uppfyller de villkor som föreskrivs i 1 mom.

En fondbörs ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om förändringar i fråga om de personer som avses i 1 mom.

Vad som föreskrivs i 1—4 mom. ska på motsvarande sätt tillämpas på företag som har ett sådant bestämmande inflytande i en fondbörs som avses i 1 kap. 5 §.

17 §

Organisering av en fondbörs verksamhet

En fondbörs verksamhet ska organiseras på ett tillförlitligt sätt med beaktande av arten och omfattningen av dess affärsverksamhet. Fondbörsen ska i alla situationer säkerställa den verksamhetsrelaterade riskhanteringen, interna kontrollen och verksamhetens kontinuitet.

Vad som föreskrivs i 1 mom. ska på motsvarande sätt tillämpas på företag som har ett sådant bestämmande inflytande i en fondbörs som avses i 1 kap. 5 §.

Finansinspektionen kan meddela närmare föreskrifter om organisering av verksamheten på ett tillförlitligt sätt. Föreskrifterna ska i tillämpliga delar motsvara de föreskrifter som i enlighet med 35 § i lagen om värdepappersföretag och 4 kap. 12 § i denna lag meddelas för värdepappersföretag.

18 §

Privata transaktioner

En fondbörs ska vidta tillräckliga åtgärder för att försöka förhindra att en i fondbörsen relevant person genomför privata transaktioner, om detta kan leda till en intressekonflikt eller om personen i fråga har insiderinformation eller konfidentiell information om emit-

tenter, börsförmedlare eller andra börsaktörer eller om deras transaktioner. Åtgärder ska vidtas i syfte att säkerställa informationens konfidentialitet.

I fråga om transaktioner som avses i 1 mom. gäller i tillämpliga delar vad som i 34 § 2 och 3 mom. i lagen om värdepappersföretag föreskrivs om relevanta personer i värdepappersföretag och om deras privata transaktioner.

Finansinspektionen kan meddela närmare föreskrifter om transaktioner som avses i 1 mom. Föreskrifterna ska i tillämpliga delar motsvara de föreskrifter som i enlighet med 35 § i lagen om värdepappersföretag meddelas för värdepappersföretag.

19 §

Skyldighet att sända in kopior av vissa handlingar

En fondbörs ska utan obefogat dröjsmål till Finansinspektionen sända in en kopia av

- 1) bokslutshandlingar,
- 2) revisionsberättelser,
- 3) protokollet från bolagsstämman.

Vad som föreskrivs i 1 mom. ska på motsvarande sätt tillämpas på företag som har ett sådant bestämmande inflytande i en fondbörs som avses i 1 kap. 5 §.

20 §

Handelns offentlighet

En fondbörs är skyldig att för allmänheten offentliggöra information om köp- och säljbud, inbjudningar till erbjudande samt transaktioner som gäller andra värdepapper än aktier och som är föremål för den offentliga handel som fondbörsen bedriver, i den omfattning som med beaktande av värdepappershandelns art och volym är nödvändig för att trygga en tillförlitlig och opartisk offentlig handel.

En fondbörs är skyldig att för allmänheten offentliggöra information om köp- och säljbud samt inbjudningar till erbjudande som gäller aktier som är föremål för den offentliga

handel som fondbörsen bedriver, så som föreskrivs i kommissionens förordning.

En fondbörs är emellertid inte skyldig att på det sätt som föreskrivs i 2 mom. offentliggöra information om köp- och säljbud eller inbjudningar till erbjudanden, om marknadsmodellen, anbudstypen eller anbudets storlek uppfyller de villkor för avvikelse från skyldigheten att offentliggöra uppgifter som föreskrivs i kommissionens förordning.

En fondbörs är skyldig att för allmänheten offentliggöra så aktuell information som möjligt om transaktioner med aktier som är föremål för den offentliga handel som fondbörsen bedriver, så som föreskrivs i kommissionens förordning.

En fondbörs kan besluta att information om aktietransaktioner som är stora i jämförelse med den sedvanliga handeln med aktien i fråga får offentliggöras senare än vad som krävs i 4 mom. I kommissionens förordning föreskrivs närmare om förutsättningarna för senareläggning.

Innan en fondbörs fattar ett beslut i enlighet med 5 mom. ska den inhämta finansministeriets tillstånd för arrangemangen för senareläggning av offentliggörandet. Fondbörsen ska också informera allmänheten om dessa arrangemang.

21 §

Clearing och avveckling av transaktioner

En fondbörs ska sörja för ändamålsenlig clearing och avveckling av värdepapperstransaktionerna vid offentlig handel.

Om en fondbörs för clearing och avvecklingen av värdepapperstransaktioner anlitar ett annat clearing- och depositionsinstitut än en clearingorganisation som avses i denna lag, ska fondbörsen, clearingorganisationen samt clearing- och depositionsinstitutet ordna sitt samarbete så att det inte äventyrar den offentliga handelns tillförlitlighet.

En fondbörs ska på förhand informera Finansinspektionen och Finlands Bank om ändringar i de arrangemang som avses i 2 mom. Till anmälan ska fogas tillräckliga uppgifter om ändringarna för en bedömning av om de utgör en fara för den offentliga handelns tillförlitlighet.

Finansinspektionen kan förbjuda en fondbörs att för clearing och avveckling av transaktioner anlita andra clearingorganisationer än sådana som avses i denna lag, om anlitaandet av en sådan organisation sannolikt skulle äventyra den offentliga handelns tillförlitlighet.

22 §

En fondbörs tillsynsuppgifter

En fondbörs ska se till att tillräcklig och tillförlitlig tillsyn ordnas för att säkerställa iakttagandet av denna lag, i enlighet med den utfärdade bestämmelser och föreskrifter samt börsreglerna.

En fondbörs ska informera Finansinspektionen om förfaranden som uppenbart strider mot denna lag eller mot de bestämmelser eller föreskrifter som har utfärdats med stöd av lagen eller mot börsreglerna, om inte förfarandet omedelbart rättas till eller situationen reder upp sig på något annat sätt. Finansinspektionen ska dock alltid informeras om förfaranden som har inneburit väsentliga eller upprepade överträdelser av bestämmelserna, föreskrifterna eller reglerna.

23 §

Avbrytande av handel

En fondbörs ska avbryta den offentliga handeln med värdepapper, om det är nödvändigt på grund av ett förfarande som strider mot bestämmelserna eller föreskrifterna om offentlig handel, mot börsreglerna eller mot god sed.

En fondbörs ska omedelbart offentliggöra beslut om avbrytande av handeln med värdepapper. Dessutom ska fondbörsen informera Finansinspektionen om avbrytandet och denna är skyldig att informera de behöriga myndigheter som motsvarar Finansinspektionen i staterna inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

I 7 kap. 1 a § 2 mom. föreskrivs om Finansinspektionens rätt att förordna att en fondbörs ska avbryta handeln med värdepapper.

24 §

Utläggande av fondbörsverksamhet på entreprenad

Med *utläggande på entreprenad* avses i denna paragraf sådana åtgärder i samband med en fondbörs verksamhet som innebär att någon annan tillhandahåller fondbörsen funktioner eller tjänster som den annars själv skulle svara för.

En fondbörs kan lägga ut någon annan för dess verksamhet viktig funktion än sådan som avser ordnandet av offentlig handel, om utläggandet på entreprenad inte medför olägenhet för fondbörsens riskhantering, interna kontroll eller för skötseln av någon annan funktion som är viktig för fondbörsens affärsverksamhet eller någon annan verksamhet.

En funktion är viktig för fondbörsens verksamhet, om ett fel eller en brist i den väsentligt kan försvåra fondbörsens finansiella ställning eller börsverksamhetens kontinuitet eller iakttagandet av de lagar som gäller fondbörsens verksamhet samt med stöd av dem utfärdade bestämmelser eller föreskrifter eller villkoren i fondbörsens koncession.

Om utläggandet av någon för fondbörsens verksamhet viktig funktion på entreprenad ska ingå ett skriftligt avtal, av vilket framgår uppdragets innehåll och avtalets giltighetstid.

En fondbörs som efter att koncession beviljats har för avsikt att lägga ut någon för dess verksamhet viktig annan funktion på entreprenad ska på förhand underrätta Finansinspektionen om saken. Finansinspektionen ska underrättas om betydande förändringar i avtalsförhållandet mellan fondbörsen och uppdragstagaren. Finansinspektionen utfärdar behövliga närmare föreskrifter om anmälsans innehåll.

En fondbörs ska handla omsorgsfullt när det lägger ut någon för dess verksamhet viktig funktion på entreprenad.

En fondbörs ska se till att den av uppdragstagaren fortlöpande får uppgifter som behövs för myndighetstillsynen över fondbörsen, för riskhanteringen och för den interna kontrollen och att den har rätt att vidarebefordra uppgifterna till Finansinspektionen.

Finansinspektionen kan meddela närmare föreskrifter om förutsättningarna för utlägg-

gande av fondbörsverksamhet på entreprenad. Föreskrifterna ska i tillämpliga delar motsvara de föreskrifter som med stöd av 30 § i lagen om värdepappersföretag meddelas för värdepappersföretag.

25 §

Börsförmedlare och andra börsaktörer

En fondbörs ska bevilja en finländsk värdepappersförmedlare eller en värdepappersförmedlare som har motsvarande auktorisation i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet börsförmedlarrättigheter, om värdepappersförmedlaren uppfyller de krav som ställs i lag och börsreglerna.

En annan person med hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan auktoriseras att verka som annan börsaktor på fondbörsen, om sökanden uppfyller de krav som börsreglerna ställer och det med hänsyn till erhållen utredning om sökandens tillförlitlighet, anseende, erfarenhet och lämplighet i övrigt eller annars är sannolikt att sökandens deltagande i den offentliga handeln inte äventyrar handelns tillförlitlighet. Sökanden ska dessutom ha tillräckliga finansiella och övriga förutsättningar att uppfylla de förpliktelser som härrör från värdepappershandeln.

På de villkor som finansministeriet bestämmer får en fondbörs auktorisera också andra än i 1 och 2 mom. avsedda utländska värdepappersförmedlare eller andra personer att verka som börsförmedlare eller annan börsaktor på fondbörsen, om sökanden uppfyller de krav som ställs i lag och börsreglerna.

En fondbörs ska för viss tid eller helt återkalla rättigheter som har beviljats en börsförmedlare eller någon annan börsaktör, om Finansinspektionen av vägande skäl yrkar det efter att ha hört fondbörsen. Finansinspektionen ska omedelbart underrätta fondbörsen och börsaktören i fråga om sitt yrkande och om grunderna för yrkandet.

Fondbörsen ska underrätta Finansinspektionen om beviljande och återkallande av rättigheter att verka som börsförmedlare och börsaktor på fondbörsen.

26 §

Börsförmedlares och andra börsaktörers rätt att välja clearingorganisation

Börsförmedlare och andra börsaktörer på fondbörsen har rätt att anlita också andra än av fondbörsen valda clearingorganisationer, värdepapperscentraler eller clearing- och depositionsinstitut för fullgörande av skyldigheter som följer av värdepapperstransaktioner inom den offentliga handeln, förutsatt att fondbörsen med clearingorganisationen, värdepapperscentralen eller clearing- och depositionsinstitutet ordnar sitt samarbete så, att det inte äventyrar den offentliga handelns tillförlitlighet.

Börsförmedlare och andra börsaktörer som har för avsikt att utnyttja sin rätt enligt 1 mom. ska på förhand underrätta fondbörsen i fråga, Finansinspektionen och Finlands Bank om saken. I anmälan ska redogöras för samarbetsarrangemang som tryggar den offentliga handelns tillförlitlighet.

Finansinspektionen kan förbjuda börsförmedlare och andra börsaktörer att anlita andra än av fondbörsen valda clearingorganisationer, värdepapperscentraler eller clearing- och depositionsinstitut för fullgörande av skyldigheter som följer av värdepapperstransaktioner, om anlitaandet av en sådan organisation sannolikt skulle äventyra den offentliga handelns tillförlitlighet.

27 §

Upptagande av värdepapper till offentlig handel

En fondbörs får på ansökan av emittenten ta upp värdepapper till offentlig handel, om värdepapperen sannolikt i tillräcklig utsträckning är föremål för efterfrågan utbud och efterfrågan och om prisbildningen på dem sålunda kan bedömas vara tillförlitlig. I kommissionens förordning föreskrivs om övriga förutsättningar för att en fondbörs ska kunna ta upp värdepapper till offentlig handel.

En fondbörs får ta upp värdepapper till offentlig handel också utan emittentens samtycke, om de krav som nämns i 1 mom. är uppfyllda och om samma värdepapper redan

har tagits upp till offentlig handel som bedrivs på en annan fondbörs eller till motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Om värdepapper tas upp till offentlig handel utan emittentens samtycke, får denne inte åläggas informationsskyldighet i börsreglerna.

Om värdepapper tas upp till handel utan emittentens samtycke i enlighet med 2 mom., ska fondbörsen innan handeln inleds underrätta emittenten om saken.

En fondbörs ska innan handeln inleds underrätta Finansinspektionen om att värdepapperen har tagits upp till offentlig handel. Om handeln avser aktier som inte är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska fondbörsen samtidigt underrätta Finansinspektionen också om sådana uppskattningar av aktien som förutsätts i artikel 33.3 i kommissionens förordning. Finansinspektionen kan utfärda närmare föreskrifter om underrättelserna.

28 §

Avslutande av offentlig handel med värdepapper

En fondbörs kan besluta att den offentliga handeln med värdepapper ska avslutas, om värdepapperen eller emittenten inte längre uppfyller de krav som börsreglerna ställer och om avslutandet av handeln med värdepapperen inte medför betydande olägenheter för investerarna eller för värdepappersmarknadens funktion.

En fondbörs kan avsluta den offentliga handeln med värdepapper också på ansökan av emittenten, om detta inte medför betydande olägenheter för investerarna eller för värdepappersmarknadens funktion.

En fondbörs ska omedelbart offentliggöra beslut om avslutande av handeln i fråga. Dessutom ska fondbörsen underrätta Finansinspektionen om avslutandet av handeln och denna ska underrätta de behöriga myndigheter som motsvarar Finansinspektionen i staterna inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

I 7 kap. 2 § 1 mom. föreskrivs om marknadsdomstolens rätt att förbjuda en fondbörs att ordna offentlig handel med värdepapper.

29 §

Börslista

En fondbörs kan i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/34/EG om upptagande av värdepapper till officiell notering och om uppgifter som ska offentliggöras beträffande sådana värdepapper upprätthålla en börslista över de värdepapper som är föremål för offentlig handel.

30 §

Att ta upp värdepapper på börslistan

En fondbörs får på ansökan av emittenten ta upp värdepapper på börslistan, om de uppfyller kraven i 27 § 1 mom. i detta kapitel. Genom förordning av finansministeriet föreskrivs närmare om de krav som behövs för genomförandet av det i 29 § i detta kapitel nämnda direktivet och enligt vilka en fondbörs får ta upp värdepapper på börslistan samt om undantagen från dessa krav.

Värdepapper som enligt aktiebolagslagen berättigar till aktier får tas upp på börslistan endast om aktier av samma slag som värdepapperen berättigar till har tagits eller samtidigt tas upp till offentligt handel.

Ett bolag ska ansöka om att aktier av samma slag som de som redan finns på börslistan ska tas upp på börslistan inom ett år från det att de emitterats, om inte bolaget har samtyckt till att fondbörsen noterar dem utan särskild ansökan.

Emittenten ska ansöka om att till samma emission hörande värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 2—4 och 6 punkten samtidigt tas upp på börslistan.

En fondbörs kan för att skydda investerarna avslå ansökningar om att ta upp värdepapper på börslistan.

En fondbörs ska avgöra en ansökan om upptagande av värdepapper på börslistan inom sex månader efter att ha mottagit ansökan. Om fondbörsen under denna tid ber sökanden om ytterligare upplysningar, ska tiden räknas från den dag då fondbörsen fick dessa upplysningar. Om fondbörsen inte avgör ansökan inom den utsatta tiden, anses ansökan ha avslagits.

Emittenten har rätt att få fondbörsens beslut enligt 5 och 6 mom. upptaget till Finansinspektionens prövning inom 30 dagar från beslutet eller efter den i 6 mom. angivna tidsfristen.

31 §

Avnotering av värdepapper

Värdepapper kan avnoteras från börsen enligt vad som i 28 § i detta kapitel föreskrivs om avslutande av offentlig handel med värdepapper.

Emittenten har rätt att få ett beslut om avnotering av värdepapper upptaget till Finansinspektionens prövning inom 30 dagar från beslutet. Motsvarande rätt har en registrerad förening vars syfte är att bevaka investerarnas intresse samt investerare som äger värdepapper av samma slag eller till sådana berättigande värdepapper. Finansinspektionen ska underrätta fondbörsen om att ärendet har överförts till Finansinspektionen.

32 §

Handelskalender

Finansinspektionen ska på sina webbsidor lägga ut en kalender av vilken det framgår vilka dagar offentlig handel bedrivs på fondbörsen.

33 §

Rapporter till övriga medlemsstater och kommissionen

Finansministeriet ska i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG föra en förteckning över sådana reglerade marknader för värdepapper för vilka regler har fastställts enligt denna lag. Finansministeriet ska sända förteckningen till övriga medlemsstater i Europeiska unionen och till Europeiska gemenskapernas kommission för kännedom, förutsatt att det i samband med fastställelsen av reglerna har kunnat konstateras att den offentliga handeln på en marknad uppfyller rapporteringskraven. På samma sätt ska ändringar i förteckningen rapporteras.

34 §

Fondbörsverksamhet i andra stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

En fondbörs som har för avsikt att ge värdepappersförmedlare och andra personer som är etablerade i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet direkt möjlighet att delta i offentlig handel, ska i god tid på förhand underrätta Finansinspektionen om saken. Av anmälan ska framgå närmare uppgifter om var och hur möjligheten att bedriva handel kommer att erbjudas.

Finansinspektionen ska inom en månad efter att ha mottagit anmälan vidarebefordra informationen till den mot Finansinspektionen svarande behöriga myndigheten i den stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet där de värdepappersförmedlare eller andra personer är etablerade som fondbörsen har för avsikt att ge direkt möjlighet att delta i handeln.

Finansinspektionen ska på begäran av den mot Finansinspektionen svarande behöriga myndigheten i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet meddela myndigheten vilka i den staten etablerade värdepappersförmedlare eller andra personer en fondbörs har auktoriserat som börsförmedlare eller annan börsaktör.

Vad som föreskrivs i 1—3 mom. ska också tillämpas på multilateral handel som ordnas av en fondbörs.

35 §

Utländska fondbörsers verksamhet i Finland

Innan en marknadsplatsoperatör som i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har auktorisation för handel som motsvarar offentlig handel får erbjuda en värdepappersförmedlare eller en annan person som är etablerad i Finland direkt möjlighet att bedriva handel, ska den behöriga myndigheten i den stat som beviljat auktorisationen göra en anmälan om saken till Finansinspektionen.

En marknadsplatsoperatör som i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har auktorisation för handel som

motsvarar offentlig handel får endast med finansministeriets tillstånd erbjuda i Finland etablerade värdepappersförmedlare och andra personer direkt möjlighet att delta i handeln.

Vad som föreskrivs i 1 och 2 mom. ska också tillämpas på sådan av en marknadsplatsoperatör ordnad handel som motsvarar multilateral handel enligt denna lag.

36 §

Marknadsföring av offentlig handel

Offentlig handel med värdepapper får inte marknadsföras med osann eller vilseledande information eller genom förfaranden som strider mot god sed eller annars är otillbörliga.

3 a kap.

Multilateral handel

1 §

Marknadsplatsoperatör

Endast fondbörser, optionsföretag och andra värdepappersförmedlare än sådana fondbolag som avses i 2 § i lagen om placeringsfonder eller sådana utländska fondbolag som avses i 2 § i lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland får ordna multilateral handel.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel kan föra mäklarlista över värdepapper som är föremål för handeln.

2 §

Handelsregler

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska upprätta och ge allmänheten tillgång till regler med bestämmelser åtminstone om

1) hur och på vilka grunder värdepapper tas upp till handel,

2) hur handeln sker,

3) hur och på vilka grunder handelsparterna auktoriseras och auktorisationen återkallas,

4) vilka rättigheter och skyldigheter handelsparterna har,

5) hur clearingen och avvecklingen av transaktionsrelaterade betalnings- och leveransförpliktelser sker.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska tillställa Finansinspektionen handelsreglerna och ändringar i dem innan de träder i kraft.

3 §

Marknadsplatsoperatörens informationsskyldighet

Den som ordnar multilateral handel ska tillhandahålla tillräcklig information om värdepapperen eller på annat sätt se till att det finns tillgång till information, för att handelsparterna ska kunna bilda sig en välgrundad uppfattning om värdepapperen. Informationen ska tillhandahållas med beaktande av handelsparternas yrkesskicklighet och särdragen hos det värdepapper som är föremål för handel.

4 §

Auktorisation av handelsparter

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska som handelsparter auktorisera de finländska värdepappersförmedlare och de värdepappersförmedlare med motsvarande auktorisation i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som uppfyller de krav som ställs i lag och i reglerna för den multilaterala handeln.

Andra personer med hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan auktoriseras som handelsparter, om de uppfyller de krav som reglerna för multilateral handel ställer och om det med hänsyn till den utredning som erhållits om sökandens tillförlitlighet, anseende, erfarenhet och lämplighet i övrigt eller annars är sannolikt att sökandens deltagande i den multilaterala handeln inte äventyrar handelns tillförlitlighet. Sökanden ska dessutom ha tillräckliga finansiella och övriga förutsättningar för att uppfylla de förpliktelser som följer av värdepappershandel.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel får auktorisera också andra än i 1 mom. avsedda utländska värdepappersförmedlare som handelsparter, om de i enlighet med 3 kap. 25 § 3 mom. har auktoriserats som börsförmedlare.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel får på de villkor som finansministeriet bestämmer auktorisera också andra än i 1 och 3 mom. avsedda utländska värdepappersförmedlare eller personer med säte eller hemort utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet att verka som handelsparter, om sökanden uppfyller de krav som ställs i lag och reglerna för den multilaterala handeln.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska för viss tid eller helt återkalla en auktorisation som handelspart, om Finansinspektionen efter att ha hört marknadsplatsoperatören av vägande skäl kräver detta. Finansinspektionen ska omedelbart underrätta marknadsplatsoperatören samt berörda parter om sitt yrkande och dess grunder.

5 §

Upptagande av värdepapper till handel

Värdepapper kan tas upp till multilateral handel, om tillgången till information om värdepapperen kan tryggas på det sätt som föreskrivs i 3 §.

Värdepapper kan tas upp till handel på ansökan av emittenten eller utan emittentens samtycke.

Om värdepapper har tagits upp till multilateral handel utan emittentens samtycke, får emittenten inte i reglerna för den multilaterala handeln åläggas informationsskyldighet.

6 §

Handelns offentlighet

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel är skyldig att för allmänheten offentliggöra information om köp- och säljbud, inbjudningar till erbjudande samt transaktioner med andra värdepapper som är

föremål för multilateral handel än sådana aktier som också är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Information ska offentliggöras i den omfattning som med beaktande av handelns art och volym är nödvändig för att trygga en tillförlitlig och opartisk multilateral handel.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel är skyldig att för allmänheten offentliggöra information om köp- och säljbud samt inbjudningar till erbjudande som gäller aktier som är föremål för multilateral handel och som också är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, enligt vad som föreskrivs i kommissionens förordning.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel är dock inte skyldig att offentliggöra information om köp- och säljbud eller inbjudningar till erbjudande i enlighet med 2 mom., om marknadsmodellen, anbudstypen eller anbudets storlek vid multilateral handel uppfyller de villkor för avvikelser från skyldigheten att offentliggöra uppgifter som föreskrivs i kommissionens förordning.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel är skyldig att offentliggöra så aktuell information som möjligt om transaktioner med i 2 mom. avsedda aktier som är föremål för multilateral handel, enligt vad som föreskrivs i kommissionens förordning.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel kan besluta att information om aktietransaktioner som är stora i förhållande till den sedvanliga handeln med aktien i fråga får offentliggöras senare än vad som krävs i 4 mom. I kommissionens förordning föreskrivs närmare om förutsättningarna för senareläggning.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska innan den fattar beslut enligt 5 mom. inhämta Finansinspektionens tillstånd för arrangemangen för senareläggning av offentliggörandet. En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska också informera allmänheten om dessa arrangemang.

7 §

Clearing och avveckling av transaktioner

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska sörja för ändamålsenlig clearing och avveckling av värdepapperstransaktionerna vid multilateral handel.

Om en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel anlitar ett annat clearing- och depositionsinstitut än en clearingorganisation som avses i denna lag, ska marknadsplatsoperatören, clearingorganisationen samt clearing- och depositionsinstitutet ordna sitt samarbete så att det inte äventyrar den multilateral handelns tillförlitlighet.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska på förhand informera Finansinspektionen och Finlands Bank om ändringar i de arrangemang som avses i 2 mom. Till anmälan ska fogas tillräckliga uppgifter om ändringarna för en bedömning av om de utgör en fara för den multilateral handelns tillförlitlighet.

Finansinspektionen kan förbjuda en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel att för clearing och avvecklingen av transaktionerna anlita någon annan clearingorganisation än en sådan som avses i denna lag, om anlitaandet av en sådan organisation sannolikt skulle äventyra den multilateral handelns tillförlitlighet.

8 §

Marknadsplatsoperatörers tillsynsuppgifter

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska se till att tillräcklig och tillförlitlig tillsyn ordnas för att säkerställa iakttagandet av denna lag, i enlighet med den utfärdade bestämmelser och föreskrifter och reglerna för den multilateral handel.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska informera Finansinspektionen om förfaranden som uppenbart strider mot denna lag eller mot de bestämmelser och föreskrifter som har utfärdats med stöd av den eller mot reglerna för multilateral handel, om inte förfarandet omedelbart rättas

till eller situationen reder upp sig på något annat sätt. Finansinspektionen ska dock alltid informeras om förfaranden som har inneburit väsentliga eller upprepade överträdelser av bestämmelserna, föreskrifterna eller reglerna.

9 §

Avbrytande och avslutande av handel

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska avbryta eller avsluta handeln med värdepapper, om det är nödvändigt på grund av förfaranden som strider mot bestämmelserna eller föreskrifterna om handeln, mot handelsreglerna eller mot god sed.

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska omedelbart offentliggöra beslut om avbrytande eller avslutande av handeln med värdepapper. Dessutom ska marknadsplatsoperatören informera Finansinspektionen om avbrytandet och avslutandet av handeln.

I 7 kap. 1 a § föreskrivs om Finansinspektionens rätt att förordna att en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel ska avbryta handeln. I 7 kap. 2 § 1 mom. föreskrivs om marknadsdomstolens rätt att förbjuda multilateral handel med värdepapper.

10 §

Marknadsföring av handel

Multilateral handel får inte marknadsföras med osann eller vilseledande information eller genom förfaranden som strider mot god sed eller annars är otillbörliga.

11 §

Regler för mäklarlista

En marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel och för mäklarlista över värdepapper som är föremål för handel ska upprätta regler för mäklarlistan och ge allmänheten tillgång till reglerna. Utöver vad som föreskrivs i detta kapitel i övrigt ska det i reglerna föreskrivas om

1) vilka krav, rättigheter och skyldigheter som för fullgörandet av skyldigheter enligt

denna lag, enligt bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den och enligt reglerna för mäklarlistan gäller för eller annars ställs på värdepappersemittenter och deras förvaltning,

2) hur och i vilket förfarande information om värdepapper och emittenter offentliggörs,

3) hur bolagsprospekt om värdepapper och emittenter upprättas och offentliggörs, om ett sådant prospekt som avses i 2 kap. inte behöver offentliggöras över värdepapperen,

4) vilka påföljder som kan påföras värdepappersemittenter och handelsparter för överträdelse av reglerna för mäklarlistan och om förfarandet för påförande av påföljder.

12 §

Upptagande av värdepapper på mäklarlista

Värdepapper kan på ansökan av emittenten tas upp på mäklarlista om det finns tillräckligt med information om värdepapperen och emittenten för att handeln ska kunna ordnas på ett tillförlitligt sätt.

Emittenten ska med marknadsplatsoperatören ingå ett skriftligt avtal om att ta upp värdepapperen till handel, och i avtalet förbinda sig att följa reglerna för mäklarlistan.

13 §

Uppgifter som påverkar värdepappers värde

Den som emitterar värdepapper som är föremål för handel på mäklarlista ska utan obefogat dröjsmål offentliggöra och för kännedom underrätta marknadsplatsoperatören om alla sådana omständigheter som gäller emittenten och som är ägnade att väsentligt påverka värdepapperens värde. Emittenten och marknadsplatsoperatören ska hålla de offentliggjorda uppgifterna tillgängliga för allmänheten.

I reglerna för mäklarlistan ska bestämmas vilka uppgifter om emittenten som ska offentliggöras enligt 1 mom. I reglerna ska beaktas särdragen hos de värdepapper som är föremål för handel och deras emittenter, särdragen i värdepappershandeln samt vilka investerare som deltar i handeln.

Vad som föreskrivs i 1 mom. tillämpas

inte, om emittenten är en stat, dess centralbank, en kommun, en samkommun eller Europeiska centralbanken eller ett sådant internationellt offentligt organ vilket såsom medlemmar har minst två stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Vad som föreskrivs i 1 mom. tillämpas dock även på en emittent som avses i detta moment, om denne offentliggör information som avses i 1 mom. någon annanstans inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

14 §

Offentligt uppköpserbudande

Den som offentligt erbjuder sig att köpa aktier som tagits upp på mäklarlista eller värdepapper som berättigar till aktier ska bemöta innehavarna av de värdepapper som erbjudandet avser likvärdigt.

Den som ger uppköpserbudandet ska ge innehavarna av målbolagets värdepapper sådan relevant och tillräcklig information att innehavarna kan göra en väl underbyggd bedömning av uppköpserbudandet.

Uppköpserbudandet ska offentliggöras och sändas till värdepapperens innehavare, marknadsplatsoperatören och Finansinspektionen för kännedom. Innan erbjudandet offentliggörs ska den som står bakom det förvisa sig om sin förmåga att till fullt belopp betala ett eventuellt vederlag i pengar och vidta alla åtgärder som rimligen kan krävas för att säkerställa betalningen av ett vederlag i någon annan form.

På ett offentligt uppköpserbudande ska i tillämpliga delar tillämpas vad som föreskrivs i 6 kap. 12 § 1 och 3 mom. samt i 6 kap. 13 §.

4 kap.

Värdepappershandel och tillhandahållande av investeringstjänster

1 §

God sed vid värdepappershandel och vid tillhandahållande av investeringstjänster

Vid handel med värdepapper samt vid till-

handahållande av investeringstjänster och sidotjänster får förfaranden som strider mot god sed eller annars är otillbörliga inte tillämpas.

Investeringstjänster och sidotjänster får inte marknadsföras med osann eller vilseledande information. Av marknadsföringen ska framgå dess kommersiella syfte.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av Kommissionens direktiv 2006/73/EG om genomförandet av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag, och definitioner för tillämpning av det direktivet, nedan *kommissionens direktiv*, behövliga närmare föreskrifter om avgifter och andra förmåner som betalas till eller tas emot av tredje part i samband med tillhandahållandet av investeringstjänster och sidotjänster samt om de krav som ställs på information till kunderna.

2 §

Avtal om investeringstjänster

Ett skriftligt avtal ska upprättas om tillhandahållande av investeringstjänster. Av avtalet ska framgå parternas rättigheter och skyldigheter samt övriga avtalsvillkor. Avtalet kan ingås elektroniskt i enlighet med 12 § i lagen om tillhandahållande av informationssamhällets tjänster (458/2002). Skyldigheten att upprätta skriftligt avtal gäller emellertid inte värdepappersförmedlare vilka såsom investeringstjänster endast tillhandahåller investeringsrådgivning och inte heller värdepappersförmedlare vilka tillhandahåller investeringstjänster för professionella kunder.

I avtalet får inte tas in villkor som strider mot god sed eller är oskäligen från kundens synpunkt.

3 §

Uppgifter om kunderna

En värdepappersförmedlare som tillhandahåller investeringsrådgivning eller kapitalförvaltning såsom investeringstjänster ska innan

tjänsterna tillhandahålls inhämta tillräckliga uppgifter om kundernas ekonomiska ställning, erfarenhet av och kunskaper om investering när det gäller investeringstjänsten och värdepapperet i fråga samt investeringsmålsättningar, för att kunna rekommendera lämpliga värdepapper och tjänster för sina kunder.

Om en värdepappersförmedlare tillhandahåller andra investeringstjänster än de som avses i 1 mom. ska värdepappersförmedlaren innan tjänsterna tillhandahålls fråga kunden om dennes erfarenheter av och kunskaper när det gäller värdepapperet eller investeringstjänsten i fråga, för att kunna bedöma om värdepapperet eller tjänsten lämpar sig för kunden. Om värdepappersförmedlaren på basis av vad kunden uppgivit anser att ett värdepapper eller en tjänst inte lämpar sig för kunden, ska värdepappersförmedlaren underätta kunden om saken. Om kunden vägrar lämna de begärda uppgifterna, ska värdepappersförmedlaren meddela att den inte kan bedöma ett värdepappers eller en tjänsts lämplighet för kunden.

Vad som föreskrivs i 2 mom. gäller inte utförande eller vidarebefordran av order på kundens initiativ, om kunden har informerats om att värdepappersförmedlaren vid tillhandahållandet av tjänsten inte är skyldig att bedöma tjänstens eller värdepapperets lämplighet för kunden och tjänsten har samband med

- 1) aktier som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en annan stat,
- 2) finansiella instrument,
- 3) obligationer eller motsvarande skuldinstrument som inte avser den underliggande egendomen för derivatinstrument,
- 4) sådana fondandelar eller andelar i fondföretag som avses i fondföretagsdirektivet, eller
- 5) andra okomplicerade värdepapper som regleras i artikel 38 i kommissionens direktiv.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behövliga närmare föreskrifter om de uppgifter som kunderna enligt 1 och 2 mom. ska ombes ge och om förfarandet vid begäran om uppgifter.

4 §

Värdepappersförmedlares informationsskyldighet

En värdepappersförmedlare ska i god tid innan en icke-professionell kund ingår avtal om investeringstjänster eller sidotjänster informera kunden om avtalsvillkoren samt ge kunden tillräcklig information om värdepappersförmedlaren och om de tjänster som ska tillhandahållas.

En värdepappersförmedlare ska i god tid innan en investeringstjänst eller en sidotjänst tillhandahålls ge en icke-professionell kund tillräcklig information om

- 1) värdepappersförmedlaren och de tjänster som denne tillhandahåller,
- 2) de värdepapper som tjänsterna avser och de risker som är förknippade med dem,
- 3) placeringsstrategier, om sådana har föreslagits, och om de risker som är förknippade med dem,
- 4) handelsplatser,
- 5) hur kundmedlen förvaras,
- 6) de kostnader och arvoden som är förknippade med tjänsterna.

En värdepappersförmedlare ska i god tid informera en icke-professionell kund om väsentliga förändringar i de uppgifter som nämns i 2 mom.

Den information som avses i 1—3 mom. ska ges kunden i varaktig form enligt 1 kap. 4 a § 2 mom. Med kundens samtycke kan informationen läggas ut på värdepappersförmedlarens webbsidor i stället för att riktas till kunden personligen, om detta är ändamålsenligt i samband med transaktionerna mellan värdepappersförmedlaren och kunden och om informationen finns tillgänglig under en tillräckligt lång tid.

Om ett avtal om investeringstjänster eller sidotjänster på begäran av en icke-professionell kund ingås med användning av ett i 6 a kap. 4 § i konsumentskyddslagen (38/1978) avsett sådant medel för distanskommunikation att information som avses i 1 mom. inte kan ges i den form som avses i 4 mom. innan avtalet ingås och information som avses i 2 mom. inte kan ges innan tjänsten tillhandahålls.

hålls, ska den information som avses i 1 mom. ges omedelbart efter det att avtalet ingåtts och den information som avses i 2 mom. omedelbart efter det att tjänsten börjat tillhandahållas.

En värdepappersförmedlare ska ge en icke-professionella kund tillräcklig information om de tjänster som har tillhandahållits kunden, till exempel uppgifter om transaktioner och tjänster som utförts för kundens räkning och om kostnaderna för dessa samt uppgifter om kundens penningmedel och andra tillgångar som värdepappersförmedlaren har i sin besittning.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behövliga närmare föreskrifter om vilken information som ska ges icke-professionella kunder och om informationsförfarandet samt om värdepappersförmedlares skyldighet att informera professionella kunder.

5 §

Utförande av order

En värdepappersförmedlare vars investeringstjänster består i att utföra order ska vidta rimliga åtgärder för att uppnå bästa möjliga resultat för sina kunder med beaktande av omständigheter som är väsentliga för utförandet av ordern. Om kunden har gett specifika instruktioner, ska dock värdepappersföretaget utföra ordern i enlighet med dessa.

En värdepappersförmedlare ska för utförandet av order ha handelsriktlinjer med uppgifter om de handelsplatser där värdepappersförmedlaren utför kundorder och om vilka faktorer som påverkat valet av handelsplats. Värdepappersförmedlaren ska se till att riktlinjerna hålls uppdaterade.

En värdepappersförmedlare ska ge kunderna tillräcklig information om sina handelsriktlinjer innan den tillhandahåller investeringstjänster. Värdepappersförmedlaren ska meddela kunderna varje väsentlig förändring av sina handelsriktlinjer.

Om en order enligt riktlinjerna kan utföras utanför den offentliga eller multilaterala handeln eller utanför motsvarande handel i någon annan stat, ska kundens uttryckliga godkännande inhämtas.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behövliga närmare föreskrifter om hur order ska utföras samt om hur värdepappersförmedlare vilka som investeringstjänster tillhandahåller kapitalförvaltning eller vidarebefordrar order ska förfara då de utför kundorder.

6 §

Orderhantering

En värdepappersförmedlare vars investeringstjänster består i att utföra order ska utföra kundorder utan obefogat dröjsmål. Värdepappersförmedlaren får inte låta en annan kunds eller sitt eget intresse inverka på utförandet av en kundorder.

En värdepappersförmedlare ska utföra kundorder i den ordningsföljd de togs emot, om detta är möjligt med beaktande av orderns storlek, de prisgränser som kunden bestämt eller övriga villkor samt hur ordern givits.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behövliga närmare föreskrifter om hur orderhanteringen ska ske samt om hur värdepappersförmedlare vilka som investeringstjänster tillhandahåller kapitalförvaltning eller vidarebefordrar order ska förfara då de hanterar kundorder.

7 §

Kundorder från andra värdepappersförmedlare

En värdepappersförmedlare som av en annan värdepappersförmedlare tar emot kundorder som avser investeringstjänster eller sidotjänster kan handla i enlighet med de uppgifter om en kund och de instruktioner i fråga om ordern som den fått av den andra värdepappersförmedlaren.

8 §

Skyldighet att offentliggöra limiterade order

En värdepappersförmedlare som på grund av marknadsläget inte omedelbart kan utföra en kundorder att köpa eller sälja aktier som är föremål för offentlig handel eller motsva-

rande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, till ett av kunden angivet högsta eller lägsta pris eller bättre, ska omedelbart i syfte att utföra kundordern så snabbt som möjligt offentliggöra den limiterade kundordern på ett sätt som gör den lätt tillgänglig för övriga marknadsaktörer. Värdepappersförmedlaren är emellertid inte skyldig att offentliggöra en order, om kunden har givit uttryckliga instruktioner att så inte ska ske.

En värdepappersförmedlare kan anses ha offentliggjort en order på det sätt som avses i 1 mom., om förmedlaren har vidarebefordrat den för offentliggörande till offentlig handel, multilateral handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, så som närmare föreskrivs i kommissionens förordning. I förordningen föreskrivs närmare också om andra sätt att offentliggöra kundorder.

En värdepappersförmedlare behöver inte offentliggöra en kunds limiterade order på det sätt som föreskrivs i 1 och 2 mom., om ordern är stor jämfört med den normala orderstorleken på marknaderna. I kommissionens förordning föreskrivs om hur man för varje akties del bestämmer minimistorleken av den order som ska anses vara av större än normal omfattning på marknaden.

9 §

Transaktioner vid offentlig och multilateral handel

På transaktioner mellan börsförmedlare och andra börsaktörer tillämpas inte 1 § 2 och 3 mom., 2—6 § och 8 § i detta kapitel när transaktionen genomförs vid offentlig handel.

Vad som föreskrivs i 1 mom. tillämpas också på transaktioner mellan parter vid multilateral handel samt på transaktioner mellan marknadsplatsoperatören och handelsparterna när transaktionen genomförs vid multilateral handel.

10 §

Systematiska internhandlares skyldigheter

En värdepappersförmedlare som har för

avsikt att inleda eller upphöra med verksamhet som systematisk internhandlare med aktier som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska en månad innan verksamheten inleds göra en skriftlig anmälan om detta till Finansinspektionen.

Bestämmelserna i 4—11 mom. i denna paragraf tillämpas på

1) sådana i 1 mom. avsedda systematiska internhandlare som utför order med aktier som det finns en likvid marknad för, och

2) transaktioner som är mindre eller lika stora som standardstorleken på marknaden för aktien i fråga.

I kommissionens förordning föreskrivs hur sådana aktier definieras som det finns en likvid marknad för, hur standardstorleken på marknaden för varje sådan akties del definieras samt hur dessa uppgifter ska offentliggöras. Genom förordning av finansministeriet föreskrivs om valet av de grunder som avses i artikel 22.1—22.3 i kommissionens förordning.

En systematisk internhandlare är skyldig att för aktierna offentliggöra bindande köp- eller säljbud som återspeglar villkoren på marknaden, enligt vad som föreskrivs i kommissionens förordning. Ett bud kan vara högst så stort som standardstorleken för aktierna på marknaden. En systematisk internhandlare har rätt att när som helst ändra sitt bud. Om marknadsvillkoren är exceptionella, får en systematisk internhandlare också återta sitt bud.

En systematisk internhandlare är skyldig att utföra en kundorder till det budpris som gäller vid den tidpunkt då ordern tas emot, om inte något annat följer av 6—11 mom. i denna paragraf.

En systematisk internhandlare får utföra en professionell kunds order till ett bättre pris än budpriset, förutsatt att priset ligger inom ett offentliggjort intervall nära marknadsförhållandena och förutsatt att orderns storlek överstiger den storlek som är vanlig i fråga om icke-professionella investerares order. I kommissionens förordning föreskrivs om vanlig orderstorlek för icke-professionella investerare.

En systematisk internhandlare får utföra en

professionell kunds order till ett bättre pris än budpriset också i det fall att ordern utgör en del av en order som utförs med flera värdepapper eller i det fall att det på ordern enligt villkoren för den tillämpas ett annat pris än marknadspriset. I kommissionens förordning föreskrivs närmare om undantag som avses i detta moment.

En systematisk internhandlare som av en kund får en order som överstiger den systematiska internhandlarens högsta budpris men understiger standardstorleken för aktien på marknaden, får genomföra också den del av ordern som överstiger den angivna volymen, förutsatt att den utförs till det högsta budpriset eller, om något av undantagen i 6 eller 7 mom. är tillämpligt på ordern, till ett bättre pris.

En systematisk internhandlare som av en kund får en order som ligger mellan två systematiska internhandlars budpris, får genomföra hela ordern till någotdera budpriset eller, om något av undantagen i 6 eller 7 mom. är tillämpligt på ordern, till ett bättre pris.

En systematisk internhandlare har rätt att på grundval av sin affärspolicy avgöra vilka personer den ger tillgång till sina bud. Beslutet ska vara tydligt och opartiskt. En systematisk internhandlare får på ekonomiska grunder vägra ingå affärsförbindelser med en kund eller avbryta affärsförbindelserna.

En systematisk internhandlare har rätt att på ett icke-diskriminerande sätt begränsa det antal transaktioner från samma kund som den åtar sig att utföra och det totala antalet transaktioner från olika kunder vid samma tidpunkt, förutsatt att antalet order eller volymer av ordena som kunderna efterfrågar avsevärt överstiger normen. I kommissionens förordning föreskrivs närmare om förutsättningarna för begränsning av antalet transaktioner.

11 §

Värdepappersförmedlars skyldighet att offentliggöra uppgifter om aktieköp

En värdepappersförmedlare som utanför offentlig eller multilateral handel eller motsvarande handel i en annan stat inom Europe-

iska ekonomiska samarbetsområdet för egen eller en kunds räkning genomför transaktioner med aktier som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, är skyldig att för allmänheten offentliggöra information om handeln i så nära realtid som möjligt.

I kommissionens förordning föreskrivs närmare om

1) vilka uppgifter som ska offentliggöras om transaktioner,

2) inom vilken tid uppgifterna senast ska offentliggöras,

3) olika sätt för värdepappersförmedlaren att offentliggöra uppgifterna på,

4) vilka villkor värdepappersförmedlaren förfaranden för att offentliggöra uppgifterna ska uppfylla,

5) förfarandet i situationer där två värdepappersförmedlare enligt 1 mom. är skyldiga att offentliggöra uppgifter om samma transaktion.

En värdepappersförmedlare kan besluta att offentliggöra information om en transaktion senare än vad som krävs i 1 mom., om transaktionen är stor i förhållande till den normala omfattningen av handeln med aktierna i fråga. I kommissionens förordning föreskrivs närmare om förutsättningarna för senareläggning.

12 §

Hantering av intressekonflikter

En värdepappersförmedlare ska vidta rimliga åtgärder för att identifiera och förebygga intressekonflikter och, om sådana uppkommer, bemöta sina kunder i enlighet med god sed.

Om en intressekonflikt inte kan undvikas, ska värdepappersförmedlaren i varaktig form som avses i 1 kap. 4 a § 2 mom. ge kunden tillräcklig information om intressekonfliktens art och orsaker innan transaktionen utförs för kundens räkning.

En värdepappersförmedlare ska ha riktlinjer om förfarandena för identifiering och förebyggande av intressekonflikter.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behov-

liga närmare föreskrifter om de förfaranden som avses i 3 mom.

13 §

Värdepappersanalyser och investeringsrekommendationer

En värdepappersförmedlare som utarbetar eller sprider analyser om värdepapper som är föremål för offentlig handel eller om deras emittenter, eller som utarbetar eller sprider andra investeringsrekommendationer för investerare eller allmänheten ska vidta rimliga åtgärder för att säkerställa att informationen presenteras på ett lämpligt sätt. Värdepappersförmedlaren ska uppge sina eventuella intressen samt eventuella intressekonflikter i fråga om de värdepapper som informationen gäller. Finansinspektionen kan meddela sådana närmare föreskrifter som behövs för genomförandet av de rättsakter som Europeiska gemenskapernas kommission har utfärdat med stöd av direktivet om marknadsmissbruk.

Vad som i 1 mom. föreskrivs om värdepappersförmedlares skyldigheter tillämpas också på andra personer som professionellt eller inom sin affärsverksamhet tar fram eller sprider information som avses i 1 mom.

Vad som föreskrivs i 2 mom. tillämpas inte på den som enligt lagen om yttrandefrihet i masskommunikation (460/2003) är upphovsman till ett meddelande som har gjorts tillgängligt för allmänheten, om upphovsmanen har utfäst sig att iaktta de regler som en organisation som i fackligt avseende företräder personer som utarbetar meddelanden i publikations- och programverksamhet har utarbetat för yrkeskåren eller som utgivaren eller den som utövar programverksamheten har utarbetat och vilkas verkningar motsvarar verkningarna av direktivet om marknadsmissbruk och de bestämmelser som Europeiska gemenskapernas kommission har utfärdat med stöd av direktivet.

14 §

Förvaring av kundmedel

En värdepappersförmedlare ska på ett till-

förlitligt sätt organisera förvaringen och hanteringen samt clearingen och avvecklingen av kunders penningmedel och andra tillgångar (*kundmedel*) som har anförtratts förmedlaren. Förvaringen och hanteringen samt clearingen och avvecklingen av kundmedlen ska ordnas så att det inte finns risk för att de förväxlas med förmedlarens egna eller med andra kunders tillgångar.

En kunds penningmedel ska utan dröjsmål sättas in på konto i en centralbank eller inlåningsbank eller i ett kreditinstitut som i en annan stat har auktoriserats att ta emot insättningar. En värdepappersförmedlare kan, om inte kunden har förbjudit det, placera kundens penningmedel också i fondandelar i en penningmarknadsfond som är registrerad i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och uppfyller de krav som anges i fondföretagsdirektivet eller annars står under tillsyn. Om en kunds penningmedel placeras på något annat sätt än på ett konto i en centralbank, ska värdepappersförmedlaren iaktta tillräcklig omsorg vid valet av den inlåningsbank, det utländska kreditinstitutet eller den penningmarknadsfond som ska förvara penningmedlen. Värdepappersförmedlaren ska genom tillräckliga åtgärder säkerställa att kundens penningmedel förvaras åtskilda från värdepappersförmedlarens. Om värdepappersförmedlaren är en inlåningsbank, får den emellertid sätta in kundens penningmedel på ett konto i samma inlåningsbank.

En värdepappersförmedlare som förvarar en kunds värdepapper hos en utomstående förvarare ska iaktta tillräcklig omsorg vid valet av förvarare. Värdepappersförmedlaren ska om möjligt förvara kundens värdepapper hos ett företag som står under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande behöriga myndighet i en annan stat. Värdepappersförmedlaren ska genom tillräckliga åtgärder säkerställa att en kunds värdepapper som är i förvar hos en utomstående förvarare kan hållas åtskilda från de värdepapper som tillhör värdepappersförmedlaren eller förvararen.

Finansinspektionen meddelar för genomförandet av kommissionens direktiv behövliga närmare föreskrifter om förvaringen av kundmedel.

15 §

Pantsättning eller avyttring av kunders värdepapper

En värdepappersförmedlare får inte för egen eller en kunds räkning pantsätta eller avyttra en annan kunds värdepapper utan att den andra kundens i varje enskilt fall på förhand givit sitt uttryckliga samtycke till det. Samtycket ska uppta villkor för pantsättning eller annan avyttring av värdepapperen. En icke-professionell kund ska ge sitt samtycke skriftligen eller på något annat sådant motsvarande sätt som avses i 2 § i detta kapitel.

Om en kunds värdepapper förvaras på ett samlingskonto, får värdepappersförmedlaren vidta en åtgärd som avses i 1 mom. endast om

1) varje kund vars värdepapper förvaras på samlingskontot har gett sitt samtycke enligt 1 mom., eller

2) värdepappersförmedlaren har tillgång till effektiva system och tillsynsförfaranden för att säkerställa att åtgärden endast avser sådana kunders värdepapper som har gett sitt samtycke enligt 1 mom.

En värdepappersförmedlare ska förvara tillräcklig information om de åtgärder som avses i 2 mom.

En värdepappersförmedlare får emellertid utan hinder av 1 och 2 mom. pantsätta eller avyttra sådana av en kund i pant erhållna värdepapper som panthavaren får förfoga över i enlighet med lagen om finansiella säkerheter (11/2004). Värdepappersförmedlaren får också utan hinder av 1 och 2 mom. pantsätta kunders värdepapper hos en clearingorganisation eller clearingmedlem som säkerhet för en kunds förpliktelser i samband med en värdepapperstransaktion.

16 §

Skyldighet att anmäla marknadsmissbruk

Om en värdepappersförmedlare har skäl att misstänka att en affärstransaktion kan vara förenad med utnyttjande av insiderinformation eller manipulation av kursen på värdepapper i strid med 5 kap. i denna lag eller med 51 kap. i strafflagen, ska värdepappers-

förmedlaren utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen om saken.

Anmälan får inte avslöjas för den som misstanken riktas mot och inte heller för andra.

Anmälan ska innehålla åtminstone uppgifter om anmälaren, om den tvivelaktiga affärstransaktionen och om de personer som har anknytning till den samt de uppgifter som anmälaren förfogar över och som kan vara av betydelse för utredningen av misstanken.

Finansinspektionen kan meddela närmare föreskrifter om innehållet i anmälan och om anmälningssättet.

17 §

Skadeståndsskyldighet

En värdepappersförmedlare är skyldig att ersätta ekonomisk skada som en kund har förorsakats av en anmälan om en tvivelaktig affärstransaktion endast, om värdepappersförmedlaren inte har iakttagit sådan omsorg som med beaktande av omständigheterna skäligen kan krävas av denne.

I fråga om värdepappersförmedlares ersättningsskyldighet gäller i övrigt vad som föreskrivs i skadeståndslagen (412/1974).

18 §

Rapportering av transaktioner

En finländsk värdepappersförmedlare och en utländsk värdepappersförmedlars filial i Finland ska utan dröjsmål och senast följande bankdag till Finansinspektionen rapportera alla sina transaktioner med värdepapper som är föremål för offentlig handel, oberoende av var transaktionen har utförts. På samma sätt ska en värdepappersförmedlare rapportera transaktioner med värdepapper som i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel.

Vad som föreskrivs i 1 mom. gäller inte transaktioner som utförs av finländska värdepappersförmedlars filialer utomlands.

Transaktioner kan rapporteras till Finansinspektionen

1) av värdepappersförmedlaren,

2) av tredje part på värdepappersförmedlarens vägnar,

3) i värdepappersförmedlarens ställe av en fondbörs, av en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel, av ett optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer eller av en marknadsplatsoperatör som motsvarar dessa i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och inom vars verksamhet transaktionen har utförts,

4) i värdepappersförmedlarens ställe av någon annan som upprätthåller ett ordermatchnings- eller rapportsystem och som Finansinspektionen uttryckligen har godkänt.

Genom kommissionens förordning föreskrivs närmare om transaktioner som ska rapporteras, om rapporternas innehåll och om de krav som ställs på rapporteringssystemen samt om de förutsättningar under vilka Finansinspektionen ska godkänna upprätthållare av system som avses i 3 mom. 4 punkten.

Finansinspektionen kan inom de gränser som kommissionens förordning tillåter meddela föreskrifter om transaktionsrapporternas innehåll. Dessutom kan Finansinspektionen meddela närmare tekniska föreskrifter om transaktionsrapporternas framställningsform och inlämnande.

En värdepappersförmedlare är skyldig att i enlighet med denna paragraf till Finansinspektionen rapportera transaktioner med andra värdepapper än de som avses i 1 mom., om värdepapperens värde bestäms på basis av sådana värdepapper som avses i 1 mom. eller om en effektiv övervakning av värdepappersmarknaden med beaktande av handelns art och omfattning kräver rapportering. Finansinspektionen utfärdar närmare föreskrifter om grunderna för bedömning av handelns art och omfattning.

En annan värdepappersförmedlare än en sådan som avses i 1 mom. ska på begäran av Finansinspektionen utan obefogat dröjsmål komplettera transaktionsrapporteringen till Finansinspektionen, om detta än nödvändigt med tanke på övervakningen. Finansinspektionen kan utfärda närmare föreskrifter om kompletteringsens framställningsform och inlämnande.

I fråga om Finansinspektionens skyldighet

att vidarebefordra rapporter till de behöriga myndigheterna i andra stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet gäller vad som bestäms i kommissionens förordning.

4 a kap.

Clearingverksamhet

5 §

En clearingorganisation får utöver sådan clearingorganisationsverksamhet som avses i 1 kap. 4 § 2 mom., under de förutsättningar som anges i koncessionen,

1) utföra clearing och avveckling när det gäller i kommissionens förordning avsedda transaktioner för värdepappersfinansiering samt vid transaktioner inom multilateral handel,

4) fungera som clearingmedlem enligt denna lag, samt

8 §

Clearingorganisationen ska dessutom bevilja sådana utländska värdepappersförmedlare clearingmedlemskap som av en myndighet inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har beviljats auktorisation motsvarande en i Finland beviljad koncession för värdepappersförmedlare och som saknar fast driftställe i Finland samt som uppfyller de krav som 1 mom. 2—5 punkten ställer. På de villkor som finansministeriet bestämmer kan clearingmedlemskap beviljas också andra finländska och utländska företag som uppfyller villkoren i 1 mom. 2—5 punkten och som har tillräckliga förutsättningar vad gäller soliditet och riskhantering. Utöver de villkor som finansministeriet bestämmer ska på en organisation som inte verkar enbart för egen räkning tillämpas 5 kap. 6 och 7 §. Bestämmelserna i 5 kap. 5 och 5 a § tillämpas också på personer som till den ifrågavarande organisationen står i ett sådant förhållande som avses i 5 kap. 5 § 1 mom. 1—3 punkten samt på sammanslutningar och stiftelser som till dessa står i ett sådant förhållande som avses i 5 kap. 5 § 1 mom. 5 punkten. Bestämmel-

serna i 5 kap. 15 § tillämpas på organisationen i fråga samt på dem som står i ett sådant förhållande till den som nämns ovan.

Vad som i 4 kap. 14 § 1 mom. föreskrivs om värdepappersförmedlares skyldighet att hålla kundmedel åtskilda från sina egna tillgångar ska tillämpas också på clearingmedlemmar. Vad som i 4 kap. 6 § 1 och 3 mom., 12, 16 och 17 § föreskrivs om värdepappersförmedlares verksamhet och Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter gäller också clearingmedlemmar.

I finansministeriets beslut enligt 2 mom. ska i tillämpliga delar beaktas vad som i 17 § i lagen om värdepappersföretag föreskrivs om utredning som ska ges i samband med en ansökan om tillstånd att verka som värdepappersföretag. Finansministeriet ska be Finansinspektionen om ett utlåtande innan det fattar ett sådant beslut som avses i 2 mom.

10 §

Clearingmedlemmen ska genom överlåtelse av besittningen till värdepapperen, genom överföring av kundens penningmedel på det sätt som avses i 4 kap. 14 §, genom sådan notering som avses i 9 eller 16 § i lagen om värdeandelskonton eller annars tillräckligt omsorgsfullt förvissa sig om att betalnings- eller leveransförpliktelserna till följd av avslut eller överlåtelser kan uppfyllas i enlighet med clearingorganisationens regler.

5 kap.

Bestämmelser om marknadsmissbruk

1 §

Med *insiderinformation* avses information av specifik natur som hänför sig till värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel och som inte har offentliggjorts eller annars varit tillgänglig på marknaden samt som är ägnad att väsentligt påverka dessa värdepappers värde.

Vad som föreskrivs i 1 mom. tillämpas också på värdepapper

1) som i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är föremål för handel som motsvarar offentlig handel,

2) för vilka det har lämnats in en ansökan om upptagande till offentlig handel eller till motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller

3) vilkas värde bestäms på grundval av värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel eller på grundval av värdepapper som avses i 1 eller 2 punkten i detta moment.

2 §

Den som i egenskap av ägare till aktier som emitterats av en emittent av värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel eller som med stöd av sin ställning, tjänst eller uppgift har erhållit insiderinformation, får inte utnyttja informationen genom att för egen eller någon annans räkning direkt eller indirekt förvärva eller avyttra sådana värdepapper som informationen gäller, eller direkt eller indirekt ge någon råd i handel med sådana värdepapper. Vad som föreskrivs i detta moment gäller också personer som har fått insiderinformation genom brottslig verksamhet.

Vad som föreskrivs i denna paragraf begränsar inte rätten att utanför multilateral handel förvärva eller avyttra värdepapper som inte har tagits upp till offentlig handel eller till motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller på en mäklarlista över multilateral handel.

Offentlighet för innehav samt uppgifter som ska lämnas

3 §

Innehav av aktier som är föremål för offentlig handel och av värdepapper som berättigar till sådana aktier, av andra värdepapper som berättigar till sådana värdepapper samt av värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper är offentligt, om värdepapperets ägare är

1) medlem eller suppleant i styrelsen eller förvaltningsrådet, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, revisor eller revisors-suppleant för det finska bolag som emitterat

en sådan aktie, eller en för revisionen av bolaget huvudansvarig anställd hos en revisionssammanslutning,

2) en annan person inom den högsta ledningen hos det finska bolag som emitterat en sådan aktie, om personen har regelbunden tillgång till insiderinformation och rätt att fatta beslut som gäller bolagets framtida utveckling och ordnandet av affärsverksamheten,

3) make eller maka till en i 1 eller 2 punkten avsedd person, en omyndig vars intressebevakare en i 1 eller 2 punkten avsedd person är, eller någon annan familjemedlem till en i 1 eller 2 punkten avsedd person som minst ett år har bott i samma hushåll som en anmälningsskyldig enligt 4 §, eller

4) en sammanslutning eller stiftelse där en i denna paragraf avsedd person, ensam eller tillsammans med sina familjemedlemmar eller tillsammans med någon annan person som avses i denna paragraf eller dennes familjemedlemmar har direkt eller indirekt bestämmande inflytande.

4 §

En värdepappersägare som står i ett i 3 § 1 mom. 1 och 2 punkten i detta kapitel avsett förhållande till ett bolag som har emitterat aktier som är föremål för offentlig handel (*anmälningsskyldig*) ska, när han eller hon tillträder uppdraget, inom fjorton dagar underrätta bolaget om

1) make eller maka,

2) omyndig vars intressebevakare han eller hon är samt andra familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll som den anmälningsskyldige,

3) sammanslutningar och stiftelser som avses i 3 § 4 punkten,

4) sammanslutningar och stiftelser där den anmälningsskyldige, maken eller maken eller någon annan familjemedlem som minst ett år har bott i samma hushåll har ett betydande inflytande,

5) aktier i bolaget och värdepapper som berättigar till sådana aktier, andra värdepapper som berättigar till sådana värdepapper samt värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper, som

den anmälningsskyldige, maken eller maken, en i 2 punkten avsedd person samt en i 3 punkten avsedd sammanslutning eller stiftelse äger.

En anmälningsskyldig ska medan uppdraget pågår inom sju dagar underrätta bolaget om

1) förvärv och överlåtelser av värdepapper som avses i 1 mom. 5 punkten, om förändringen i innehavet uppgår till minst 5 000 euro, samt

2) andra förändringar i de uppgifter som avses i denna paragraf.

Anmälan om det totala beloppet av transaktioner och överlåtelser av i 1 mom. 5 punkten avsedda värdepapper under ett kalenderår ska göras till bolaget senast den 31 januari det följande kalenderåret, även om det totala beloppet är mindre än 5 000 euro.

Dotterföretag till ett i 1 mom. avsett bolag som har emitterat aktier som är föremål för offentlig handel behöver inte anmälas. Anmälningsskyldigheten gäller inte heller bostadsaktiebolag, sådana fastighetsaktiebolag som avses i 2 § i lagen om bostadsaktiebolag (809/1991), ideella föreningar eller ekonomiska föreningar. Om en sammanslutning som avses i andra meningen bedriver regelbunden handel med värdepapper, ska emellertid även uppgifter om denna sammanslutning lämnas.

5 §

Innehav av aktier som är föremål för offentlig handel och av värdepapper som berättigar till sådana aktier, av andra värdepapper som berättigar till sådana värdepapper samt av värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper är offentligt, om värdepapperets ägare är

1) medlem eller suppleant i styrelsen eller förvaltningsrådet, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, revisor eller revisorssuppleant för en värdepapperscentral, för en fondbörs eller för en värdepappersförmedlare, eller en för revisionen av bolaget huvudansvarig anställd hos en revisionssammanslutning,

2) mäklare, anställd hos en värdepappers-

förmedlare, med uppgift att göra investeringsanalyser som gäller sådana värdepapper, eller någon annan anställd som på grund av sin ställning eller sina åligganden har regelbunden tillgång till insiderinformation om sådana värdepapper,

3) någon annan anställd hos en värdepapperscentral eller en fondbörs, som på grund av sin ställning eller sina åligganden har regelbunden tillgång till insiderinformation om sådana värdepapper,

4) en omyndig vars intressebevakare den person som avses i 1, 2 eller 3 punkten är, eller

5) en sammanslutning eller stiftelse där en i denna paragraf nämnd person har direkt eller indirekt bestämmande inflytande.

I ett kreditinstitut är innehavet när det gäller förvaltningsrådets ledamöter och suppleanter, styrelsesuppleanterna, revisorerna, revisorssuppleanterna och den för revisionen av kreditinstitutet huvudansvariga anställda hos en revisionssammanslutning offentligt endast i det fall att de regelbundet i sin besittning får insiderinformation om sådana värdepapper.

I lagen om Finansinspektionen (587/2003) finns offentlighetsbestämmelser som gäller de vid Finansinspektionen anställdas värdepappersinnehav. Särskilda offentlighetsbestämmelser gäller de vid Finlands Bank anställdas värdepappersinnehav.

5 a §

En ägare av ett värdepapper som står i ett i 5 § 1 mom. 1 eller 3 punkten i detta kapitel avsett förhållande till en värdepapperscentral eller fondbörs samt en ägare av ett värdepapper som står i ett i 5 § 1 mom. 1 eller 2 punkten avsett förhållande till en värdepappersförmedlare (*anmälningsskyldig*) ska, när han eller hon tillträder uppdraget, inom fjorton dagar underrätta värdepapperscentralen, fondbörsen eller värdepappersförmedlaren om

1) omyndig, vars intressebevakare han eller hon är,

2) sammanslutningar och stiftelser som avses i 5 § 1 mom. 5 punkten,

3) innehav av aktier som är föremål för offentlig handel och värdepapper som berätti-

gar till sådana aktier, andra värdepapper som berättigar till sådana värdepapper samt värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper, när det gäller den anmälningsskyldige, en i 1 punkten avsedd person samt en i 2 punkten avsedd sammanslutning eller stiftelse.

En anmälningsskyldig som avses i 1 mom. ska medan uppdraget pågår inom sju dagar underrätta bolaget om

1) förvärv och överlåtelser av värdepapper som avses i 1 mom. 3 punkten, om förändringen i innehavet uppgår till minst 5 000 euro, samt

2) andra förändringar i de uppgifter som avses i denna paragraf.

Dotterföretag till ett i 1 mom. avsett bolag som har emitterat aktier som är föremål för offentlig handel behöver inte anmälas. Anmälningsskyldigheten gäller inte heller bostadsaktiebolag, sådana fastighetsaktiebolag som avses i 2 § i lagen om bostadsaktiebolag, ideella föreningar eller ekonomiska föreningar. Om en sammanslutning som avses i andra meningen bedriver regelbunden handel med värdepapper, ska emellertid även uppgifter om denna sammanslutning lämnas.

I anmälan ska ingå de uppgifter som behövs för att identifiera personen eller sammanslutningen eller stiftelsen i fråga samt uppgifter om värdepapperen.

6 §

Om värdepapper som avses i 4 eller 5 a § har anslutits till värdeandelssystemet, kan mottagaren av anmälningarna ordna med ett sådant förfarande att uppgifterna fås ur värdeandelssystemet. I så fall behövs inga särskilda anmälningar.

7 §

Den som tar emot sådana anmälningar som avses i 4 § ska föra ett register av vilket det för varje anmälningsskyldig framgår dennes eget, makens eller makans, en omyndigs vars intressebevakare han eller hon är, andra stadigvarande i samma hushåll boendes och i 3 § 4 punkten avsedda sammanslutningars och stiftelsers innehav av värdepapper samt transaktioner och andra avyttringar specificerade

(*insiderregister*). På motsvarande sätt ska i registret för varje anmälningsskyldig tas in uppgifter om de personer, sammanslutningar och stiftelser som avses i 4 §.

Den som tar emot anmälningar som avses i 5 a § ska föra ett register av vilket det för varje anmälningsskyldig framgår dennes eget, en omyndigs vars intressebevakare den anmälningsskyldige är och i 5 § 1 mom. 5 punkten avsedda sammanslutningars och stiftelsers innehav av värdepapper samt transaktioner och andra avyttringar specificerade (*insiderregister*). På motsvarande sätt ska i registret för varje anmälningsskyldig tas in uppgifter om de personer, sammanslutningar och stiftelser som avses i 5 a §.

Om anmälningar görs enligt 6 §, kan registret till denna del sammanställas av uppgifter som fås ur värdeandelssystemet.

Uppgifterna i insiderregistret ska införas så att de inte i efterhand kan ändras eller utplånas. Registerföringen ska ordnas så att endast de som har rätt att föra registret kan ändra uppgifterna. Registeranteckningar ska göras utan obefogat dröjsmål. Uppgifterna i insiderregistret ska sparas minst fem år efter det att de förts in i registret.

Var och en har rätt att obehindrat ta del av insiderregistren och mot kostnadsersättning få registerutdrag och kopior. Fysiska personers personbeteckning och adress samt andra fysiska personers än den anmälningsskyldiges namn är dock inte offentliga. Ett bolag som har emitterat aktier som är föremål för offentlig handel ska dessutom hålla uppgifterna i insiderregistret tillgängliga för allmänheten på en webbplats i det elektroniska informationsnätet. Uppgifter om förändringar i värdepappersinnehav ska finnas på webbplatsen i tolv månader efter förändringen. Uppgifterna ska uppdateras utan obefogat dröjsmål när en anmälningsskyldig anmäler en förändring i uppgifterna.

12 §

Kursen för värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel får inte manipuleras.

Med *kursmanipulation* avses

1) vilseledande köp- eller säljbud, sken-

transaktioner och andra svikliga förfarings-sätt som gäller värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel,

2) transaktioner och andra åtgärder som ger falsk eller vilseledande information om utbud, efterfrågan eller pris på värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel,

3) transaktioner och andra åtgärder genom vilka en person eller flera personer i samarbete låser fast priset på värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel vid en onormal eller konstlad nivå, och

4) offentliggörande eller annan spridning av falsk eller vilseledande information om värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel, om den som offentliggör eller sprider informationen visste eller borde ha vetat att informationen är falsk eller vilseledande.

Vad som föreskrivs i 2 mom. 4 punkten tillämpas inte på den som enligt lagen om yttrandefrihet i masskommunikation är upphovsman till ett meddelande som har gjorts tillgängligt för allmänheten, om upphovsmannen vid utarbetandet av meddelandet har utfäst sig att iaktta de regler som en organisation som i fackligt avseende företräder personer som utarbetar meddelanden i publikations- och programverksamhet enligt nämnda lag har utarbetat för yrkeskåren eller som den som utövar publikations- och programverksamheten har utarbetat och vilkas verkningar motsvarar verkningarna av direktivet om marknadsmissbruk och de bestämmelser som Europeiska gemenskapernas kommission utfärdat med stöd av direktivet. Nämnda punkt tillämpas emellertid, om meddelandets upphovsman själv drar särskild fördel eller nytta av att informationen offentliggörs eller sprids.

I de fall som avses i 2 mom. 2 och 3 punkten är en transaktion eller någon annan åtgärd dock inte kursmanipulation, om det finns en godtagbar grund för den och den motsvarar den marknadspraxis som Finansinspektionen har godkänt för den offentliga eller multilaterala handeln.

Värdepappersförmedlare som såsom investeringstjänster bedriver handel för egen räkning med sådana i 1 kap. 2 § 1 mom. 2 punkten avsedda värdepapper som de har

emitterat, får ingå avtal om denna verksamhet i syfte att påverka värdepappersens prisnivå.

7 kap.

Tillsyn över värdepappersmarknaden

1 §

Finansinspektionen utövar tillsyn över efterlevnaden av denna lag samt de bestämmelser och föreskrifter som har utfärdats och de regler som har fastställts med stöd av lagen.

1 a §

Finansinspektionen kan bestämma att erbjudande av värdepapper till allmänheten eller upptagande av värdepapper till offentlig handel skjuts upp med högst tio på varandra följande bankdagar åt gången. Ett sådant uppskov förutsätter att Finansinspektionen har grundad anledning att misstänka att den som erbjuder värdepapper eller ansöker om att värdepapper ska tas upp till offentlig handel eller den som på uppdrag sköter erbjudande eller ansökan om upptagande av värdepapper till offentlig handel, handlar i strid med vad som i 2 kap. föreskrivs om erbjudande av värdepapper till allmänheten eller i 3 kap. om upptagande av värdepapper till offentlig handel.

Finansinspektionen kan bestämma att en fondbörs eller en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral handel med värdepapper ska avbryta handeln för högst tio på varandra följande bankdagar åt gången. Ett sådant avbrott förutsätter att Finansinspektionen har grundad anledning att misstänka att lag eller med stöd av lag utfärdade bestämmelser eller föreskrifter eller reglerna för offentlig eller multilateral handel överträds vid handeln eller när det gäller skyldigheten att informera om värdepapperen.

2 §

Den som i näringsverksamhet marknadsför eller förvärvar värdepapper kan förbjudas att fortsätta eller upprepa ett förfarande som strider mot 2 kap. En fondbörs eller en marknadsplatsoperatör som ordnar multilateral

handel kan förbjudas att ordna handel med värdepapper som har tagits upp eller ansökts bli upptagna till handel, om det vid handeln, när det gäller emittentens informationsskyldighet i samband med den eller informationskyldigheten i samband med upptagande till handel, vidtas åtgärder som väsentligen strider mot denna lag eller mot bestämmelser eller föreskrifter som har utfärdats med stöd av den eller mot reglerna för offentlig eller multilateral handel. En värdepappersförmedlare kan förbjudas att fortsätta använda avtalsvillkor som strider mot 4 kap. 1 eller 2 § eller att på nytt använda ett sådant eller ett liknande avtalsvillkor. Förbudet ska förenas med vite, om inte det av särskilda skäl är obefogat.

Vad som föreskrivs ovan i denna paragraf gäller också den som i strid med 3 kap. 2 § använder en registrerad firma på ett sätt som är ägnat att vilseleda allmänheten.

2 a §

Finansinspektionen ska offentliggöra och för kännedom till de behöriga myndigheter som motsvarar Finansinspektionen i övriga stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet lämna ett sådant beslut att avbryta handeln som avses i 1 a § 2 mom. i detta kapitel samt marknadsdomstolens beslut att i enlighet med 2 § 1 mom. i detta kapitel förbjuda handeln med värdepapper.

8 kap.

Straffstadganden

2 §

Den som uppsåtligt eller av grov oaktsamhet ordnar offentlig handel med värdepapper i strid med 3 kap. 1 eller 12 § eller multilateral handel i strid med 3 a kap. 1 § ska, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag, för *olovligt ordnande av handelsförfarande med värdepapper* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

3 §

Den som uppsåtligt eller av oaktsamhet bryter mot 3 kap. 36 § eller mot 3 a kap. 10 § ska, om inte gärningen är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i lag, för värdepappersmarknadsförseelse dömas till böter.

10 kap.

Särskilda stadganden

1 §

Bestämmelserna i 1 kap. 4 a §, 2 kap. 1 §, 4 kap. 1—7, 9 och 12—18 §, 5 kap. 1, 2 och 12—15 §, 7 kap. 2 § och 8 kap. 1 § tillämpas också på handel med standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer.

Bestämmelserna i 5 kap. 3—5, 5 a och 6 §, 7 § 1, 2, 4 och 5 mom. samt 8—11 § tillämpas också på standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer då den underliggande egendomen är aktier som är föremål för offentlig handel eller värdepapper som enligt aktiebolagslagen medför rätt till aktier. Bestämmelserna i 5 kap. 8—11 § tillämpas också på standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer då den underliggande egendomen är råvaror eller nyttigheter. Bestämmelserna i 5 kap. 5 § tillämpas också på en person som står i ett sådant förhållande som avses i 5 kap. 5 § 1 mom. 1—3 punkten i denna lag till ett optionsföretag som avses i 1 kap. 3 § i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer samt på en sammanslutning eller stiftelse som till den personen står i ett sådant förhållande som avses i 5 kap. 5 § 1 mom. 5 punkten.

Bestämmelserna i 24 b § 1 mom. 2 punkten samt 26 a § i lagen om Finansinspektionen tillämpas också på standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer.

1 a §

Bestämmelserna i 1 kap. 4 a §, 2 kap. 1 §,

4 kap. 1—7, 9 och 12—17 § samt 7 kap. 2 § tillämpas också på derivatinstrument som är föremål för handel på någon annan reglerad marknad som står under myndighetstillsyn än i ett optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (*derivatinstrument som jämföras med standardiserade optioner och terminer*). Bestämmelserna i 4 kap. 18 § tillämpas också på derivatinstrument som kan jämföras med standardiserade optioner eller terminer, om marknaden är belägen i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Bestämmelserna i 5 kap. 1, 2 och 12—15 § tillämpas också på derivatinstrument som kan jämföras med standardiserade optioner och terminer och som avser värdepapper som är föremål för offentlig handel eller råvaror eller andra nyttigheter.

Bestämmelserna i 5 kap. 3—5, 5 a och 6 § och 7 § 1, 2, 4 och 5 mom. samt 8—11 § tillämpas också på derivatinstrument som kan jämföras med standardiserade optioner eller terminer och som avser aktier som är föremål för offentlig handel eller värdepapper som enligt aktiebolagslagen berättigar till aktier.

Bestämmelserna i 24 b § 1 mom. 2 punkten samt 26 a § i lagen om Finansinspektionen tillämpas också på derivatinstrument som kan jämföras med standardiserade optioner eller terminer.

1 b §

Bestämmelserna i 1 kap. 4 a §, 2 kap. 1 §, 4 kap. 1—7, 9 och 12—17 § och 18 § 6 mom. samt 7 kap. 2 § tillämpas också på derivatinstrument som inte är föremål för handel i ett optionsföretag som avses i 1 kap. 3 § i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer eller på en annan i 1 a § i detta kapitel avsedd reglerad marknad som står under myndighetstillsyn. På ett sådant derivatinstrument tillämpas också 5 kap. 1, 2 och 12—15 § i denna lag, i det fall att den underliggande egendomen är värdepapper som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller råvaror eller andra nyttigheter.

Bestämmelserna i 5 kap. 3—5, 5 a och 6 § och 7 § 1, 2, 4 och 5 mom. samt 8—11 § tillämpas också på i denna paragraf avsedda

derivatinstrument som avser aktier som är föremål för offentlig handel eller värdepapper som enligt aktiebolagslagen medför rätt till aktier.

Bestämmelserna i 24 b § 1 mom. 2 punkten samt 26 a § i lagen om Finansinspektionen tillämpas också på derivatinstrument som avses i denna paragraf.

1 c §

Bestämmelserna i 3 a kap. 1—10 § tillämpas i tillämpliga delar på ordnande av multilateral handel med derivatinstrument som avses i 1 b § i detta kapitel.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Åtgärder som verkställigheten av denna lag förutsätter får vidtas innan lagen träder i kraft.

En värdepappersförmedlare ska kategorisera de kunder den har vid tidpunkten för denna lags ikraftträdande i enlighet med vad som föreskrivs i denna lag och utan dröjsmål meddela varje kund om denna kategoriserats som en icke-professionell eller professionell kund eller som en godtagbar motpart. Värdepappersförmedlaren ska i en i 1 kap. 4 a § 2 mom. avsedd varaktig form också informera varje kund om dennes rätt att be om ändring av kategoriseringen samt lämna upplysningar om vilken inverkan en ändring av kategoriseringen har på kundens ställning. En värdepappersförmedlare kan emellertid bibehålla en på 1 kap. 4 § 4 mom. baserad, före lagens ikraftträdande gjord kategorisering av en professionell kund, om värdepappersförmedlaren har kategoriserat kunden genom en bedömning av kundens sakkunskap, investeringserfarenhet och investeringskännedom och är övertygad om att kunden kan fatta sina egna investeringsbeslut och förstår de risker som är förknippade med dessa.

En fondbörs och en clearingorganisation ska komplettera sina regler i enlighet med kraven i denna lag. En ansökan om komplettering av reglerna ska göras inom fyra månader från det att lagen trätt i kraft.

En fondbörs som när denna lag träder i kraft ordnar sådan annan offentlig handel som avses i 3 kap. 12 § i den lag som gällde

vid ikraftträdandet ska inom fyra månader från det att lagen trätt i kraft uppdatera sina regler i enlighet med 3 kap. 14 § i denna lag eller upphöra med handelsförfarandet.

En värdepappersförmedlare som när denna lag träder i kraft ordnar sådan annan offentlig handel som avses i 3 kap. 12 § i den lag som gällde vid ikraftträdandet ska upphöra med handelsförfarandet inom sex månader från det att lagen trätt i kraft.

En fondbörs som när denna lag träder i kraft yrkesmässigt ordnar handel i enlighet med 3 kap. 16 § i den lag som gällde vid ikraftträdandet ska uppdatera sina regler i enlighet med 3 kap. 14 § eller 3 a kap. 2 eller 11 § eller upphöra med handelsförfarandet inom sex månader från det att lagen trätt i kraft.

En värdepappersförmedlare som när denna lag träder i kraft yrkesmässigt ordnar handel i enlighet 3 kap. 16 § i den lag som gällde vid ikraftträdandet ska ansöka om verksamhetstillstånd som värdepappersföretag för verksamheten på det sätt som föreskrivs i lagen om värdepappersföretag och uppdatera sina regler i enlighet med 3 a kap. 2 eller 11 § eller upphöra med handelsförfarandet inom sex månader från det att lagen trätt i kraft.

En marknadsplatsoperatör som auktoriserats i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som när denna lag träder i kraft ordnar handel som avses i 3 kap. 35 § 2 och 3 mom. ska inom tre månader från det att lagen trätt i kraft hos finansministeriet ansöka om sådant tillstånd för verksamheten som krävs enligt denna lag.

En värdepappersförmedlare som när denna lag träder i kraft är verksam som systematisk internhandlare enligt 4 kap. 10 § ska inom en månad från det att lagen trätt i kraft skriftligen underrätta Finansinspektionen om att verksamheten fortsätter.

En värdepappersförmedlare behöver inte tillämpa 4 kap. 3 § 2 mom. på en kund som värdepappersförmedlaren har när denna lag träder i kraft, till den del som de investerings-tjänster som tillhandahållits kunden samt de värdepapper och derivatinstrument som kunden investerat i inte ändras efter det att lagen trätt i kraft.

En fondbörs ska på begäran av Finansinspektionen ända till den 1 mars 2009 tillstålla

Finansinspektionen de beräkningar om handel med aktier i enlighet med artikel 33 i kommissionens förordning som fondbörsen har tagit upp till offentlig handel.

Det insiderregister som avses i 5 kap. 7 § 2 mom. ska uppdateras i överensstämmelse med lagen inom sex månader från det att lagen trätt i kraft.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 924

L a g

om ändring av lagen om handel med standardiserade optioner och terminer

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
upphävs i lagen av den 26 augusti 1988 om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988) 1 kap. 4 § 2 och 3 mom., 2 kap. 7, 11 och 12 §, 4 kap. 2 § och 5 kap. 8 a §,
 av dem 1 kap. 4 § 2 mom. sådant det lyder i lag 582/1996, 2 kap. 7 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 969/1999, 2 kap. 11 § sådan den lyder i lag 1518/1999, 2 kap. 12 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 599/1997 och 5 kap. 8 a § sådan den lyder i lag 995/1998,
ändras 1 kap. 3 § 3 mom., 2 kap. 1 §, 1 a § 5 mom., 2 § 1 och 2 mom., 3 a § 1 och 2 mom., 4 § 1 och 2 mom., 6 § 1 mom., 8 § 4 punkten, 9, 10 och 13 §, 3 kap. 5 § 1 mom., 6 och 10 §, 4 kap. 1 § och 5 kap. 8 § 2 mom.,
 av dem 2 kap. 1 § och 4 § 2 mom. sådana de lyder i nämnda lag 599/1997, 2 kap. 1 a § 5 mom., 2 § 1 och 2 mom. samt 3 a § 1 och 2 mom. sådana de lyder i nämnda lag 969/1999, 2 kap. 4 § 1 mom., 6 § 1 mom., 8 § 4 punkten och 10 § och 2 kap. 13 § sådana de lyder i lag 741/1993, 3 kap. 5 § 1 mom. samt 5 kap. 8 § 2 mom. sådana de lyder i lag 1518/2001, 3 kap. 6 § sådan den lyder i nämnda lag 582/1996 samt 4 kap. 1 § sådan den lyder i nämnda lagar 582/1996 och 1518/2001 samt
fogas till 1 kap. 3 §, sådan den lyder delvis ändrad i nämnda lag 1518/2001, nya 4 och 5 mom., till 3 kap. 2 §, sådan den lyder i sistnämnda lag, ett nytt 4 mom., varvid det nuvarande 4 mom. blir 5 mom., till 3 kap. 3 §, sådan den lyder delvis ändrad i nämnda lagar 528/1996 och 1518/2001, nya 5 och 6 mom. samt till 5 kap. nya 7 a—7 c § som följer:

1 kap.

Allmänna stadganden

3 §

Optionsföretag

— — — — —
 Ett optionsföretag som idkar optionsbörsverksamhet ska själv utföra clearingen och avvecklingen vid optionshandeln. Det kan också ge uppdraget till något annat optionsföretag eller till ett därmed jämförbart utländskt optionsföretag som står under myndighetstill-

syn, om bestämmelserna om optioner och terminer i företagets reglemente även binder det företag som sköter clearingen och avvecklingen.

Ett optionsföretag ska på förhand informera Finansinspektionen och Finlands Bank om ändringar i sådana clearing- och avvecklingssystem som avses i 3 mom. Den ska då också uppge tillräckliga uppgifter om ändringarna för en bedömning av om de utgör en fara för optionsbörsverksamhetens tillförlitlighet.

Finansinspektionen kan förbjuda ett optionsföretag att för clearingen och avvecklingen vid optionshandeln anlita andra än fin-

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

ländska optionsföretag, om optionsbörsverksamhetens tillförlitlighet sannolikt äventyras om ett utländskt företag anlitas.

2 kap.

Optionsföretaget och marknadsparterna

1 §

Koncessionstvång

Optionsföretagsverksamhet får inte bedrivas utan koncession av finansministeriet.

1 a §

Ansökan om koncession

Genom förordning av finansministeriet föreskrivs närmare om vilka uppgifter som ska lämnas i ansökan och hur de ska läggas fram.

2 §

Beviljande av koncession

Koncession för optionsföretag ska beviljas ett finländskt aktiebolag som har huvudkontor i Finland, tillförlitlig förvaltning och tillräckliga ekonomiska verksamhetsförutsättningar och vars verksamhet är ordnad på ett sådant sätt och följer ett sådant reglemente som erbjuder placerarna tillräcklig trygghet. Finansministeriet har rätt att, efter att ha hört sökanden, vid beviljandet av koncessionen meddela begränsningar och villkor som gäller optionsföretagets verksamhet.

Ett optionsföretags aktiekapital ska uppgå till minst 730 000 euro. Aktiekapitalet ska vara betalt i sin helhet när koncessionen beviljas. Koncession för clearing och avveckling vid optionshandeln kan beviljas en sökande vars i sin helhet betalda aktiekapital uppgår till minst två miljoner euro.

3 a §

Underrättelse om röstetal och inflytande

Om någon har för avsikt att ensam eller

tillsammans med en aktieägare som avses i 2 kap. 9 § i värdepappersmarknadslagen eller med en person som kan jämföras med en aktieägare, i ett optionsföretag förvärva en andel som utgör minst en tiondel av aktiekapitalet eller röstetalet i optionsföretaget, ska Finansinspektionen i god tid på förhand underrättas om förvärvet.

Om avsikten är att utöka den andel som avses i 1 mom. så att den uppnår eller överstiger en femtedel, en tredjedel eller hälften av aktiekapitalet eller röstetalet i optionsföretaget, ska Finansinspektionen underrättas också om detta förvärv på förhand. Motsvarande underrättelseskyldighet gäller när den andel som avses i 1 mom. underskrider de gränser som föreskrivs här och i 1 mom.

4 §

Optionsföretagets verksamhet

Ett optionsföretag får utöver den verksamhet som idkas i företaget tillhandahålla data-, informations- och databehandlingstjänster för utveckling av options- och terminsmarknaden eller finans- och värdepappersmarknaden samt clearing och avveckling av avtal om värdepapperslån och återköpsavtal (repor) som gäller värdepapper som avses i 4 kap. 5 a § 3 och 4 mom. i värdepappersmarknadslagen, om Finansinspektionen har godkänt avtalsvillkoren eller om avtalsvillkoren har fastställts som en del av optionsföretagets reglemente eller om de utgör bilaga till reglementet. Ett optionsföretag får också tillhandahålla sådana tjänster för clearing och avveckling som avses i värdepappersmarknadslagen, i en sådan utsträckning som options- och terminsavtalen förutsätter. Ett optionsföretag får verka som clearingmedlem och bedriva clearingorganisationsverksamhet enligt 4 a kap. i värdepappersmarknadslagen. Ett optionsföretag får verka som kontoförande institut eller som ett kontoförande instituts underinstitut enligt lagen om värdeandelssystemet (826/1991). Bestämmelser om optionsföretagets rätt att idka fondbörsverksamhet och ordna multilateral handel finns i värdepappersmarknadslagen.

Ett optionsföretag får inte äga aktier eller

andelar i ett företag som är verksamt som förmedlare eller på något annat sätt i optionsföretaget, ej heller underliggande tillgångar för optioner eller terminer som säljs i optionsföretaget. Med Finansinspektionens tillstånd får optionsföretaget dock placera medel i masskuldebrevslån, i 1 kap. 2 § i värdepappersmarknadslagen nämnda gäldenärsförbindelser eller andra sådana kapitalförbindelser som avkastar ränta som utgör underliggande egendom.

6 §

Optionsföretagets reglemente

Ett optionsföretag ska upprätta och för allmänheten hålla tillgängligt ett reglemente som kompletterar denna lags bestämmelser om optionsbörsverksamhet och clearing vid optionshandeln samt om påföljderna för förmedlars och andra inom optionsföretaget verksamma personers brott mot reglementet.

8 §

Optionsföretagets uppgifter

Ett optionsföretag ska, utöver vad som annars bestäms och föreskrivs om dess uppgifter,

4) underrätta Finansinspektionen om sitt beslut att uppta kurser på optioner och terminer till fastställelse samt att inleda och avsluta handeln med dessa samt att bevilja och återkalla rättigheter för förmedlare och andra som är verksamma inom optionsföretaget.

9 §

Bestämmelser om optionsbörsverksamheten

På ett optionsföretag som bedriver optionsbörsverksamhet ska utöver denna lag tillämpas

1) 3 kap. 8 § i värdepappersmarknadslagen om fondbörsens bindningar,

2) 3 kap. 16 § i värdepappersmarknadslagen om fondbörsens ledning,

3) 3 kap. 17 § i värdepappersmarknadslagen om organisering av fondbörsens verksamhet,

4) 3 kap. 18 § i värdepappersmarknadslagen om privata transaktioner,

5) 3 kap. 24 § i värdepappersmarknadslagen om utläggande av fondbörsens verksamhet på entreprenad.

10 §

Förmedlare och andra som är verksamma i ett optionsföretag

Ett optionsföretag ska bevilja en finländsk värdepappersförmedlare eller en värdepappersförmedlare som har motsvarande auktorisation i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet förmedlarrättigheter, om sökanden uppfyller de krav som ställs i lag och optionsföretagets reglemente.

En annan person som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan beviljas rättigheter som någon annan som är verksam i optionsföretaget, om denne uppfyller de krav som ställs i optionsföretagets reglemente och det med hänsyn till erhållen utredning om sökandens tillförlitlighet, anseende, erfarenhet och övriga lämplighet eller annars är sannolikt att sökandens deltagande i handeln inte äventyrar handelns tillförlitlighet. Personen ska dessutom ha tillräckliga finansiella och övriga förutsättningar att uppfylla de förpliktelser som följer av värdepappershandeln.

På de villkor som finansministeriet bestämmer får ett optionsföretag auktorisera också andra än i 1 och 2 mom. avsedda utländska värdepappersförmedlare eller personer att verka som förmedlare eller i någon annan egenskap i optionsföretaget, om sökanden uppfyller de krav som ställs i lag och optionsföretagets reglemente.

Ett optionsföretag ska för viss tid eller helt återkalla rättigheter som har beviljats en förmedlare eller någon annan som är verksam i optionsföretaget, om Finansinspektionen av vägande skäl yrkar det efter att ha hört optionsföretaget. Finansinspektionen ska omedelbart underrätta optionsföretaget och vederbörande om sitt yrkande och grunderna för det.

Ett optionsföretag ska underrätta Finansinspektionen om beviljande och återkallande av rättigheter att verka som förmedlare och i någon annan egenskap i optionsföretaget.

13 §

Utländskt optionsföretag

Ett optionsföretag får på de villkor som finansministeriet bestämmer bevilja ett utländskt optionsföretag rätt att idka handel med standardiserade optioner och terminer och att lämna dem till clearing.

3 kap.

Optionsföretagets verksamhet

2 §

Underliggande egendom och index

I fråga om notering och upptagande till handel av optioner och terminer gäller dessutom vad som föreskrivs i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG vad gäller dokumenterings- skyldigheter för värdepappersföretag, transaktionsrapportering, överblickbarhet på marknaden, upptagande av finansiella instrument till handel samt definitioner för tillämpning av det direktivet.

3 §

Avbrytande av handeln

Finansinspektionen kan bestämma att ett optionsföretag ska avbryta noteringen av och handeln med optioner och terminer för högst tio på varandra följande bankdagar åt gången. Finansinspektionen kan bestämma ett sådant avbrott om den har grundad anledning att misstänka att handeln sker i strid med lag eller föreskrifter och bestämmelser som har utfärdats med stöd av lag eller i strid med optionsföretagets reglemente.

Finansinspektionen ska offentliggöra be-

slut om att avbryta handeln enligt 5 mom. och informera de behöriga myndigheterna i övriga stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet om beslutet.

5 §

Clearing av optionsköp

Ett optionsföretag får godkänna sådana optioner och terminer för clearing och avveckling som har lämnats till clearing och avveckling av en förmedlare, ett utländskt optionsföretag eller någon annan som är verksam inom optionsföretaget, om optionen eller terminen grundar sig på köp av optionen i optionsföretaget eller i något annat optionsföretag vars optionsköp företaget clearar och avvecklar eller på ett optionsköp som anmälts till optionsföretaget.

6 §

Säkerheter

Ett optionsföretags reglemente ska innehålla bestämmelser om sådan säkerhet som en förmedlare, en kund som förmedlaren företräder, någon annan inom optionsföretaget och ett utländskt optionsföretag ska ställa samt om det förfarande som ska iakttas när säkerheten ställs.

Värdet av säkerheten ska beräknas dagligen enligt förmedlarens, den av denne företrädda kundens, någon annan inom optionsföretaget verksam persons och det utländska optionsföretagets öppna kontoposition så att options- eller terminskontot under följande köpdag kan slutas med säkerheterna i alla sannolika prisutvecklingsalternativ för den underliggande egendomen.

10 §

Tilläggsäkerheter

Finansinspektionen kan utan hinder av ett optionsföretags reglemente av särskilda skäl meddela ett förordnande om de säkerheter som ska ställas och om begränsning av kontopositionerna. Förordnandet ska iakttas

omedelbart tills Finansinspektionen har upphävt det.

4 kap.

Tillsyn över options- och terminsmarknaden

1 §

Tillsyn

Finansinspektionen utövar tillsyn över iakttagandet av denna lag och de bestämmelser och föreskrifter som har meddelats med stöd av den samt över iakttagandet av optionsföretagens reglementen.

Finansinspektionen ska innan den vidtar åtgärder eller fattar beslut som berör handeln med el- eller naturgasbaserade optioner och terminer höra Energimarknadsverket, om beslutet uppenbarligen skulle inverka väsentligt på el- eller naturgasmarknadens funktion eller leveranssäkerhet eller på en enligt elmarknadslagen (386/1995) eller naturgasmarknadslagen (508/2000) systemansvarig sammanlutnings verksamhet, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur.

5 kap.

Särskilda stadganden

7 a §

Optionsföretags verksamhet i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett optionsföretag som har för avsikt att ge värdepappersförmedlare och andra personer som är etablerade i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet direkt möjlighet att delta i optionsföretagets handel ska i god tid på förhand underrätta finansministeriet om saken. Av anmälan ska närmare framgå var och hur handeln ska ske.

Finansministeriet ska inom en månad efter att ha mottagit anmälan informera den behöriga myndigheten i den stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet där de värdepappersförmedlare eller andra personer är

etablerade som optionsföretaget har för avsikt att ge direkt möjlighet att delta i handeln.

Finansinspektionen ska på begäran av den mot Finansinspektionen svarande behöriga myndigheten i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet meddela denna vilka där etablerade värdepappersförmedlare eller andra personer i optionsföretag har auktoriserats som förmedlare eller annan i optionsföretag verksam person.

Bestämmelserna i 1—3 mom. ska också tillämpas på multilateral handel som ordnas av ett optionsföretag.

7 b §

Utländska optionsföretags verksamhet i Finland

Innan en mot ett optionsföretag svarande reglerad marknad som har auktoriserats i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan erbjuda en värdepappersförmedlare eller en annan person som är etablerad i Finland direkt möjlighet att bedriva handel på den reglerade marknaden, ska den behöriga myndigheten i den stat som beviljat auktorisationen göra en anmälan om saken till finansministeriet.

En mot ett optionsföretag svarande marknadsplatsoperatör som har auktoriserats i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet får med finansministeriets tillstånd erbjuda i Finland etablerade värdepappersförmedlare och andra personer direkt möjlighet att delta i handeln.

Bestämmelserna i 1 och 2 mom. ska också tillämpas på sådan mot multilateral handel svarande handel som ordnas av en reglerad marknad eller någon annan marknadsplatsoperatör.

7 c §

Rapporter till övriga medlemsstater och kommissionen

Finansministeriet ska i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument föra en förteckning över de optionsföretag för vilka reglementen har fastställts i enlighet med denna lag. Finansministeriet ska

översända förteckningen till övriga medlemsstater i Europeiska unionen och till Europeiska gemenskapernas kommission för kännedom, förutsatt att det i samband med fastställelsen av reglementena har kunnat konstateras att optionsföretagen uppfyller rapporteringskraven. På samma sätt ska ändringar i förteckningen rapporteras.

8 §

Ändringssökande

— — — — —
När ändring söks i beslut som Finansin-

Helsingfors den 26 oktober 2007

spektionen meddelat med stöd av denna lag tillämpas lagen om Finansinspektionen.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

En marknadsplatsoperatör som motsvarar ett optionsföretag och har fått auktorisation i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt som när denna lag träder i kraft ordnar handel enligt 5 kap. 7 b § 2 och 3 mom. i denna lag, ska hos finansministeriet ansöka om koncession inom tre månader efter det att lagen har trätt i kraft.

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 925

L a g

om ändring av 3 § i lagen om finansiella säkerheter

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 20 januari 2004 om finansiella säkerheter (11/2004) 3 § 2 mom. 3 och 4 punkten, av dem 3 punkten sådan den lyder i lag 140/2007, som följer:

3 §

Definitioner

Med *institut* avses i denna lag

3) kreditinstitut enligt 8 § och finansiella institut enligt 13 § i kreditinstitutslagen (121/2007)), värdepappersföretag enligt 3 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007), fondbolag enligt 2 § 3 punkten och förvaringsinstitut enligt 2 § 5 punkten i lagen om placeringsfonder (48/1999), försäkringsbolag enligt 1 kap. 3 § i lagen om försäkringsbolag (1062/1979), arbetspensionsförsäkringsbolag

enligt 1 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) och försäkringsföreningar enligt 1 kap. 1 § 2 mom. i lagen om försäkringsföreningar (1250/1987),

4) clearingorganisationer och clearingmedlemmar enligt 1 kap. 4 § 2 mom. 2 punkten i värdepappersmarknadslagen samt optionsföretag enligt 1 kap. 3 §, förmedlare enligt 1 kap. 4 § 1 mom. och andra i ett optionsföretag verksamma enligt 2 kap. 10 § 2 mom., och

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
EkUB 4/2007
RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Nr 926

L a g**om ändring av 7 § i lagen om värdeandelssystemet**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 17 maj 1991 om värdeandelssystemet (826/1991) 7 § 2 och 5 mom.,
 sådana de lyder i lag 795/2000, som följer:

7 §

Auktorisation som kontoförande institut

— — — — —
 Värdepapperscentralen ska dessutom som
 kontoförande institut auktorisera utländska
 värdepappersförmedlare som uppfyller kra-
 ven enligt 1 mom. och som av en myndighet
 inom Europeiska ekonomiska samarbetsom-
 rådet har beviljats auktorisation som motsva-
 rar det verksamhetstillstånd som i Finland
 krävs av värdepappersförmedlare.
 — — — — —

I finansministeriets beslut enligt 3 och 4
 mom. ska i tillämpliga delar beaktas vad som
 i 19 § 2 och 3 mom. i lagen om värdepap-
 persföretag (922/2007) föreskrivs om en per-
 sons tillförlitlighet.
 — — — — —

— — — — —
 Denna lag träder i kraft den 1 november
 2007.

Värdepapperscentralen ska komplettera
 sina regler i enlighet med de krav som ställs i
 denna lag. Ansökan om komplettering av
 reglerna ska göras inom sex månader från det
 att denna lag trätt i kraft.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President**TARJA HALONEN**Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Nr 927

L a g

om ändring av 1 § i lagen om vissa villkor vid värdepappers- och valutahandel samt avvecklingssystem

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 26 november 1999 om vissa villkor vid värdepappers- och valutahandel samt avvecklingssystem (1084/1999) 1 § 1 mom. 1 punkten som följer:

1 §

Tillämpningsområde

Denna lag gäller nettning och annan avveckling i avvecklingssystem av betalningsförpliktelser och av sådana leveransförpliktelser som är förknippade med

1) handel med finansiella instrument som avses i 4 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007) samt andra därmed jämförbara värdepapper och derivatinstrument, eller

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
EkUB 4/2007
RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Nr 928

Lag

om ändring av lagen om placeringsfonder

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
upphävs i lagen av den 29 januari 1999 om placeringsfonder (48/1999) 99 § 1 mom. 3 punkten och 2 mom. 2 punkten, sådana de lyder i lag 298/2005,
ändras 1 § 2 och 3 mom., 2 § 12 punkten, 5 § 2 mom., 5 e §, 6 § 5 mom., 9 d §, 11 § 1 mom., 16, 26 a och 29 c §, 30 a § 2 och 3 mom., 69 § 1 mom. 1 punkten, 72 § 1 mom., i 80 § 1 mom. det inledande stycket och 1 punkten, 99 § 1 mom. 1, 4 och 5 punkten, i 2 mom. det inledande stycket samt 1 och 3 punkten och 3 mom. samt 144 § 4 mom.,
 av dem 1 § 2 mom. sådant det lyder delvis ändrat i lag 224/2004, 1 § 3 mom., 2 § 12 punkten, 5 § 2 mom., 5 e §, 9 d §, 16 och 26 a §, 30 a § 2 och 3 mom., 69 § 1 mom. 1 punkten, 72 § 1 mom., i 80 § 1 mom. det inledande stycket och 1 punkten samt 144 § 4 mom. sådana de lyder i sistnämnda lag, 6 § 5 mom. sådant det lyder i lag 134/2007, 29 c § sådan den lyder i lag 755/2004 och 99 § 1 mom. 1, 4 och 5 punkten samt i 2 mom. det inledande stycket samt 1 och 3 punkten och 3 mom. sådana de lyder i nämnda lag 298/2005 samt
fogas till 5 §, sådan den lyder i nämnda lag 224/2004, ett nytt 5 mom. och till lagen nya 4 b, 5 f och 9 e § som följer:

1 kap.

Allmänna bestämmelser

1 §

— — — — —
 Denna lag tillämpas inte på marknadsföring av andelar i fondföretag om dessa mark-

nadsförs endast till professionella investerare. Som professionella investerare ska betraktas

1) de sammanslutningar som avses i 1 kap. 4 § 4 mom. 1—4 punkten i värdepappersmarknadslagen (495/1989),

2) de institutionella investerare som avses i 1 kap. 4 § 4 mom. 5 punkten i värdepappersmarknadslagen, samt

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

3) andra investerare som skriftligen har meddelat fondföretaget eller dess ombud att de på grundval av sin yrkesskicklighet och investeringserfarenhet är professionella investerare.

På fondbolag tillämpas lagen om värdepappersföretag (922/2007) enligt vad som föreskrivs i denna lag.

2 §

I denna lag avses med

12) *finansiella instrument* de finansiella instrument som avses i 4 § i lagen om värdepappersföretag, penningmarknadsinstrument och inlåningar i kreditinstitut.

4 b §

Med *utläggande på entreprenad* avses åtgärder som vidtas i samband med ett fondbolags verksamhet och som innebär att någon annan tjänsteleverantör tillhandahåller sådana funktioner eller tjänster för fondbolaget som bolaget annars skulle sköta själv.

5 §

Dessutom får fondbolaget tillhandahålla

1) kapitalförvaltning som avses i 5 § 4 punkten i lagen om värdepappersföretag,

2) investeringsrådgivning som avses i 5 § 5 punkten i lagen om värdepappersföretag,

3) förvarings- och förvaltningstjänster för andelar i placeringsfonder och fondföretag, enligt vad som föreskrivs i 15 § 1 mom. 1 punkten i lagen om värdepappersföretag.

På fondbolag som tillhandahåller tjänster som avses i 2 mom. tillämpas 29—31 och 33—38 § samt 71 § 2 mom. i lagen om värdepappersföretag samt vad som i värdepappersmarknadslagen föreskrivs om värdepappersförmedlares skyldigheter.

5 e §

Ett fondbolags styrelse, verkställande direktör och högsta ledning i övrigt ska leda fondbolaget med yrkesskicklighet samt enligt

sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsemedlemmarna och deras suppleanter, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. De ska dessutom ha sådan allmän kännedom om fondverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av fondbolagets verksamhet. Om fondbolaget har beviljats tillstånd för kapitalförvaltning som avses i 5 § 2 mom. ska styrelsemedlemmarna och deras suppleanter, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga i den högsta ledningen dessutom ha sådan allmän kännedom om investeringsverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av fondbolagets verksamhet. De styrelsemedlemmar som i enlighet med 8 § 2 mom. väljs av fondandelsägarna förutsätts inte ha kännedom om fondverksamhet eller investeringsverksamhet.

En person som avses i 1 mom. anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, suppleant för en styrelsemedlem, verkställande direktör eller ställföreträdare för denne i fondbolaget eller för att i övrigt höra till bolagets högsta ledning. En person anses inte heller vara tillförlitlig om denne annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppdraget i fråga.

Finansinspektionen kan för högst fem år förbjuda en person att vara styrelsemedlem eller suppleant, verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören eller att i övrigt höra till den högsta ledningen i ett fondbolag, om

1) personen i fråga vid skötseln av sina uppgifter har visat uppenbar oskicklighet eller oförsiktighet och om det är uppenbart att detta allvarligt kan skada stabiliteten i fondbolagets eller i en av det förvaltat placeringsfonds verksamhet, fondandelsägarnas eller investerarnas ställning eller borgenärernas intressen, eller

2) personen i fråga inte uppfyller de villkor som föreskrivs i 1 mom.

Fondbolaget ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om utbyte av de personer som avses i 1 mom.

5 f §

En förutsättning för verksamhetstillstånd enligt 5 b § är att det har utretts att fondbolagets grundare samt aktieägare som innehar minst en tiondel av fondbolagets aktier är tillförlitliga.

En person anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att bilda eller äga ett fondbolag eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig att bilda eller äga ett fondbolag.

6 §

Om fondbolaget bedriver verksamhet som avses i 5 § 2 mom., ska det alltid, oberoende av vad som föreskrivs i 1—4 mom., dessutom uppfylla kraven enligt 46 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag.

9 d §

Ett förvaringsinstituts styrelse och verkställande direktör ska leda förvaringsinstitutet med yrkesskicklighet samt enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsemedlemmarna och deras suppleanter, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. Styrelsemedlemmarna och deras suppleanter, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska dessutom ha sådan allmän kännedom om förvaringsinstitutsverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av förvaringsinstituts verksamhet.

En person som avses i 1 mom. anses inte

vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, suppleant för en styrelsemedlem, verkställande direktör eller ställföreträdare för denne i förvaringsinstitutet eller för att i övrigt höra till institutets högsta ledning. En person anses inte heller vara tillförlitlig, om denne annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppdraget i fråga.

Finansinspektionen kan för högst fem år förbjuda en person att vara styrelsemedlem eller suppleant, verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören eller att i övrigt höra till den högsta ledningen i ett förvaringsinstitut, om

1) personen i fråga vid skötseln av sina uppgifter har visat uppenbar oskicklighet eller oförsiktighet och om det är uppenbart att detta allvarligt kan skada stabiliteten i förvaringsinstitutets verksamhet eller i en sådan placeringsfonds verksamhet vars förvaringsinstitut detta är i enlighet med 31 § eller fondandelsägarnas eller investerarnas ställning eller borgenärernas intressen, eller

2) personen i fråga inte uppfyller de villkor som föreskrivs i 1 mom.

Ett förvaringsinstitut ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om förändringar som gäller de personer som avses i 1 mom.

9 e §

En förutsättning för verksamhetstillstånd enligt 9 a § är att det har utretts att förvaringsinstitutets grundare samt aktieägare som innehar minst en tiondel av förvaringsinstitutets aktier är tillförlitliga. En person anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att bilda eller äga ett fondbolag eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig att grunda eller äga ett förvaringsinstitut.

11 §

Utan hinder av 9 § kan ett värdepappersföretag som avses i 3 § i lagen om värdepappersföretag eller ett kreditinstitut som avses i 8 § i kreditinstitutslagen (121/2007) vara verksamt som förvaringsinstitut.

16 §

På fondbolag och förvaringsinstitut tillämpas vad som i 41 och 42 § i lagen om värdepappersföretag föreskrivs om anmälan om förvärv av aktier samt om rätten att mot-sätta sig förvärv.

26 a §

Ett fondbolag ska för sin verksamhet ha minst ett fast driftställe. Det kan dessutom bedriva verksamhet i filialer och på andra driftställen.

Ett fondbolag kan bedriva affärsverksamhet genom ombud eller på annat sätt lägga ut för sin verksamhet viktiga funktioner på entreprenad, om detta inte försvårar fondbolagets riskhantering och interna kontroll eller i övrigt innebär betydande olägenhet för fondbolagets affärsverksamhet.

En funktion är viktig för fondbolagets verksamhet om ett fel eller en brist i den väsentligt kan försvåra fondbolagets finansiella ställning eller affärsverksamhetens kontinuitet eller iakttagandet av de lagar som gäller fondbolagets verksamhet, med stöd av dem utfärdade bestämmelser och föreskrifter eller villkoren i fondbolagets verksamhetstillstånd.

Ett skriftligt avtal som anger uppdragets innehåll och avtalets giltighetstid ska ingå om att lägga ut en viktig funktion på entreprenad.

Ett fondbolag som efter det att verksamhetstillstånd beviljats har för avsikt att bedriva affärsverksamhet genom ett ombud eller annars lägga ut en för sin affärsverksamhet viktig funktion på entreprenad, ska på förhand underrätta Finansinspektionen om utläggningen. Finansinspektionen ska underrättas om betydande förändringar i avtalsförhållandet mellan fondbolaget och uppdragstagaren. Finansinspektionen meddelar behövliga närmare föreskrifter om anmälnans innehåll.

En sådan anmälan som avses ovan behöver

emellertid inte göras om ombudet eller en annan uppdragstagare hör till samma finansiella företagsgrupp eller i lagen om andelslag och andra kreditinstitut i andelslagsform avsedda sammanslutning som fondbolaget.

Ett fondbolag ska se till att det av uppdragstagaren fortlöpande får de uppgifter som behövs för myndighetstillsynen över fondbolaget, för riskhanteringen och för den interna kontrollen samt att det har rätt att vidarebefordra uppgifterna till Finansinspektionen.

På utläggande av sådana investeringstjänster på entreprenad som tillhandahålls av fondbolag tillämpas, med avvikelse från 1—7 mom., 29—31 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007).

29 c §

När ett fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. flyttar sitt säte till någon annan stat eller det övertagande bolaget vid en fusion registreras i någon annan stat än Finland gäller i fråga om fondbolagets skyldighet att göra en ersättningsfondutredning och om investerarens uppsägningsrätt på motsvarande sätt vad som föreskrivs i 79 § i lagen om värdepappersföretag.

30 a §

På överföring av uppgifter som har samband med ett fondbolags riskhantering och övriga interna kontroll till ett företag som inte hör till samma finansiella företagsgrupp eller till samma i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform avsedda sammanslutning som fondbolaget tillämpas 26 a §.

Finansinspektionen utfärdar närmare föreskrifter om de krav som ska ställas på de riskkontrollsystem och den övriga interna kontroll som avses i 1 mom. samt på en tillförlitlig förvaltning.

69 §

Ett fondbolag får investera en placeringsfonds tillgångar i

1) värdepapper och penningmarknadsinstrument som är föremål för offentlig handel enligt värdepappersmarknadslagen eller för

motsvarande handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller som är föremål för handel på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, och

72 §

Ett fondbolag får investera tillgångar som tillhör en placeringsfond som det förvaltar i andelar i sådana andra placeringsfonder eller fondföretag som avses i fondföretagsdirektivet samt i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag, om fondernas eller företagens syfte är att kollektivt investera medel som har anskaffats från allmänheten i sådana finansiella instrument eller andra likvida finansieringstillgångar som avses i 69, 71 eller 71 a § eller i denna paragraf, om de tillämpar riskspridningsprincipen och om deras andelar direkt eller indirekt inlöses på yrkande av innehavaren med medel ur dessa företag för kollektiva investeringar. Placeringsfondens tillgångar får emellertid inte investeras i andelar i en placeringsfond eller ett fondföretag i vars regler eller bolagsordning det bestäms att sammanlagt över en tiondel av dess tillgångar får investeras i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag.

80 §

Ett fondbolag får investera en placeringsfonds tillgångar i sådana standardiserade derivatinstrument som avses i 1 kap. 2 § i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer samt i därmed enligt 10 kap. 1 a § i värdepappersmarknadslagen jämförbara derivatinstrument, inklusive motsvarande kontantavräknade instrument, samt i icke-standardiserade derivatinstrument, förutsatt att

1) derivatinstrumentet avser finansiella instrument enligt 69, 71, 71 a eller 72 §, derivatinstrument som avser finansiella instrument eller underliggande egendom enligt denna paragraf, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller utländska valutor, som motsvarar de investeringsmål som anges i placeringsfondens stadgar,

99 §

Innehav av andelar i placeringsfonder är offentliga, om fondandelsägaren (*den anmälningsskyldige*) är

1) en av fondbolagets bolagsstämma vald medlem eller suppleant i styrelsen, verkställande direktör eller dennes ställföreträdare, revisor eller en för revisionen av fondbolaget huvudansvarig anställd i en revisionssammanslutning,

4) en omyndig vars intressebevakare en person som avses i 1 eller 2 punkten är,

5) en sammanslutning eller stiftelse där en person som avses i denna paragraf direkt eller indirekt har bestämmande inflytande på det sätt som avses i 1 kap. 5 § i värdepappersmarknadslagen,

En anmälningsskyldig som avses i 1 mom. 1 och 2 punkten ska underrätta fondbolaget

1) om att det föreligger ett sådant förhållande som avses i 1 mom. 4 och 5 punkten,

3) om sådana i sin ägo samt i en i 1 mom. 4 och 5 punkten avsedd persons ägo varande aktier eller enligt aktiebolagslagen till aktier berättigande värdepapper som är föremål för offentlig handel i Finland, om avtal och åtaganden som avser förvärv eller avyttring av sådana värdepapper samt om sådana förändringar i avtalsförhållanden som gäller innehav, förvärv och avyttring av sådana värdepapper och som uppgår till minst 5 000 euro inom sju dagar efter förändringen.

En anmälan som avses i 2 mom. ska göras inom 14 dagar efter det att

1) personen tog emot ett uppdrag enligt 1 mom. 1 eller 2 punkten,

2) ett sådant förhållande som avses i 1 mom. 4 eller 5 punkten uppkom, eller

3) det skedde en förändring i de förhållanden som avses i 1 mom. eller i 2 mom. 1 punkten.

144 §

När det gäller identifiering av fondbolagets kunder i samband med verksamhet som avses i 5 § 2 mom. tillämpas 69 § i lagen om värdepappersföretag.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007. uppdateras i överensstämmelse med lagen inom sex månader efter det att lagen trätt i kraft.
Det insiderregister som avses i 100 § ska

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 929

L a g**om ändring av kreditinstitutslagen**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i kreditinstitutslagen av den 9 februari 2007 (121/2007) 2 § 3 mom., 20 § 1 mom., 30 § 3 mom., 31 § 2 mom., 36 och 40 §, 49 § 2 mom., 105 § 1 mom. och 161 § 1 mom. samt *fogas* till 2 § ett nytt 5 mom., till lagen en ny 16 a §, till 24 § nya 2 och 3 mom., till lagen nya 36 a och 36 b §, till 160 §, sådan den lyder i lag 467/2007, ett nytt 2 mom. och till 164 § ett nytt 3 mom. som följer:

1 kap.

Allmänna bestämmelser

2 §

Annan lagstiftning om kreditinstitutsverksamhet

— — — — —
 I lagen om värdepappersföretag (922/2007) föreskrivs om kreditinstituts skyldighet att höra till ersättningsfonden för investerarskydd.

— — — — —
 På kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster tillämpas i fråga om detta tillhandahållande 29—31 §, 32 § 1—3, 5 och 6 mom. samt 33—38 § i lagen om värdepappersföretag samt vad som i värdepappersmarknadslagen (495/1989) föreskrivs om värdepappersförmedlares skyldigheter.

16 a §

Utläggande på entreprenad

Med *utläggande på entreprenad* avses åtgärder som vidtas i samband med ett kreditinstituts verksamhet och som innebär att någon annan tjänsteleverantör tillhandahåller sådana funktioner eller tjänster för kreditinstitutet som kreditinstitutet annars skulle sköta själv.

20 §

Undantag från kreditinstituts ensamrätt att ta emot återbetalbara medel

Bestämmelserna i 19 § begränsar inte Finlands Banks rätt att från allmänheten ta emot återbetalbara medel, fondbolags rätt att bedriva fondverksamhet enligt lagen om placeringsfonder (48/1999) eller försäkringsföre-

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

tags rätt att bedriva försäkringsrörelse enligt lagen om försäkringsbolag. Bestämmelserna i 19 § begränsar inte heller försäljning av andra betalningsmedel än elektroniska pengar.

24 §

Förutsättningar för beviljande av koncession

Beviljande av koncession förutsätter dessutom att det har utretts att kreditinstitutets grundare samt aktieägare som innehar minst en tiondel av kreditinstitutets aktier eller en andel som medför minst tio procent av röst-rätten i institutet är tillförlitliga.

En person anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att grunda eller äga ett kreditinstitut eller om personen i fråga annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig att grunda eller äga ett kreditinstitut.

30 §

Affärsverksamhet som är tillåten för inlåningsbanker

I en inlåningsbanks bolagsordning eller stadgar ska anges om banken tillhandahåller investeringstjänster enligt 5 § i lagen om värdepappersföretag samt förvarings- och förvaltningstjänster enligt 15 § 1 mom. 1 punkten i nämnda lag.

31 §

Affärsverksamhet som är tillåten för kreditföretag

I ett kreditföretags bolagsordning eller stadgar ska anges om företaget tillhandahåller investeringstjänster enligt 5 § i lagen om

värdepappersföretag samt förvarings- och förvaltningstjänster enligt 15 § 1 mom. 1 punkten i nämnda lag.

36 §

Driftställen

Ett kreditinstitut ska ha sitt huvudkontor och minst ett fast driftställe i Finland. Det kan dessutom bedriva verksamhet i filialer och på andra driftställen. I 10 kap. föreskrivs om etablering av filialer utomlands.

36 a §

Anlitande av ombud samt utläggande av viktiga funktioner på entreprenad

Ett kreditinstitut kan bedriva affärsverksamhet genom ombud eller på annat sätt lägga ut för sin verksamhet viktiga funktioner på entreprenad, om detta inte försvårar kreditinstitutets riskhantering och interna kontroll eller i övrigt innebär betydande olägenhet för kreditinstitutets affärsverksamhet.

En funktion är viktig för affärsverksamheten, om ett fel eller en brist i den väsentligt kan försvåra kreditinstitutets finansiella ställning eller kontinuiteten i dess affärsverksamhet eller iakttagandet av de lagar som gäller kreditinstitutets verksamhet, med stöd av dem utfärdade bestämmelser eller föreskrifter eller villkoren i kreditinstitutets koncession.

Ett skriftligt avtal som anger uppdragets innehåll och avtalets giltighetstid ska ingås om utläggande av en viktig funktion på entreprenad.

Ett kreditinstitut som efter ha fått koncession har för avsikt att bedriva affärsverksamhet genom ombud eller annars lägga ut en för dess verksamhet viktig funktion på entreprenad till någon som inte hör till samma finansiella företagsgrupp eller sammanslutningen av andelsbanker ska på förhand underrätta Finansinspektionen om utläggningen. Finansinspektionen ska underrättas om betydande förändringar i avtalsförhållandet mellan kreditinstitutet och uppdragstagaren. Finansinspektionen utfärdar behövliga närmare föreskrifter om anmälan innehåll.

En anmälan enligt 4 mom. behöver emel-

lertid inte göras om ombudet eller en annan uppdragstagare hör till samma finansiella företagsgrupp eller i lagen om andelslag och andra kreditinstitut i andelslagsform avsedda sammanslutning som kreditinstitutet.

På utläggande av sådana investeringstjänster på entreprenad som tillhandahålls av kreditinstitut tillämpas, med avvikelse från 1—4 mom., 29—31 § samt 32 § 1—3, 5 och 6 mom. i lagen om värdepappersföretag.

36 b §

Förutsättningar för utläggande på entreprenad

Ett kreditinstitut ska se till att det av uppdragstagaren fortlöpande får uppgifter som behövs för myndighetstillsynen över kreditinstitutet, för riskhanteringen och för den interna kontrollen samt att det har rätt att vidarebefordra uppgifterna till Finansinspektionen och dessutom till sparbanksinspektionen, om kreditinstitutet står under dennas tillsyn, eller till centralinstitutet för sammanslutningen av andelsbanker, om kreditinstitutet står under dettas tillsyn.

40 §

Att leda kreditinstitut och holdingföretag

Ett kreditinstituts styrelse, verkställande direktör och högsta ledning i övrigt ska leda kreditinstitutet med yrkesskicklighet och enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. Styrelsemedlemmarna och suppleanterna i styrelsen, verkställande direktören och dennes ställföreträdare samt övriga som hör till den högsta ledningen ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. De ska dessutom ha sådan allmän kännedom om kreditinstitutsverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av kreditinstitutets verksamhet.

En person som avses i 1 mom. anses inte vara tillförlitlig, om personen under de fem år som föregår bedömningen genom en dom som vunnit laga kraft har dömts till fängelsestraff eller under de tre år som föregår bedömningen till bötesstraff för ett brott som

kan anses visa att personen är uppenbart olämplig att vara styrelsemedlem eller suppleant, verkställande direktör eller ställföreträdare för denne i ett kreditinstitut, eller om personen annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppdraget i fråga.

Finansinspektionen kan för högst fem år förbjuda en person att vara medlem eller suppleant i styrelsen, verkställande direktör eller ställföreträdare för verkställande direktören eller att i övrigt höra till den högsta ledningen i ett kreditinstitut, om

1) denne vid skötseln av sina uppgifter har visat uppenbar oskicklighet eller oförsiktighet och det är uppenbart att detta allvarligt kan skada stabiliteten i kreditinstitutets verksamhet, insättarnas eller investerarnas ställning eller borgenärernas intressen, eller

2) denne inte uppfyller kraven enligt i 1 mom.

Kreditinstitutet ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om utbyte av de personer som avses i 1 mom.

Vad som föreskrivs i 1—4 mom. ska på motsvarande sätt tillämpas på holdingföretag.

49 §

Generalklausul om riskhantering

På överföring av uppgifter som har samband med ett kreditinstituts riskhantering och övriga interna kontroll till ett företag som inte hör finansiella företagsgrupp eller i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform avsedda sammanslutning som kreditinstitutet, tillämpas 36 a och 36 b §.

105 §

Fordringar som ska ersättas

Av insättningsgarantifondens medel ersätts en insättares på konto registrerade tillgodohavanden i en inlåningsbank och andra än på konto registrerade tillgodohavanden som är föremål för betalningsförmedling, dock högst upp till 25 000 euro. Om ett konto används för investeringstjänster i enlighet med 55 § 2 mom. i lagen om värdepappersföretag, ska

ersättningen dock i enlighet med 6 kap. i nämnda lag betalas ur den ersättningsfond som avses i den nämnda lagen.

160 §

Finansinspektionens skyldighet att förordna revisor samt särskild granskning och granskare

Revisorn för ett kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster ska minst en gång om året ge och till Finansinspektionen lämna ett yttrande om huruvida kreditinstitutets åtgärder vid förvaringen av kundmedel uppfyller de krav som föreskrivs i 4 kap. 14 och 15 § i värdepappersmarknadslagen.

161 §

Filialetablering i en EES-stat

Ett kreditinstitut som ämnar etablera en filial i en annan EES-stat ska på förhand anmäla detta till Finansinspektionen. Till anmälan ska fogas uppgifter om den planerade

verksamheten och om filialens förvaltning. Ett kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster ska meddela på vilket sätt de investerares tillgodohavanden är tryggade som är kunder hos institutets utländska filialer.

164 §

Tillhandahållande av tjänster

På kreditinstitut som ämnar erbjuda ett värdepappersföretag, ett kreditinstitut eller någon annan person som är etablerad i en annan EES-stat direkt möjlighet att delta i sådan multilateral handel som avses i 5 § 8 punkten i lagen om värdepappersföretag, tillämpas 76 § 3 och 4 mom. i den nämnda lagen.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Varje kreditinstitut ska ändra sin bolagsordning eller sina stadgar i överensstämmelse med denna lag inom nio månader efter lagens ikraftträdande.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 930

L a g

om ändring av lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
 ändras i lagen av den 26 juli 1996 om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996) 1—4 §, 4 a § 3 mom., 5—7 §, rubriken för 12 § samt 16 § 1 mom.,
 av dem 4 a § 3 mom. sådant det lyder i lag 519/1988, 6 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 597/2003, 7 § och rubriken för 12 § sådana de lyder i sistnämnda lag och 16 § 1 mom. sådant det lyder i lag 72/1998 samt
 fogas till lagen nya 4 c och 6 a § samt till 12 §, sådan den lyder i nämnda lag 597/2003, ett nytt 2 mom. som följer:

1 §

Tillämpningsområde

Denna lag gäller utländska värdepappersföretags rätt att affärsmässigt tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

2 §

Definitioner

I denna lag avses med

1) *utländska värdepappersföretag* fysiska eller juridiska personer som affärsmässigt tillhandahåller investeringstjänster och som i någon annan stat än Finland har erhållit auk-

torisation motsvarande sådant verksamhetstillstånd som avses i 17 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007),

2) *investeringstjänster* sådana tjänster som avses i 5 § i lagen om värdepappersföretag,

3) *sidotjänster* sådana tjänster som avses i 15 § 1 mom. 1—7 punkten i lagen om värdepappersföretag,

4) *utländskt anknutet ombud* ett utländskt värdepappersföretags anknutna ombud som motsvarar ett sådant anknutet ombud som avses i 32 § i lagen om värdepappersföretag,

5) *etableringsrätt* ett utländskt värdepappersföretags rätt att i Finland inrätta ett fast affärställe där det kan tillhandahålla investeringstjänster enligt sitt verksamhetstillstånd (*filial*), samt med

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

6) *representation* ett i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet auktoriserat utländskt värdepappersföretags i Finland etablerade fasta affärställe som inte har rätt att tillhandahålla investeringstjänster.

3 §

Tillsyn

Bestämmelser om tillsynen över utländska värdepappersföretags verksamhet i Finland samt Finansinspektionens rätt att lämna uppgifter till utländska tillsynsmyndigheter som motsvarar Finansinspektionen finns i lagen om Finansinspektionen (587/2003).

2 kap.

Rätten till etablering och friheten att tillhandahålla investeringstjänster från stater som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

4 §

Etablering av en filial

Innan ett utländskt värdepappersföretag kan etablera en filial i Finland ska den mot Finansinspektionen svara om tillsynsmyndigheten i den stat som har beviljat värdepappersföretaget auktorisation ge Finansinspektionen uppgifter om den tilltänkta filialens investerings- och sidotjänster, organisationsstruktur och avsikt att anlita anknutna ombud samt också filialens adressuppgifter, uppgifter om investerarskyddssystemet eller avsaknaden av ett sådant samt namnen på de personer som ansvarar för filialens verksamhet.

En filial kan etableras och den får inleda sin verksamhet senast två månader efter det att Finansinspektionen har fått den information som avses i 1 mom.

4 a §

Kompletterande skydd för filialer och komplettering av skyddet

— — — — —
Ersättningsfonden ska i sitt beslut om en ansökan som avses i 1 mom. bestämma vilka

investerarfördringar som ersätts av ersättningsfonden i Finland och till vilket belopp samt vilken garantiavgift värdepappersföretaget ska betala. Investerarskyddet i ett utländskt värdepappersföretags hemstat kan emellertid tillsammans med det skydd som ersättningsfonden ger uppgå till högst det belopp som anges i 54 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag.

4 c §

En filials verksamhet

På ett utländskt värdepappersföretag som har en filial i Finland tillämpas dessutom vad som i värdepappersmarknadslagen (495/1989), med undantag för dess 4 kap. 7, 12, 14 och 15 §, samt i 36 och 37 § i lagen om värdepappersföretag föreskrivs om värdepappersförmedlars skyldigheter vid tillhandahållandet av investeringstjänster.

Ett utländskt värdepappersföretag har rätt att tillhandahålla sidotjänster endast i samband med investeringstjänster.

Vad som i denna lag föreskrivs om utländska värdepappersföretags filialer ska i tillämpliga delar tillämpas också på utländska anknutna ombud som är etablerade i Finland.

5 §

Tillhandahållande av investeringstjänster utan att etablera filial

Ett utländskt värdepappersföretag som i enlighet med 2 § 1 punkten har auktoriserats i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland också utan att grunda dotterföretag eller etablera filial. Ett utländskt värdepappersföretag har rätt att tillhandahålla sidotjänster endast i samband med investeringstjänster.

Innan ett utländskt värdepappersföretag får tillhandahålla investeringstjänster i Finland ska den mot Finansinspektionen svara om tillsynsmyndigheten i den stat som beviljat värdepappersföretaget auktorisation informera Finansinspektionen om investerings- och sidotjänsterna samt om huruvida tjänster tillhandahålls genom ett anknutet ombud.

Om ett utländskt värdepappersföretag anlitat ett anknutet ombud för att tillhandahålla investeringstjänster i Finland, har Finansinspektionen rätt att be den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat som auktoriserat värdepappersföretaget lämna uppgifter om det anknutna ombudets identitet. Finansinspektionen har rätt att offentliggöra det anknutna ombudets identitet.

Innan ett utländskt värdepappersföretag får erbjuda i Finland etablerade värdepappersföretag, kreditinstitut eller andra personer direkt möjlighet att bedriva handel i ett system som motsvarar sådan multilateral handel som avses i lagen om värdepappersföretag, måste Finansinspektionen av den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat som auktoriserat värdepappersföretaget få uppgifter om inledande av verksamheten och om var och hur möjlighet att bedriva handel enligt planerna ska erbjudas. Finansinspektionen har rätt att av den myndighet som nämns ovan begära uppgifter om de värdepappersföretag, kreditinstitut och andra personer som det utländska värdepappersföretaget har auktoriserat som handelsparter.

6 §

Begränsning av en filials verksamhet

Om ett i Finland etablerat utländskt värdepappersföretag bryter mot denna lag eller mot de bestämmelser som nämns i 4 c §, ska Finansinspektionen uppmana företaget att upphöra med den lagstridiga verksamheten.

Om ett utländskt värdepappersföretag inte iakttar en uppmaning som avses i 1 mom., ska Finansinspektionen vidta behövliga åtgärder för att säkerställa att värdepappersföretaget upphör med den lagstridiga verksamheten.

Om ett utländskt värdepappersföretag trots de åtgärder som avses i 2 mom. fortsätter sin lagstridiga verksamhet, har Finansinspektionen rätt att vidta behövliga åtgärder för att hindra att den lagstridiga verksamheten fortsätter. Finansinspektionen har vid behov rätt att förbjuda företaget att tillhandahålla tjänster. Innan Finansinspektionen vidtar åtgärder ska den underrätta den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat

som auktoriserat värdepappersföretaget om att den lagstridiga verksamheten har fortsatt.

Om ett i Finland etablerat utländskt värdepappersföretag bryter mot andra bestämmelser än de som avses i 1 mom., ska Finansinspektionen i tillämpliga delar förfara på det sätt som föreskrivs i 6 a §.

6 a §

Begränsning av rätten att tillhandahålla investeringstjänster

Finansinspektionen ska informera den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat som har auktoriserat det utländska värdepappersföretaget om att ett utländskt värdepappersföretag som tillhandahåller tjänster i enlighet med 5 § bedriver verksamhet i strid med bestämmelser eller föreskrifter som är förpliktande för värdepappersföretaget.

Om ett utländskt värdepappersföretag trots de åtgärder som har vidtagits av en behörig tillsynsmyndighet som motsvarar Finansinspektionen, i Finland fortsätter med den verksamhet som strider mot bestämmelserna eller föreskrifterna, ska Finansinspektionen vidta behövliga åtgärder för att förhindra fortsatt verksamhet som äventyrar investerarskyddet eller marknadens tillförlitlighet. Finansinspektionen kan vid behov förhindra att ny affärsverksamhet inleds.

Finansinspektionen ska innan den vidtar åtgärder enligt 2 mom. informera den mot Finansinspektionen svarande tillsynsmyndigheten i den stat som auktoriserat det utländska värdepappersföretaget om åtgärderna. Europeiska gemenskapernas kommission ska omgående informeras om åtgärderna.

7 §

Verksamhetstillstånd för filial

För etablering av en filial i Finland ska ett utländskt värdepappersföretag som har fått auktorisation i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ansöka om verksamhetstillstånd hos Finansinspektionen. Ett utlåtande om ansökan ska begäras från ersättningsfonden. Vid ansökan om verksam-

hetstillstånd ska i tillämpliga delar iakttas 17 § i lagen om värdepappersföretag.

På ett utländskt värdepappersföretag ska dessutom tillämpas vad som i lag föreskrivs om tillhandahållande av investeringstjänster som affärsverksamhet och om sådana värdepappersförmedlares skyldigheter som avses i värdepappersmarknadslagen.

12 §

Tillhandahållande av investeringstjänster utan att grunda dotterföretag eller etablera filial

— — — — —
På ett utländskt värdepappersföretag som avses i denna paragraf tillämpas dessutom

Helsingfors den 26 oktober 2007

vad som i lag föreskrivs om tillhandahållande av investeringstjänster som affärsverksamhet och om sådana värdepappersförmedlares skyldigheter som avses i värdepappersmarknadslagen.

16 §

Tystnadsplikt

I fråga om tystnadsplikt för dem som är anställda vid en filial eller en representation och deras rätt att lämna upplysningar samt i fråga om brott mot tystnadsplikten gäller 67 och 68 § i lagen om värdepappersföretag.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 931

L a g**om ändring av 1 § i lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 2 april 2004 om utländska fondbolags verksamhet i Finland (225/2004) 1 § 3 och 4 mom. som följer:

1 §

Tillämpningsområde

— — — — —
 På ett utländskt fondbolag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder och som fått auktorisation i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet tillämpas 4 c § 1 mom. i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996). På ett fondbolag som bedriver sådan verksamhet och som fått auktorisation i en stat utanför Europeiska ekonomiska sam-

arbetsområdet tillämpas 7 § 2 mom. i den nämnda lagen.

I fråga om ett i 3 mom. avsett utländskt fondbolags filials medlemskap i den ersättningsfond för investerarskydd som avses i lagen om värdepappersföretag (922/2007) gäller i tillämpliga delar 4 a, 4 b, 8 a, 8 b och 13 a § i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

— — — — —
 Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President**TARJA HALONEN**Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Nr 932

L a g**om ändring av lagen om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
 fogas till lagen av den 30 december 1993 om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993) nya 6 d och 8 a § som följer:

6 d §

Tillhandahållande av investeringstjänster

På utländska kreditinstitut och finansiella institut som i enlighet med sin auktorisation tillhandahåller investeringstjänster och som har en filial i Finland tillämpas dessutom vad som i värdepappersmarknadslagen (495/1989), med undantag för dess 4 kap. 7, 12, 14 och 15 §, samt i 36 och 37 § i lagen om värdepappersföretag (922/2007) föreskrivs om värdepappersförmedlares skyldigheter att tillhandahålla investeringstjänster och i 4 c § 2 mom. i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland föreskrivs om tillhandahållande av sidotjänster.

På de utländska kreditinstitut och finansiella institut som avses 1 mom. tillämpas dessutom vad som i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla in-

vesteringsstjänster i Finland föreskrivs om anlåtande av utländska anknutna ombud.

På utländska kreditinstitut och finansiella institut som erbjuder i Finland etablerade parter direkt möjlighet att bedriva handel inom ett system som motsvarar sådan multilateral handel som avses i lagen om värdepappersföretag, tillämpas 5 § 4 och 5 mom. i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

På begränsning av verksamheten utländska kreditinstituts och finansiella instituts filialer och begränsning av friheten att tillhandahålla investeringstjänster tillämpas 6 och 6 a § i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

8 a §

Tillhandahållande av investeringstjänster

På ett utländskt kreditinstitut som har filial

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

i Finland och som tillhandahåller investeringstjänster i Finland tillämpas dessutom vad som i lag föreskrivs om tillhandahållande av investeringstjänster som affärsverksamhet och om sådana värdepappersförmedlares

skyldigheter som avses i värdepappersmarknadslagen.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 933

L a g**om ändring av lagen om Finansinspektionen**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen av den 27 juni 2003 om Finansinspektionen (587/2003) 5 § 3 och 5 punkten, 6 §, 15 § 5 mom., 15 a och 15 b §, 23 § 1 mom., 24 b § 1 mom., 25 §, 26 a § 2 mom. och 27—30 §,

av dem 6 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 1311/2004, 449/2005, 444/2006, 130/2007 och 353/2007, 15 § 5 mom. sådant det lyder i nämnda lag 449/2005, 15 a och 15 b § sådana de lyder i lag 299/2005, 23 § 1 mom. samt 27, 28 och 30 § sådana de lyder i lag 227/2004, 24 b § 1 mom. och 26 a § 2 mom. sådana de lyder i nämnda lag 444/2006, 25 § sådan den lyder delvis ändrad i nämnda lagar 299/2005 och 444/2006 samt 29 § sådan den lyder i nämnda lag 227/2004 och i lag 1295/2004 samt

fogas till 3 § ett nytt 3 mom., till 26 a §, sådan den lyder i nämnda lagar 299/2005 och 444/2006, ett nytt 3 mom., varvid det nuvarande 3—5 mom. blir 4—6 mom., samt till lagen nya 30 a och 31 a § som följer:

3 §

Uppgift

Finansinspektionen är den kontaktpunkt som avses i artikel 56.1 tredje stycket i Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG om marknader för finansiella instrument och om ändring av rådets direktiv 85/611/EEG och 93/6/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/12/EG samt upphävande av rådets direktiv 93/22/EEG.

RP 43/2007
EkUB 4/2007
RSv 39/2007

5 §

Tillsynsobjekt

Med *tillsynsobjekt* avses i denna lag

3) utländska kreditinstituts och finansiella instituts filialer och representationer som avses i lagen om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993),

5) värdepappersföretag som avses i lagen

om värdepappersföretag (922/2007),

6 §

Andra finansmarknadsaktörer

Med *andra finansmarknadsaktörer* avses i denna lag

1) emittenter av värdepapper som är föremål för offentlig handel som avses i 3 kap. i värdepappersmarknadslagen och för multilateral handel som avses i 3 a kap. i nämnda lag samt emittenter av värdepapper för vilka det har lämnats in en ansökan om upptagande till offentlig handel samt andra som är skyldiga att offentliggöra prospekt enligt 2 kap. 3 § i värdepappersmarknadslagen eller som erbjuder värdepapper enligt 2 kap. 2 § i nämnda lag,

2) andra bokföringsskyldiga som upprättar sitt bokslut enligt internationella redovisningsstandarder, om deras värdepapper är föremål för sådan handel i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som motsvarar offentlig handel enligt 1 punkten eller om deras värdepapper upptas i ett i värdepappersmarknadslagen avsett prospekt som lämnats till Finansinspektionen för godkännande,

3) andra börsaktörer som avses i 3 kap. 25 § i värdepappersmarknadslagen och andra sådana handelsparter i multilateral handel som avses i 3 a kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen samt utländska optionsföretag som avses i 1 kap. 4 § i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer och andra i ett optionsföretag verksamma som avses i 2 kap. 10 § 2 mom. i den lagen,

4) anmälningsskyldiga enligt 5 kap. 4 och 5 a § i värdepappersmarknadslagen och 99 § i lagen om placeringsfonder,

5) personer som ger uppköpserbjudanden som avses i 3 a kap. 14 § och köpeanbud som avses i 6 kap. 1 § i värdepappersmarknadslagen samt de som enligt 10 § i nämnda kapitel är skyldiga att ge ett anbud och andra personer, sammanslutningar och stiftelser som avses i den sistnämnda paragrafen,

6) sådana målbolag för offentliga köpeanbud enligt 6 kap. i värdepappersmarknadslagen som har sitt bolagsrättsliga säte i Finland

och vilkas värdepapper är föremål för handel som motsvarar offentlig handel i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

7) personer som på grundval av 2 kap. 9 och 10 § i värdepappersmarknadslagen är skyldiga att offentliggöra förvärv och överlåtelser av aktier eller andelar,

8) personer som enligt 3 kap. 6 § eller 4 a kap. 3 a § i värdepappersmarknadslagen, 2 kap. 3 a § i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer, 16 § i lagen om placeringsfonder, 18 § i kreditinstitutslagen, 41 § i lagen om värdepappersföretag eller 8 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat är skyldiga att till Finansinspektionen göra anmälan om förvärv och överlåtelser av aktier och andelar.

15 §

Granskningsrätt och rätt att få uppgifter

Finansinspektionen har utan hinder av sekretessbestämmelserna rätt att granska för tillsynen relevanta uppgifter på verksamhetsställen till företag som är ombud för tillsynsobjekt eller ett sådant anknutet ombud som avses i 32 § i lagen om värdepappersföretag eller som på uppdrag av ett tillsynsobjekt sköter uppgifter som gäller dess bokföring, datasystem, riskhantering eller interna kontroll i övrigt.

15 a §

Särskild rätt att få uppgifter i anslutning till marknadsmissbruk

Finansinspektionen har utan hinder av sekretessbestämmelserna rätt att av tillsynsobjekt och andra finansmarknadsaktörer samt av deras styrelsemedlemmar, verkställande direktör och anställda få uppgifter vilka behövs för tillsynen över iakttagandet av värdepappersmarknadslagen eller över iakttagandet av vad som föreskrivs med stöd av den om marknadsmissbruk eller offentliggörande av information som påverkar värdet på värde-

papper som är föremål för handel, och vilka uppgifter gäller värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel, värdepapper för vilka har lämnats in en ansökan om upptagande till offentlig handel eller värdepapper vilkas värde bestäms på basis av ovan nämnda värdepapper, och vilka uppgifter gäller den som emitterat sådana värdepapper och de transaktioner och order som avser sådana värdepapper, samt övriga uppgifter, handlingar och upptagningar som behövs för tillsynen samt kopior av handlingarna och upptagningarna.

Finansinspektionen har samma rätt att få uppgifter, handlingar och upptagningar som behövs för tillsynen och som avser en specificerad transaktion samt kopior av handlingarna och upptagningarna av den som handlar på ett tillsynsobjekts och en annan finansmarknadsaktörs vägnar eller för deras räkning, av den som utför en transaktion eller order som gäller värdepapper vilka är föremål för offentlig eller multilateral handel, värdepapper för vilka det har lämnats in en ansökan om upptagande till offentlig handel och värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av ovan nämnda värdepapper samt av andra personer som av grundad anledning kan antas förfoga över uppgifter eller handlingar eller upptagningar som avses i 1 mom. Finansinspektionen ska återlämna originalhandlingar och originalupptagningar.

Beträffande dem som bistår i juridiska ärenden gäller rätten enligt 2 mom. inte uppgifter, handlingar och upptagningar som de erhållit på grund av skötseln av uppgifter som rättegångsbiträde eller rättegångsombud. Till uppgifter som rättegångsbiträde och rättegångsombud räknas förutom egentliga uppgifter som hänför sig till rättegång dessutom juridisk rådgivning som gäller klientens rättsliga ställning vid förundersökning på grund av brott eller i ett annat behandlingsskede som föregår rättegång samt inledande eller undvikande av rättegång.

15 b §

Kallelse att höras

Finansinspektionen har rätt att vid behov kalla in personer som avses i 15 och 15 a § för att höras.

23 §

Begränsning av investeringstjänster

Finansinspektionen kan för högst tre månader förbjuda ett värdepappersföretag, ett fondbolag eller ett kreditinstitut att tillhandahålla sådana investeringstjänster som avses i lagen om värdepappersföretag samt sådana förvarings- och förvaltningstjänster som avses i 15 § 1 mom. 1 punkten i den nämnda lagen, om inspektionen med beaktande av värdepappersföretagets, fondbolagets eller kreditinstitutets ekonomiska tillstånd har anledning att misstänka att värdepappersföretaget, fondbolaget eller kreditinstitutet uppenbarligen hotas av insolvens samt att ersättningsfonden för investerarskydd uppenbarligen kan bli tvungen att ersätta investerarnas fordringar.

24 b §

Ordningsavgift

En ordningsavgift, som ska betalas till staten, kan av Finansinspektionen påföras den som

1) försummar rapporteringsskyldigheten enligt 4 kap. 18 § i värdepappersmarknadslagen,

2) försummar eller bryter mot anmälningskyldigheten eller skyldigheten att föra register enligt 5 kap. 4, 5 a och 6—11 § i värdepappersmarknadslagen eller 99 eller 100 § i lagen om placeringsfonder,

3) bryter mot de begränsningar som gäller placering av tillgångar och som anges i 11 kap. i lagen om placeringsfonder eller i placeringsfondens stadgar, eller

4) försummar att offentliggöra den årliga sammanställning som avses i 2 kap. 10 c § i värdepappersmarknadslagen.

25 §

Offentlig anmärkning

Finansinspektionen kan tilldela tillsynsobjekt och andra på finansmarknaden verk samma sammanslutningar och stiftelser som

upsåtliga eller av oaktsamhet bryter mot bestämmelserna om finansmarknaden eller mot de föreskrifter som har utfärdats med stöd av dem en offentlig anmärkning. Tillsynsobjekt som uppsåtliga eller av oaktsamhet bryter mot villkoren i sitt verksamhetstillstånd kan tilldelas en offentlig anmärkning, om ärendet som helhet betraktat inte föranleder strängare åtgärder.

Offentlig anmärkning kan dessutom under de förutsättningar som föreskrivs i 1 mom. tilldelas en fysisk person som avses i 6 §.

Offentlig anmärkning kan även tilldelas andra personer som på något annat sätt än vad som avses i 51 kap. i strafflagen försummar eller bryter mot vad som föreskrivs i värdepappersmarknadslagen eller med stöd av den om

- 1) marknadsmissbruk,
- 2) offentliggörande av information som påverkar värdet på värdepapper som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller för vilka en ansökan om upptagande till sådan handel har lämnats in,
- 3) offentliggörande av information som påverkar värdet på värdepapper som är föremål för multilateral handel på en mäklarlista,
- 4) informationsskyldighet som gäller erbjudande av värdepapper eller upptagande till sådan handel som avses i 2 punkten,
- 5) offentliga uppköpserbjudanden och köpeanbud eller skyldighet att ge anbud.

Offentlig anmärkning kan tilldelas också en i 3 mom. avsedd person som försummar att iaktta eller bryter mot förordningar som Europeiska gemenskapernas kommission har antagit för genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG om de prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

En fysisk person kan tilldelas offentlig anmärkning, om denne förfar i strid med bestämmelser eller föreskrifter som är personligen förpliktande.

Offentlig anmärkning kan inte tilldelas den som omedelbart efter att ha upptäckt sitt fel självtagit åtgärder för att rätta till saken.

Av informationen om en offentlig anmärkning ska framgå om beslutet om anmärkningen har vunnit laga kraft. Om besvärinstansen upphäver ett beslut, ska Finansinspektionen informera om besvärinstansens beslut på motsvarande sätt som den har informerat om den offentliga anmärkningen.

Vad som föreskrivs i denna paragraf påverkar inte Finansinspektionens skyldighet att producera och distribuera information om sin verksamhet så som särskilt föreskrivs.

Den som har tilldelats en offentlig anmärkning får överklaga beslutet hos marknadsdomstolen i enlighet med vad som föreskrivs i förvaltningsprocesslagen.

26 a §

Påföljdsavgift

Påföljdsavgift kan påföras också andra som på något annat sätt än vad som avses i 51 kap. i strafflagen försummar eller bryter mot de i 1 mom. avsedda bestämmelserna i värdepappersmarknadslagen eller mot bestämmelser som med stöd av den har utfärdats om

- 1) utnyttjande av insiderinformation eller om kursmanipulation,
- 2) offentliggörande av information som påverkar värdet på värdepapper som är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller för vilka en ansökan om upptagande till sådan handel har lämnats in,
- 3) offentliggörande av information som påverkar värdet på värdepapper som är föremål för multilateral handel på en mäklarlista,
- 4) informationsskyldighet som gäller erbjudande av värdepapper eller upptagande till sådan handel som avses i 2 punkten, eller
- 5) offentliga uppköpserbjudanden och köpeanbud eller skyldighet att ge anbud.

Påföljdsavgift kan påföras också en i 2 mom. avsedd person som försummar eller bryter mot förordningar som Europeiska gemenskapernas kommission har antagit för genomförande av Europaparlamentets och rå-

dets direktiv 2003/71/EG om de prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

5 kap.

Tillsynssamarbete med utländska myndigheter

27 §

Tillsynssamarbete

Finansinspektionen ska samarbeta med de tillsynsmyndigheter som motsvarar Finansinspektionen i staterna inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

28 §

Tillsyn över att värdestatens lagstiftning iaktas

När tillsynsmyndigheten i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet har meddelat att ett finländskt tillsynsobjekt när det tillhandahåller tjänster eller någon annan finländsk finansmarknadsaktör inte följer gällande bestämmelser, ska Finansinspektionen vidta behövliga åtgärder för att säkerställa att den mot bestämmelserna stridande verksamheten avslutas. Finansinspektionen ska underrätta den aktuella statens tillsynsmyndighet om vilka åtgärder den har vidtagit.

29 §

Inspektion av utländska tillsynsobjekt som är etablerade i Finland

Tillsynsmyndigheten i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet kan utföra eller låta utföra för tillsynen nödvändiga inspektioner av tillsynsobjekt och andra finansmarknadsaktörer som från staten i fråga har etablerat sig i Finland, efter att först ha underrättat Finansinspektionen om saken.

På begäran av en utländsk tillsynsmyndighet kan Finansinspektionen inom ramen för

sin behörighet inspektera utländska tillsynsobjekt och andra finansmarknadsaktörer som från den andra staten har etablerat sig i Finland eller på annat sätt övervaka och granska sådana tillsynsobjekt och andra finansmarknadsaktörer.

30 §

Anmälan om åtgärder som gäller utländska tillsynsobjekt

Finansinspektionen ska underrätta tillsynsmyndigheten i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet om att ett utländskt tillsynsobjekt som från den andra staten etablerat sig eller annars tillhandahåller tjänster i Finland eller någon annan finansmarknadsaktör från staten i fråga bedriver verksamhet som strider mot bestämmelserna eller föreskrifterna och inte på krav från Finansinspektionen har vidtagit åtgärder för att avsluta den mot bestämmelserna eller föreskrifterna stridande verksamheten.

30 a §

Särskilt samarbete för att förhindra marknadsmissbruk

Finansinspektionen ska anmäla sådan uppgift och misstanke om marknadsmissbruk som den får veta till tillsynsmyndigheten i den stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet där verksamheten bedrivs eller där de finansiella instrument som påverkas av verksamheten är föremål för handel som motsvarar offentlig handel eller har ansökts bli föremål för sådan handel.

Finansinspektionen ska på begäran av tillsynsmyndigheten i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet undersöka marknadsmissbruk. Anställda hos den myndighet som framställt begäran har rätt att delta i undersökningen.

31 a §

Vägran att delta i tillsynssamarbete

Finansinspektionen får vägra samarbeta med en tillsynsmyndighet i en stat inom Eu-

ropeiska ekonomiska samarbetsområdet endast, om

1) samarbetet skulle äventyra Finlands självbestämmanderätt, säkerhet eller allmänna ordning,

2) begäran om samarbete gäller en person i fråga om vilken en rättegång redan har inletts i Finland när det gäller den gärning begäran avser,

3) i Finland har meddelats ett lagakraft-

vunnet beslut som gäller den person och den gärning som är föremål för samarbetsbegäran.

Finansinspektionen ska underrätta den myndighet som har framställt samarbetsbegäran om vägran att samarbeta och om dess grunder.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 934

Lag

om ändring av lagen om tillsynsavgift till Finansinspektionen

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 30 december 2004 om tillsynsavgift till Finansinspektionen (1294/2004) 1 § 2 mom. 3 punkten, 2 § 4 mom., 5 § 3 mom., 6 § 3 mom. och 7 § 2 mom.,
 av dem 2 § 4 mom. sådant det lyder i lag 131/2007 samt
fogas till 1 § 2 mom. en ny 4 punkt och till 7 § 1 mom., sådant det lyder delvis ändrat i sistnämnda lag, nya 10 a- och 10 b-punkter som följer:

1 §

Tillämpningsområde

 Skyldiga att betala en tillsynsavgift är (*avgiftsskyldiga*)

 3) emittenter av värdepapper som på ansökan tagits upp till offentlig handel enligt 1 kap. 3 § i värdepappersmarknadslagen (495/1989),

4) emittenter av värdepapper som enligt 1 kap. 3 a § i värdepappersmarknadslagen är föremål för multilateral handel på en mäklarlista.

2 §

Tillsynsavgift

 Den proportionella avgiften beräknas på basis av balansomslutningen eller omsättningen enligt det senast fastställda bokslutet för den betalningsskyldige, kravet som gäller kapitalbasens minimibelopp (*kapitalkravet*) enligt 55 § 1 mom. i kreditinstitutslagen eller

det sammanlagda beloppet av tillgångarna i de placeringsfonder som förvaltades vid utgången av det senast utgångna kalenderåret, om inte något annat följer av 3 §. Som ett värdepappersföretags omsättning betraktas det sammanlagda beloppet av intäkter enligt resultaträkningen, varvid nettointäkterna inkluderas i fråga om värdepappershandel och valutaverksamhet. Om nettoavkastningen är negativ, antecknas den som noll.

5 §

Tillsynsavgiften för värdepappersföretag

 Den proportionella avgiften för ett värdepappersföretag är 0,20 procent av företagets årliga omsättning och 0,75 procent av kapitalkravet. Den proportionella avgiften för ett värdepappersföretag som avses i 45 § 3—5 mom. i lagen om värdepappersföretag är emellertid 0,20 procent av företagets årliga omsättning. Den proportionella avgiften för en filial som avses i 2 mom. 2 punkten är 0,16 procent och för en filial som avses i 2 mom. 3 punkten 0,35 procent av filialens årliga omsättning.

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

6 §

Tillsynsavgiften för fondbolag

Den proportionella avgiften för ett fondbolag är 0,0055 procent av det sammanlagda beloppet av tillgångarna i de placeringsfonder som bolaget förvaltar och, om bolaget tillhandahåller kapitalförvaltning enligt 5 § 2 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder eller investeringsrådgivning enligt 2 punkten i nämnda moment, 0,35 procent av omsättningen av dessa investeringstjänster. Den proportionella avgiften för en filial som avses i 2 mom. 2 punkten är 0,21 procent och för en filial som avses i 2 mom. 3 punkten 0,53 procent av filialens årliga omsättning.

7 §

Tillsynsavgiften för andra som betalar en grundavgift

För följande avgiftsskyldiga består tillsynsavgiften endast av en grundavgift:

10 a) för emittenter av aktier som är noterade på en mäklarlista för multilateral handel som avses i 1 kap. 3 a § i värdepappersmarknadslagen är grundavgiften 40 beräkningsenheter,

10 b) för emittenter av andra värdepapper som är noterade på en mäklarlista för multilateral handel än sådana som avses i 10 a-punkten är emittentens grundavgift 10 beräkningsenheter,

Om ett företag är avgiftsskyldigt på flera av de grunder som nämns i 1 mom. 12—14 punkten, tas avgiften ut endast en gång enligt den grund som leder till den högsta avgiften. Om en avgiftsskyldig som avses i 1 mom. 12—14 punkten samtidigt är dotterföretag i en annan koncern, tas en avgift inte ut hos moderföretaget på samma grund. Om ett företag är avgiftsskyldigt dels på en grund som nämns i 9 eller 10 punkten, dels på en grund som nämns i 10 a- och 10 b-punkten, tas avgiften ut endast en gång och enligt den grund som leder till den högsta avgiften.

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Nr 935

L a g**om ändring av 51 kap. i strafflagen**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
upphävs i strafflagen av den 19 december 1889 (39/1889) 51 kap. 7 § 1 mom., sådant det
 lyder i lag 1526/2001, samt
ändras 51 kap. 1 § 2 mom. och 3 §, sådana de lyder i lag 300/2005, som följer:

51 kap.

3 §

Om värdepappersmarknadsbrott*Kursmanipulation*

1 §

Missbruk av insiderinformation

Den som för att bereda sig eller någon annan ekonomisk vinning manipulerar kursen för värdepapper som är föremål för offentlig eller multilateral handel, ska för *kursmanipulation* dömas till böter eller fängelse i högst två år.

— — — — —
 För missbruk av insiderinformation döms också den som på det sätt som avses i 1 mom. vid multilateral handel utnyttjar insiderinformation som har samband med värdepapper som är föremål för sådan handel.
 — — — — —

— — — — —
 Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President**TARJA HALONEN**Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Nr 936

L a g

om ändring av 2 § i lagen om begränsning av användningen av indexvillkor

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen av den 21 december 2000 om begränsning av användningen av indexvillkor
 (1195/2000) 2 § 7 punkten som följer:

2 §

Undantag

Denna lag tillämpas inte på

7) de värdepapper som avses i 1 kap. 2 § i värdepappersmarknadslagen (495/1989), de options- och terminsavtal som avses i 1 kap. 2 § i lagen om handel med standardiserade

optioner och terminer (772/1988) eller andra derivatinstrument som avser underliggande instrument enligt 4 § 1 mom. 2 punkten i lagen om värdepappersföretag (922/2007) eller som avser index i enlighet med 8 punkten i samma moment,

Denna lag träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Republikens President

TARJA HALONEN

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

RP 43/2007
 EkUB 4/2007
 RSv 39/2007

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/39/EG (32004L0039); EGT nr L 145, 30.4.2004, s. 1
 Kommissionens direktiv 2006/73/EG (32006L0073); EGT nr L 241, 2.9.2006, s. 26

Finansministeriets förordning

om de utredningar som ska fogas till ett värdepappersföretags ansökan om verksamhetstillstånd

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med finansministeriets beslut föreskrivs med stöd av 17 § 1 mom. och 73 § 2 mom. i lagen av den 26 oktober 2007 om värdepappersföretag (922/2007) samt med stöd av 7 § 1 mom. i lagen av den 26 juli 1996 om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996), sådant det lyder i lag 930/2007:

1 §

Tillämpningsområde

I denna förordning föreskrivs om de utredningar som ska fogas till ansökan om

1) verksamhetstillstånd för värdepappersföretag enligt 17 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag (922/2007),

2) tillstånd enligt 73 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller

3) verksamhetstillstånd för filial enligt 7 § 1 mom. i lagen om utländska värdepappersföretags rätt att tillhandahålla investeringstjänster i Finland (580/1996).

2 §

Utredning om sökanden

I fråga om ett bolag som ansöker om verksamhetstillstånd för värdepappersföretag ska av den skriftliga ansökan om verksamhetstillstånd framgå bolagets fullständiga firma, bifirmor, hemort, post- och besöksadress samt huvudkontor i Finland och andra verksamhetsorter.

Till ansökan ska fogas

1) kopia av bolagets gällande bolagsordning,

2) utdrag ur eller kopia av det beslut av bolagsstämman jämte eventuella bilagor, genom vilket bolagsordningen ändrats så att den motsvarar kraven på bolagsordningen för

värdepappersföretag och varav framgår både bolagets avsikt att söka tillstånd att verka som värdepappersföretag och det förfarande som tillämpas när verksamhetstillstånd söks,

3) utredning varav framgår att den ändring av bolagsordningen som avses i 2 punkten har anmälts för registrering till patent- och registerstyrelsen i enlighet med vad som bestäms i 5 kap. 30 § 2 mom. i aktiebolagslagen (624/2006),

4) bolagets handelsregisterutdrag.

Om tillstånd att verka som värdepappersföretag söks för ett bolag som ska bildas, ska av ansökan framgå sökandens namn och kontaktuppgifter, namnet på det bolag som bildas, använda bifirmor, bolagets hemort samt huvudkontor i Finland och andra verksamhetsorter.

Till ansökan om verksamhetstillstånd för ett bolag som ska bildas ska, jämte eventuella bilagor, fogas

1) utdrag ur eller kopia av beslutet att bilda värdepappersföretaget om en juridisk person är stiftare,

2) handelsregisterutdrag över alla stiftare om stiftarna är juridiska personer eller ämbetsbetyg och kontaktuppgifter för alla stiftare om stiftarna är fysiska personer,

3) kopia av stiftelseurkunden,

4) kopia av ett eventuellt protokoll från den konstituerande stämman.

3 §

Verksamhet

I ansökan ska uppges och beskrivas de

investerings tjänster enligt 5 § i lagen om värdepappersföretag som värdepappersföretaget ämnar tillhandahålla. I ansökan ska även uppges och beskrivas de sidotjänster enligt 15 § 1 mom. i lagen om värdepappersföretag som värdepappersföretaget ämnar tillhandahålla och sådan annan affärsverksamhet enligt 1 mom. 8 punkten i den paragrafen som värdepappersföretaget ämnar bedriva.

4 §

Aktiekapital

Om det aktiekapital som förutsätts av ett värdepappersföretag och som avses i 45 § i lagen om värdepappersföretag inte har inbetalts vid ansökan om verksamhetstillstånd, ska det till ansökan fogas en utredning om de förbindelser som gäller betalningen av aktiekapitalet. Utredningen ska innehålla aktiebolagets stiftelseurkund eller teckningslista i vilken aktierna tecknats, protokollet från den konstituerande stämman samt uppgifter om tecknarna och deras teckningar. Till ansökan ska dessutom i fråga om alla juridiska personer som är tecknare fogas en kopia av beslutet om tecknande av aktier och tecknarens handelsregisterutdrag samt i fråga om fysiska personer som är tecknare ämbetsbetyget.

Om det aktiekapital som förutsätts av ett värdepappersföretag är helt betalt vid ansökan om verksamhetstillstånd, ska det till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en utredning om att det belopp som har inbetalts är i bolagets ägo och besittning. Till ansökan ska även fogas ett av bolagets revisorer undertecknat intyg om att bestämmelserna om betalning av aktiekapital har iakttagits.

Om aktiekapital har tecknats med rätt eller skyldighet att i bolaget mot aktien sätta in annan egendom än pengar, eller om aktiekapitalet helt eller delvis har betalats i annan form än pengar, ska till ansökan fogas ett yttrande som avses i 2 kap. 8 § 4 mom. i aktiebolagslagen.

Om kapitalkraven uppfylls i form av aktiekapital, ansvarsförsäkring eller en kombination av dessa, ska en utredning om detta totala kapital fogas till ansökan.

5 §

Utredning om stiftarna och om de viktigaste aktieägarna och aktieägarnas ägarandelar

Av ansökan ska framgå stiftarna och sådana ägare av värdepappersföretaget vars ägarandel direkt eller indirekt uppgår till minst en tiondel eller vars andel svarar för minst tio procent av den rösträtt som aktierna i företaget medför. Av ansökan ska framgå storleken av varje ägares ägarandel samt stiftarnas och ägarnas person- och kontaktuppgifter. Till ansökan ska fogas ämbetsbetyg eller motsvarande utredningar i fråga om de fysiska personer som är stiftare eller ägare och handelsregisterutdrag eller motsvarande utredningar i fråga om de juridiska personer som är stiftare eller ägare. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att en i detta moment avsedd ägarandel uppstår.

Till ansökan ska fogas en utredning om de i 1 mom. avsedda stiftarnas och ägarnas ekonomiska ställning, och utredningen ska innehålla uppgifter även om de krediter som stiftarna eller ägarna fått av värdepappersföretaget, inklusive krediternas kapital, ränta och lånetid, samt om poster som kan jämföras med kreditgivning. Om stiftaren eller ägaren är en juridisk person ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om stiftaren eller ägaren är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de tre senaste räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av bolagets styrelse daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på bolagets ekonomiska ställning samt om bolagets ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

De uppgifter och den utredning som avses i 1 och 2 mom. ska även meddelas i fråga om sådana fysiska och juridiska personer som avses i 2 kap. 9 § i värdepappersmarknadslagen (495/1989) och som är jämförbara med aktieägare. I ansökan ska dessutom specificeras den omständighet på basis av vilken en

fysisk eller en juridisk person ska räknas som en person jämförbar med aktieägare på ovan avsett sätt.

6 §

Värdepappersföretags och holdingföretags ledning

Till ansökan ska fogas utdrag ur eller kopior av behövliga protokoll från bolagsstämman och styrelsens sammanträden eller av andra handlingar som uppgjorts av någon utanför bolaget och av vilka framgår de ordinarie medlemmarna och ersättarna i värdepappersföretags styrelse samt bolagets verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen. I ansökan ska dessutom uppges kontaktuppgifterna för de ordinarie medlemmarna och ersättarna i styrelsen, för verkställande direktören och verkställande direktörens eventuella ställföreträdare och för övriga som hör till den högsta ledningen, i sådana fall då dessa uppgifter inte framgår av ovan avsedda protokoll eller handlingar. Till ansökan ska även fogas arbetsbetyg för dessa personer.

Om värdepappersföretaget har en eller flera ställföreträdare för verkställande direktören, ska av utredningen framgå under vilka förutsättningar en ställföreträdare träder i verkställande direktörens ställe när denne är förhindrad att sköta sina uppgifter samt i vilken ordning ställföreträdarna ska träda in.

Vad som föreskrivs i 1 och 2 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning om ett holdingföretags ledning som ska lämnas i en ansökan om verksamhetstillstånd för holdingföretaget.

7 §

Utredning om värdepappersföretagets bindningar

Till ansökan ska fogas en utredning om värdepappersföretagets betydande bindningar enligt 27 § i lagen om värdepappersföretag. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att det för värdepappersföretaget uppstår en bindning som avses i den nämnda paragrafen.

8 §

Värdepappersföretagets revisorer

Av ansökan ska framgå namnen på värdepappersföretagets revisorer samt vilken revisor eller revisionssammanslutning som är en sådan av Centralhandelskammaren godkänd revisor eller revisionssammanslutning som avses i 71 § i lagen om värdepappersföretag. Till ansökan ska fogas ett utdrag ur eller en kopia av det protokoll från bolagsstämman eller den konstituerande stämman som gäller val av bolagets revisorer.

9 §

Finansiella verksamhetsförutsättningar

För att värdepappersföretagets finansiella verksamhetsförutsättningar ska kunna bedömas ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en verksamhetsplan som ska innehålla

1) en detaljerad utredning om den tilltänkta verksamhetens art och omfattning samt om verksamhetens fördelning på tillhandahållande av investeringstjänster, tillhandahållande av sidotjänster och bedrivande av annan affärsverksamhet,

2) lönsamhetsbedömningar och mål samt prognoser gällande resultatet och balansräkningen, inklusive motivering till dessa, för de tre följande åren,

3) en uppskattning av om de egna medlen är tillräckliga för de tre följande åren samt en plan för tryggnad av tillräcklig solvens och likviditet,

4) en utredning om tillgången på kapital (*kapitalplan*), kalkyler över hur kapitalkraven uppfylls enligt riskområde och en beskrivning av hur den interna kapitalutvärderingen ordnas.

Verksamhetsplanen ska vidare innehålla en utredning om de funktioner som är tänkta att bedrivas genom ombud eller anknutet ombud eller som ska läggas ut på entreprenad. Av ansökan ska framgå namnen på och kontaktuppgifterna för ombuden, de anknutna ombuden och dem som sköter sådana funktioner som ska läggas ut på entreprenad.

Om den sökande sedan tidigare bedriver affärsverksamhet, ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om den sökande är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de tre senaste räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av bolagets styrelse date-rad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på bolagets ekonomiska ställning samt om bolagets ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

Till ansökan om verksamhetstillstånd ska fogas en kopia av en ansökan med vilken bolaget sökt medlemskap i ersättningsfonden för investerarskydd.

10 §

Intern kontroll och riskhantering

Beträffande värdepappersföretagets interna kontroll och riskhantering ska till ansökan fogas

1) en beskrivning av värdepappersföretagets organisation, uppgifts- och ansvarsfördelning och system för beslutsfattande samt en utredning om antalet anställda och de krav på facklig kompetens som ställs på personalen,

2) en beskrivning av hur bedömningen av den interna kontrollen, av riskhanteringen och av den riskhantering som är oberoende av affärsverksamheten ordnas,

3) en beskrivning av hur den interna revisionen ordnas,

4) en beskrivning av hur tillsynen över lagligheten i funktionerna och över iakttagandet av de interna förfaringssätten ordnas,

5) en utredning om de system och metoder med hjälp av vilka värdepappersföretaget ämnar följa upp och hantera de risker som avses i 5 kap. 46 § i lagen om värdepappersföretag,

6) en beskrivning av tryggheten av ett tillräckligt informationsutbyte, av riskhanteringen och av den interna kontrollen i fråga om funktioner som bedrivs genom ombud eller anknutet ombud eller som ska läggas ut på entreprenad,

7) en utredning om målen för kreditgivningen och principerna för risktagningen, kreditgivningsprocessen, systemen för identifiering, mätning, uppföljning och kontroll av kreditriskerna samt om bedömningen av hur kreditriskerna hanteras,

8) en utredning om bokföringssystemet och bokföringsmetoderna,

9) en beskrivning av datasystemen, dataadministrationsstrategin och organisationen för dataadministration samt en beskrivning av de datatekniska tjänster som ska läggas ut på entreprenad,

10) en beskrivning av organisationen, ansvaret och principerna i fråga om datasäkerheten och av hanteringen av de risker som har samband med datasäkerheten,

11) de centrala anvisningar som gäller datasäkerheten,

12) en utredning om hur värdepappersföretaget har förberett sig för att kunna fortsätta verksamheten vid störningar,

13) kontinuitetsplaner i fråga om värdepappersföretagets centrala funktioner.

Till ansökan ska dessutom fogas arbetsordningarna för värdepappersföretagets beslutsfattande organ samt de interna verksamhetsregler som tillämpas i värdepappersföretaget.

11 §

Krav på organiseringen av verksamheten och på förfaringssätten

I fråga om de investerings- och sidotjänster som ska tillhandahållas ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en utredning om hur värdepappersföretaget ser till att de bestämmelser iakttas som gäller organiseringen av verksamheten och förfaringssätten i kundförhållanden och som har samband med tillhandahållandet av investerings- och sidotjänster liksom att de bestämmelser som gäller förhindrande av marknadsmissbruk iakttas.

Om den som söker verksamhetstillstånd har för avsikt att ordna multilateral handel, ska ett utkast till regler för denna handel fogas till ansökan.

12 §

Systemet för identifiering och igenkännande av kunder

Till ansökan ska fogas en utredning och av ledningen godkända interna anvisningar i fråga om systemet för identifiering och igenkännande av kunder och i fråga om hur man försäkras sig om att omsorgsplikten och anmälningsplikten enligt bestämmelserna om förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism iakttas. Till ansökan ska vidare fogas en utredning om förvaringen av identifieringshandlingarna, om de ansvariga personerna och om utbildningsprogrammet för personalen.

13 §

Värdepappersföretagets stiftares och aktieägares tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet

Till ansökan ska fogas en anmälan om i 5 § avsedda stiftare och aktieägare eller därmed jämförbara fysiska personer. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av en sådan person och innehålla

- 1) värdepappersföretagets namn,
- 2) anmälares namn,
- 3) uppgifter om avtal eller andra arrangemang som berättigar anmälares att dra nytta av avkastningen av värdepappersföretagets aktier,
- 4) uppgifter om omyndiga vars intressebevakare anmälares är, sammanslutningar där omyndiga innehar ägarkontroll, omyndigas ägarandelar i värdepappersföretaget eller sådana avtal eller andra arrangemang som, då de fullgörs, resulterar i att en ovan avsedd ägarkontroll eller ägarandel uppstår,
- 5) uppgifter om samarbete eller planerat samarbete mellan å ena sidan anmälares, en av anmälares företräd omyndig person eller en av denne ägarkontrollerad sammanslutning och å andra sidan ett värdepappersföretag,
- 6) uppgifter om sammanslutningar där anmälares innehar ägarkontroll och om sådana sammanslutningars ekonomiska situation vid tidpunkten för anmälan, inklusive de senaste

bokslutsuppgifterna, samt, om bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in, en av styrelsen eller alla personligen ansvariga bolagsmän daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter bokslutet och som väsentligen inverkat på sammanslutningens ställning samt om sammanslutningens ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan,

7) uppgifter om anmälares är medlem eller ersättare i en annan sammanslutnings förvaltningsråd eller styrelse eller uppgifter om anmälares hör till ledningen i en annan sammanslutning,

8) uppgifter om anmälares, en av anmälares företräd omyndig persons eller en av denne ägarkontrollerad sammanslutnings i 2 kap. 9 § i värdepappersmarknadslagen avsedda ägar- och röstandelar även i andra sammanslutningar än sådana vars aktier har gjorts till föremål för offentlig handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

9) uppgifter om anmälares, en av anmälares företräd omyndig persons eller av denne ägarkontrollerad sammanslutnings sådana ägar- eller röstandelar i ett annat värdepappersföretag som överstiger en tiondel av värdepappersföretagets kapitalbelopp eller röstetal eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

10) uppgifter om eventuella näringsförbud i fråga om anmälares,

11) uppgifter om eventuellt disciplinärt förfarande, anmärkningsförfarande eller annat klanderförfarande som gällt anmälares, en av honom eller henne ägarkontrollerad sammanslutning eller en sammanslutning där han eller hon har eller har haft en i 7 punkten avsedd ställning, under den tid han eller hon haft denna ställning,

12) uppgifter om eventuellt påbörjat skuldsanerings- eller konkursförfarande som gäller anmälares, en av honom eller henne ägarkontrollerad sammanslutning eller en sådan sammanslutning där han eller hon har en i 7 punkten avsedd ställning,

13) ett av utskökningsmyndigheten på hemorten utfärdat intyg över eventuella utskökningsärenden som håller på att verkställas i

fråga om anmälaren, en av anmälaren ägarkontrollerad sammanslutning eller en sådan sammanslutning där anmälaren har eller har haft en i 7 punkten avsedd ställning,

14) uppgifter om huruvida anmälaren, en av anmälaren ägarkontrollerad sammanslutning eller en sammanslutning där anmälaren har eller har haft i en i 7 punkten avsedd ställning tidigare har ansökt om tillstånd att verka som kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller förvaringsinstitut, och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuellt återkallande av verksamhetstillståndet och orsaken till återkallandet,

15) uppgifter om huruvida anmälaren som privatperson, yrkesutövare eller personligen är ansvarig bolagsman eller i därmed jämförbar ställning eller huruvida en sammanslutning där anmälaren innehar eller har innehaft ägarkontroll har ansökt om medlemskap i en fondbörs, ett optionsföretag eller en inom finansieringsbranschen yrkesvis organiserad självreglerande organisation, och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell uteslutning från medlemskap och orsaken till uteslutningen,

16) andra sådana faktorer som anmälaren anser vara väsentliga vid bedömningen av hans eller hennes tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet som stiftare av eller aktieägare i värdepappersföretaget.

Om en i 1 mom. avsedd person är omyndig eller om hans eller hennes handlingsförmåga begränsats, ska intressebevakaren dessutom till ansökan foga en utredning om anmäla-rens omyndighet eller begränsningen i handlingsförmåga samt en anmälan som gäller intressebevakaren själv och som innehåller de uppgifter och utredningar som avses i 1 mom., om inte uppgifterna och utredningarna framgår av anmälan om den person som avses i 1 mom.

Till ansökan ska dessutom fogas en anmälan om i 5 § avsedda stiftare, aktieägare eller därmed jämförbara juridiska personer. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av fysiska personer som har rätt att teckna den juridiska personens namn, och den ska innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 1 mom. 1, 3, 4, 6 och 16 punkten,

2) anmäla-rens firma samt företrädarens namn och kontaktuppgifter,

3) uppgifter om huruvida anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutnings verksamhet är beroende av tillstånd samt om vem som beviljat verksamhetstillståndet och om var och när det beviljats,

4) uppgifter om vem som utövar anmäla-rens ägarkontroll,

5) uppgifter om samarbete mellan anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutning och ett värdepappersföretag,

6) uppgifter om anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutnings i 1 mom. 8 punkten avsedda ägar- eller röstandelar eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

7) uppgifter om anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutnings i 1 mom. 9 punkten avsedda ägar- eller röstandelar eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

8) uppgifter om eventuellt disciplinärt förfarande, anmärkningsförfarande eller annat klanderförfarande som gällt anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutning,

9) uppgifter om eventuellt påbörjat skuldsanerings- eller konkursförfarande som gällt anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutning,

10) ett av utskökningsmyndigheten på anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutnings hemort utfärdat intyg över eventuella utskökningsärenden som håller på att verkställas i fråga om ovan avsedda sammanslutningar,

11) uppgifter om huruvida anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutning tidigare har ansökt om tillstånd att verka som kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller förvaringsinstitut, och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuellt återkallande av verksamhetstillståndet och orsaken till återkallandet,

12) uppgifter om huruvida anmäla-rens eller en av anmäla-rens ägarkontrollerad sammanslutning har ansökt om medlemskap i en fondbörs, ett optionsföretag eller en inom

finansieringsbranschen yrkesvis organiserad självreglerande organisation och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell uteslutning från medlemskap och orsaken till uteslutningen.

14 §

Värdepappersföretagets lednings tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet

Till ansökan ska fogas en anmälan som gäller medlemmarna och ersättarna i värdepappersföretagets styrelse samt företagets verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av dessa personer och innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 13 § 1 mom. 1—16 punkten,

2) uppgifter om krediter som värdepappersföretaget beviljat anmälaren, inklusive krediternas kapital, ränta och lånetid, samt om poster som kan jämföras med kreditgivning,

3) en utredning om att en anmälare som söker verksamhetstillstånd för ett bolag som ska bildas råder över sig själv och sin egen- dom,

4) en detaljerad utredning om anmäla-rens uppgifter och ansvar i värdepappersföretaget,

5) uppgifter om anmäla-rens yrkesutbildning,

6) en detaljerad utredning om sådan tidigare arbetserfarenhet som anmälaren har och som är väsentlig med tanke på skötseln av uppgifterna inom värdepappersföretaget och om ansvaret i anslutning till dessa uppgifter i de tidigare arbetsgivarnas tjänst,

7) en utredning om anmäla-rens alla ägar- och röstandelar i värdepappersföretaget,

8) andra sådana faktorer som kan anses vara väsentliga vid bedömningen av anmäla-rens tillförlitlighet, andel, erfarenhet och övriga lämplighet när det gäller skötseln av värdepappersföretagets förvaltning.

Till ansökan ska fogas en anmälan som gäller medlemmarna och ersättarna i ett i 13 § 3 mom. avsett företags styrelse samt företagets verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga

som hör till den högsta ledningen. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av en sådan person och innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 13 § 1 mom. 1—5, 7 och 9—14 punkten,

2) en utredning om att en anmälare som söker verksamhetstillstånd för ett bolag som ska bildas råder över sig själv och sin egen- dom,

3) andra sådana faktorer som kan anses vara väsentliga vid bedömningen av anmäla-rens tillförlitlighet, andel, erfarenhet och övriga lämplighet.

15 §

Uppgifter som ska fogas till ett värdepappersföretags ansökan om tillstånd att etablera filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag som fått verksamhetstillstånd i Finland ska till ansökan om tillstånd att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet foga

1) kopia av beslut av värdepappersföretagets behöriga organ att etablera en filial i en annan stat,

2) tillstånd att etablera en filial, av den behöriga myndigheten i den stat där filialen ska etableras, om ett sådant tillstånd krävs i staten i fråga,

3) utredning om lagstiftningen i den stat där filialen ska etableras gällande värdepappersföretagets verksamhet och tillsynen över dem,

4) utredning om Finansinspektionens rätt att utöva tillsyn över filialen och att få uppgifter från filialen,

5) utredning om vilka tillsynsbefogenheter tillsynsmyndigheterna i den stat där filialen ska etableras har i fråga om filialen,

6) filialens adress- och kontaktuppgifter,

7) filialens affärsverksamhetsplan,

8) utredning om filialens placering i värdepappersföretagets organisation, filialens organisationsstruktur och anlitande av ett anknutet ombud,

9) uppgifter om de personer som hör till filialens ledning och en i 14 § avsedd utredning om dessa personer,

10) utredning om hur värdepappersföretagets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen,

11) utredning om rapporteringen mellan värdepappersföretaget och dess filial samt om övrigt informationsutbyte och hur det ordnas.

16 §

Uppgifter som ska fogas till ansökan om verksamhetstillstånd för filial som ska etableras i Finland av ett värdepappersföretag som fått verksamhetstillstånd i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett värdepappersföretag som fått verksamhetstillstånd i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska till ansökan om verksamhetstillstånd för en filial som ska etableras i Finland i fråga om värdepappersföretaget foga

1) en officiellt bestyrkt kopia av värdepappersföretagets verksamhetstillstånd i dess hemstat,

2) tillstånd av den behöriga myndigheten i hemstaten att etablera filial i Finland, om ett sådant tillstånd enligt lagstiftningen i värdepappersföretagets hemstat är en förutsättning för etableringen av en filial,

3) utdrag ur eller kopia av det beslut av värdepappersföretagets beslutande organ genom vilket man har fattat beslut om att etablera en filial i Finland samt en utredning om förfarandet vid etableringen,

4) de utredningar om värdepappersföretaget som avses i 2—8 §, 10 § 1 mom. samt 11, 13 och 14 §.

I fråga om filialen ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas

1) filialens verksamhetsplan som ska innehålla de utredningar som avses i 9 § 1 mom. och 10—12 §,

2) utredning om filialens organisation och en i 14 § avsedd utredning om lämplighet och tillförlitlighet i fråga om filialens ledning,

3) utredning om systemet för rapportering från filialen till värdepappersföretaget och till de övervakande myndigheterna,

4) utredning om hur värdepappersföretagets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen.

I fråga om tillsynen över värdepappersföretaget och om lagstiftningen i värdepappersföretagets hemstat ska till ansökan fogas

1) utredning om Finansinspektionens rätt att få uppgifter av tillsynsmyndigheterna i värdepappersföretagets hemstat,

2) utredning om Finansinspektionens rätt att inspektera filialen och att få uppgifter från filialen,

3) utredning om vilka rättigheter tillsynsmyndigheterna i värdepappersföretagets hemstat har att inspektera och utöva tillsyn över en filial som är belägen i Finland,

4) utredning om lagstiftningen i värdepappersföretagets hemstat gällande värdepappersföretagets verksamhet och tillsynen över dem samt en utredning om lagstiftningen gällande förhindrande av kriminellt utnyttjande av det finansiella systemet.

Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om det system i värdepappersföretagets hemstat som motsvarar ersättningsfonden för investerarskydd samt en utredning om värdepappersföretaget och dess filial i utlandet omfattas av detta system. Av utredningen ska framgå nivån på skyddet i hemstaten.

17 §

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Äldre regeringssekreterare *Tarja Kotkavuo*

Nr 938

Finansministeriets förordning**om de utredningar som ska fogas till fondbolags och förvaringsinstituts ansökan om verksamhetstillstånd**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med finansministeriets beslut föreskrivs med stöd av 5 a §, 9 § 1 mom. och 126 § 2 mom. i lagen av den 29 januari 1999 om placeringsfonder (48/1999), sådana dessa lagrum lyder i lag 224/2004, samt med stöd av 7 § 1 mom. i lagen av den 2 april 2004 om utländska fondbolags verksamhet i Finland (225/2004):

1 §

Tillämpningsområde

I denna förordning föreskrivs om de utredningar som ska fogas till ansökan om

1) verksamhetstillstånd för fondbolag enligt 5 a § i lagen om placeringsfonder (48/1999),

2) verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut enligt 9 § 1 mom. i lagen om placeringsfonder,

3) tillstånd för fondbolag att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet enligt 126 b § 1 mom. i lagen om placeringsfonder, eller

4) verksamhetstillstånd för filial enligt 7 § 1 mom. i lagen om utländska fondbolags verksamhet i Finland (225/2004).

2 §

Utredning om sökanden

I fråga om ett bolag som ansöker om verksamhetstillstånd för fondbolag ska av den skriftliga ansökan om verksamhetstillstånd framgå bolagets fullständiga firma, eventuella bifirmor, hemort, post- och besöksadress samt huvudkontor i Finland och andra verksamhetsorter.

Till ansökan ska fogas

1) kopia av bolagets gällande bolagsordning,

2) utdrag ur eller kopia av det beslut av bolagsstämman jämte eventuella bilagor, genom vilket bolagsordningen ändrats så att den motsvarar kraven på bolagsordningen för fondbolag och varav framgår både bolagets avsikt att söka tillstånd att verka som fondbolag och det förfarande som tillämpas när verksamhetstillstånd söks,

3) utredning varav framgår att den ändring av bolagsordningen som avses i 2 punkten har anmälts för registrering till patent- och registerstyrelsen i enlighet med vad som bestäms i 5 kap. 30 § 2 mom. i aktiebolagslagen (624/2006),

4) bolagets handelsregisterutdrag.

Om verksamhetstillstånd för fondbolag söks för ett bolag som ska bildas, ska av ansökan framgå sökandens namn och kontaktuppgifter, namnet på det bolag som bildas, eventuella bifirmor, bolagets hemort samt huvudkontoret i Finland och andra verksamhetsorter.

Till ansökan om verksamhetstillstånd för ett bolag som ska bildas ska, jämte eventuella bilagor, fogas

1) utdrag ur eller kopia av beslutet att bilda fondbolaget om en juridisk person är stiftare,

2) handelsregisterutdrag över alla stiftare om stiftarna är juridiska personer eller ämbetsbetyg och kontaktuppgifter för alla stiftare om stiftarna är fysiska personer,

3) kopia av stiftelseurkunden,

4) kopia av ett eventuellt protokoll från den konstituerande stämman.

Vad som föreskrivs i 1—4 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning som i en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut ska lämnas om sökanden och det bolag som ska bildas.

3 §

Verksamhet

I ansökan om verksamhetstillstånd ska fondbolaget beskriva den verksamhet enligt 5 § 1 och 2 mom. i lagen om placeringsfonder som fondbolaget ämnar bedriva. Ett förvaringsinstitut ska i sin ansökan beskriva den verksamhet enligt 9 § i lagen om placeringsfonder som förvaringsinstitutet ämnar bedriva.

4 §

Aktiekapital

Om det aktiekapital som förutsätts av ett fondbolag och som avses i 6 § i lagen om placeringsfonder inte har inbetalts vid ansökan om verksamhetstillstånd, ska det till ansökan fogas en utredning om de förbindelser som gäller betalningen av aktiekapitalet. Utredningen ska innehålla aktiebolagets stiftelseurkund eller teckningslista i vilken aktierna tecknats, protokollet från den konstituerande stämman samt uppgifter om tecknarna och deras teckningar. Till ansökan ska dessutom i fråga om alla juridiska personer som är tecknare fogas en kopia av beslutet om tecknande av aktier och tecknarens handelsregisterutdrag samt i fråga om fysiska personer som är tecknare ämbetsbetyget.

Om det aktiekapital som förutsätts av ett fondbolag är helt betalt vid ansökan om verksamhetstillstånd, ska det till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en utredning om att det belopp som har inbetalts är i bolagets ägo och besittning. Till ansökan ska även

fogas ett av bolagets revisorer undertecknat intyg om att bestämmelserna om betalning av aktiekapital har iakttagits.

Om aktiekapital har tecknats med rätt eller skyldighet att i bolaget mot aktien sätta in annan egendom än pengar, eller om aktiekapitalet helt eller delvis har betalats i annan form än pengar, ska till ansökan fogas ett yttrande som avses i 2 kap. 8 § 4 mom. i aktiebolagslagen.

Vad som föreskrivs i 1—3 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning som i fråga om förvaringsinstitutets aktiekapital enligt 10 § i lagen om placeringsfonder ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

5 §

Utredning om stiftarna och om de viktigaste aktieägarna och aktieägarnas ägarandelar

Av fondbolagets ansökan ska framgå stiftarna och sådana ägare av fondbolaget vars ägarandel direkt eller indirekt uppgår till minst en tiondel. Av ansökan ska framgå storleken av varje ägares ägarandel samt stiftarnas och ägarnas person- och kontaktuppgifter. Till ansökan ska fogas ämbetsbetyg eller motsvarande utredningar i fråga om de fysiska personer som är stiftare eller ägare och handelsregisterutdrag eller motsvarande utredningar i fråga om de juridiska personer som är stiftare eller ägare. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att en i detta moment avsedd ägarandel uppstår.

Till ansökan ska fogas en utredning om de i 1 mom. avsedda stiftarnas och ägarnas ekonomiska ställning, och utredningen ska innehålla uppgifter även om de krediter som stiftarna eller ägarna fått av fondbolaget, inklusive krediternas kapital, ränta och lånetid, samt om poster som kan jämföras med kreditgivning. Om stiftaren eller ägaren är en juridisk person ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om stiftaren eller ägaren är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de tre senaste räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader

innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av bolagets styrelse daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på bolagets ekonomiska ställning samt om bolagets ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

De uppgifter och utredningar som avses i 1 och 2 mom. ska även meddelas i fråga om sådana fysiska och juridiska personer som avses i 2 kap. 9 § i värdepappersmarknadslagen (495/1989) och som är jämförbara med aktieägare. I ansökan ska dessutom specificeras den omständighet på basis av vilken en fysisk eller en juridisk person ska räknas som en person jämförbar med aktieägare på ovan avsett sätt.

Vad som föreskrivs i 1—3 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning som i en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut ska lämnas om stiftarna och aktieägarna i förvaringsinstitutet och om aktieägarnas ägarandelar.

6 §

Fondbolags och förvaringsinstituts ledning

Till en ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska fogas utdrag ur eller kopior av behövliga protokoll från bolagsstämman och styrelsens sammanträden eller av andra handlingar som uppgjorts av någon utanför bolaget och av vilka framgår de ordinarie medlemmarna och suppleanterna i fondbolagets styrelse samt bolagets verkställande direktör, verkställande direktörens eventuella ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen. I ansökan ska dessutom uppges kontaktuppgifterna för de ordinarie medlemmarna och suppleanterna i styrelsen, för verkställande direktören och verkställande direktörens eventuella ställföreträdare och för övriga som hör till den högsta ledningen, i sådana fall då dessa uppgifter inte framgår av ovan avsedda protokoll eller handlingar. Till ansökan ska även fogas ämbetsbetyg för dessa personer.

Om fondbolaget har en eller flera ställföreträdare för verkställande direktören, ska av

ansökan framgå under vilka förutsättningar en ställföreträdare träder i verkställande direktörens ställe när denne är förhindrad att sköta sina uppgifter samt i vilken ordning ställföreträdarna för verkställande direktören ska träda in.

Vad som föreskrivs i 1 och 2 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning om ett förvaringsinstituts ledning som ska lämnas i en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitutet.

7 §

Utredning om betydande bindningar

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska fogas en utredning om sådana betydande bindningar som avses i 5 b § 1 mom. i lagen om placeringsfonder. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att en betydande bindning uppstår.

Vad som föreskrivs i 1 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning som i fråga om sådana betydande bindningar som avses i 9 a § 1 mom. i lagen om placeringsfonder ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

8 §

Revisorer

Av ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska framgå namnen på fondbolagets revisorer och deras suppleanter samt vilken revisor eller revisionssammanslutning som är en sådan av Centralhandelskammaren godkänd revisor eller revisionssammanslutning som avses i 36 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder. Av ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut ska framgå namnet på förvaringsinstitutets revisor och eventuella revisorssuppleant. Till ansökan ska dessutom fogas ett utdrag ur eller en kopia av det protokoll från bolagsstämman eller den konstituerande stämman som gäller val av bolagets eller institutets revisorer.

9 §

Finansiella verksamhetsförutsättningar

För att fondbolagets och förvaringsinstitutets finansiella verksamhetsförutsättningar ska kunna bedömas ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en verksamhetsplan.

Fondbolagets verksamhetsplan ska innehålla

1) en detaljerad utredning om den tilltänkta verksamhetens art och omfattning samt om verksamhetens fördelning på fondverksamhet, verksamhet med nära anknytning därtill och tillhandahållande av andra tjänster enligt 5 § i lagen om placeringsfonder,

2) beskrivningar av fondandelsregistret, av teckningar och inlösningar av fondandelar och av beräklandet av fondandelsvärdet,

3) lönsamhetsbedömningar och mål samt prognoser gällande resultatet och balansräkningen, inklusive motivering till dessa, för de tre följande åren,

4) en uppskattning av om de egna medlen är tillräckliga för de tre följande åren samt en plan för tryggnad av tillräcklig soliditet och, om bolaget ämnar bedriva sådan verksamhet som avses i 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder, en plan för tryggnaden av likviditeten,

5) en utredning om de funktioner som är tänkta att bedrivas genom ombud och andra funktioner som ska läggas ut på entreprenad inklusive ombudens namn och kontaktuppgifter.

Förvaringsinstitutets verksamhetsplan ska innehålla

1) en detaljerad utredning om den tilltänkta verksamhetens art och omfattning samt över verksamhetens fördelning på förvaringsinstitutsverksamhet och verksamhet med nära anknytning därtill,

2) lönsamhetsbedömningar och mål samt prognoser gällande resultatet och balansräkningen, inklusive motivering till dessa, för de tre följande åren.

Om det bolag som ansöker om verksamhetstillstånd för fondbolag sedan tidigare bedriver affärsverksamhet, ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om den sökande är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de tre senaste

räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av fondbolagets styrelse daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på bolagets ekonomiska ställning samt om bolagets ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

Vad som föreskrivs i 4 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning som ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

Om ett fondbolag ämnar bedriva sådan verksamhet som avses i 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas

1) en kopia av en ansökan med vilken bolaget sökt medlemskap i ersättningsfonden för investerarskydd,

2) en utredning om tillgången på kapital (*kapitalplan*), kalkyler över hur kapitalkraven uppfylls enligt riskområde och en beskrivning av hur den interna kapitalutvärderingen ordnas.

10 §

Intern kontroll och riskhantering

Beträffande fondbolagets interna kontroll och riskhantering ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas

1) en beskrivning av fondbolagets organisation, uppgifts- och ansvarsfördelning och system för beslutsfattande,

2) en utredning om antalet anställda och de krav på facklig kompetens som ställs på personalen,

3) en beskrivning av hur bedömningen av den interna kontrollen, av riskhanteringen och av den riskhantering som är oberoende av affärsverksamheten ordnas,

4) en beskrivning av hur den interna revisionen ordnas,

5) en beskrivning av hur tillsynen över lagligheten i funktionerna och över iakttagandet av de interna förfaringssätten ordnas,

6) en utredning om de system och metoder med hjälp av vilka fondbolaget ämnar följa upp och hantera de risker som avses i 4 a kap. i lagen om placeringsfonder,

7) en beskrivning av tryggheten av ett tillräckligt informationsutbyte, av riskhanteringen och av den interna kontrollen i fråga om funktioner som bedrivs genom ombud eller andra funktioner som ska läggas ut på entreprenad,

8) en utredning om bokföringssystemet och bokföringsmetoderna,

9) en beskrivning av datasystemen, dataadministrationsstrategin och organisationen för dataadministration samt en beskrivning av de datatekniska tjänster som ska läggas ut på entreprenad,

10) en beskrivning av organisationen, ansvaret och principerna i fråga om datasäkerheten och av hanteringen av de risker som har samband med datasäkerheten,

11) de centrala anvisningar som gäller datasäkerheten,

12) en utredning om hur fondbolaget har förberett sig för att kunna fortsätta verksamheten vid störningar,

13) kontinuitetsplaner i fråga om fondbolagets centrala funktioner.

Till ansökan ska dessutom fogas arbetsordningarna för fondbolagets beslutsfattande organ samt de interna verksamhetsregler som tillämpas i fondbolaget.

Till ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut ska i fråga om den interna kontrollen och riskhanteringen fogas beskrivningar och utredningar som motsvarar vad som i 1 mom. 1—5 och 8—11 punkten och i 2 mom. föreskrivs om utredningar som ska fogas till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag.

11 §

Krav på organiseringen av verksamheten och på förfaringssätten

I fråga om de investerings- och sidotjänster som ska tillhandahållas ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas en utredning om hur fondbolaget ser till att de bestämmelser iakttas som gäller organiseringen av verksamheten och förfaringssätten i kundförhållanden och som har samband med tillhandahållandet av investerings- och sidotjänster liksom att de bestämmelser som gäller förhinderande av marknadsmissbruk iakttas.

12 §

Systemet för identifiering och igenkännande av kunder

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska fogas en utredning och av ledningen godkända interna anvisningar i fråga om systemet för identifiering och igenkännande av fondandelsägare eller blivande fondandelsägare och fondbolagets kunder och i fråga om hur man försäkras sig om att omsorgsplikten och anmälningsplikten enligt bestämmelserna om förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism iakttas. Till ansökan ska vidare fogas en utredning om förvaringen av identifieringshandlingarna, om de ansvariga personerna och om utbildningsprogrammet för personalen. Vad som föreskrivs ovan gäller på motsvarande sätt den utredning om systemet för identifiering och igenkännande av fondandelsägare eller blivande fondandelsägare som ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

13 §

Fondbolagets och förvaringsinstitutets stiftares och aktieägars tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska fogas en anmälan om i 5 § avsedda stiftare och aktieägare eller därmed jämförbara fysiska personer. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av en sådan person och innehålla

1) fondbolagets namn,

2) anmälares namn,

3) uppgifter om avtal eller andra arrangemang som berättigar anmälares att dra nytta av avkastningen av fondbolagets aktier,

4) uppgifter om omyndiga vars intressebevakare anmälares är, sammanslutningar där omyndiga innehar ägarkontroll, omyndigas ägarandelar i fondbolaget eller sådana avtal eller andra arrangemang som, då de fullgörs, resulterar i att en ovan avsedd ägarkontroll eller ägarandel uppstår,

5) uppgifter om samarbete eller planerat samarbete mellan å ena sidan anmälares, en

av anmälaren företrädd omyndig person eller en av denne ägarkontrollerad sammanslutning och å andra sidan ett fondbolag,

6) uppgifter om sammanslutningar där anmälaren innehar ägarkontroll samt om sådana sammanslutningars ekonomiska situation vid tidpunkten för anmälan, inklusive de senaste bokslutsuppgifterna, samt, om bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in, en av styrelsen eller alla personligen ansvariga bolagsmän daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter bokslutet och som väsentligen inverkat på sammanslutningens ställning samt om sammanslutningens ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan,

7) uppgifter om anmälaren är medlem eller suppleant i en annan sammanslutnings förvaltningsråd eller styrelse eller uppgifter om anmälaren hör till ledningen i en annan sammanslutning,

8) uppgifter om anmälarens, en av anmälaren företrädd omyndig persons eller en av denne ägarkontrollerad sammanslutnings i 2 kap. 9 § i värdepappersmarknadslagen avsedda ägar- och röstandelar även i andra sammanslutningar än sådana vars aktier har gjorts till föremål för offentlig handel eller motsvarande handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

9) uppgifter om anmälarens, en av anmälaren företrädd omyndig persons eller av denne ägarkontrollerad sammanslutnings sådana ägar- eller röstandelar i ett annat fondbolag som överstiger en tiondel av fondbolagets kapitalbelopp eller röstetal eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

10) uppgifter om eventuella näringsförbud i fråga om anmälaren,

11) uppgifter om eventuellt disciplinärt förfarande, anmärkningsförfarande eller annat klanderförfarande som gällt anmälaren, en av honom eller henne ägarkontrollerad sammanslutning eller en sammanslutning där han eller hon har eller har haft en i 7 punkten avsedd ställning, under den tid han eller hon haft denna ställning,

12) uppgifter om eventuellt påbörjat

skuldsanerings- eller konkursförfarande som gäller anmälaren, en av honom eller henne ägarkontrollerad sammanslutning eller en sådan sammanslutning där han eller hon har en i 7 punkten avsedd ställning,

13) ett av utsökningsmyndigheten på hemorten utfärdat intyg över eventuella utsökningsärenden som håller på att verkställas i fråga om anmälaren, en av anmälaren ägarkontrollerad sammanslutning eller en sådan sammanslutning där anmälaren har eller har haft en i 7 punkten avsedd ställning,

14) uppgifter om huruvida anmälaren, en av anmälaren ägarkontrollerad sammanslutning eller en sammanslutning där anmälaren har eller har haft en i 7 punkten avsedd ställning tidigare har ansökt om tillstånd att verka som kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller förvaringsinstitut, och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell begränsning av verksamheten och om eventuellt återkallande av verksamhetstillståndet och orsaken till begränsningen av verksamheten eller återkallandet av verksamhetstillståndet,

15) uppgifter om huruvida anmälaren som privatperson, yrkesutövare eller personligen ansvarig bolagsman eller i därmed jämförbar ställning eller huruvida en sammanslutning där anmälaren innehar eller har innehaft ägarkontroll har ansökt om medlemskap i en fondbörs, ett optionsföretag eller en inom finansieringsbranschen yrkesvis organiserad självreglerande organisation, och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell uteslutning från medlemskap och orsaken till uteslutningen,

16) andra sådana faktorer som kan anses vara väsentliga vid bedömningen av anmälarens tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet som stiftare eller aktieägare i fondbolaget.

Om en i 1 mom. avsedd person är omyndig eller om hans eller hennes handlingsförmåga begränsats, ska intressebevakaren dessutom till ansökan foga en utredning om anmälarens omyndighet eller begränsningen i handlingsförmåga samt en anmälan som gäller intressebevakaren själv och som innehåller de uppgifter och utredningar som avses i 1 mom.,

om inte uppgifterna och utredningarna framgår av anmälan om den person som avses i 1 mom.

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska dessutom fogas en anmälan om i 5 § avsedda stiftare, aktieägare eller därmed jämförbara juridiska personer. Anmälan ska vara daterad och undertecknad av fysiska personer som har rätt att teckna den juridiska personens namn, och den ska innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 1 mom. 1, 3, 4, 6 och 16 punkten,

2) anmälares firma samt företrädarens namn och kontaktuppgifter,

3) uppgifter om huruvida anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutnings verksamhet är beroende av tillstånd samt om vem som beviljat verksamhetstillståndet och om var och när det beviljats,

4) uppgifter om vem som utövar anmälares ägarkontroll,

5) uppgifter om samarbete mellan anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutning och ett fondbolag,

6) uppgifter om anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutnings i 1 mom. 8 punkten avsedda ägar- eller röstandelar eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

7) uppgifter om anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutnings i 1 mom. 9 punkten avsedda ägar- eller röstandelar eller om avtal eller andra arrangemang som eventuellt resulterar i en sådan andel,

8) uppgifter om eventuellt disciplinärt förfarande, anmärkningsförfarande eller annat klanderförfarande som gällt anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutning,

9) uppgifter om eventuellt påbörjat skuldsanerings- eller konkursförfarande som gällt anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutning,

10) ett av utskökningsmyndigheten på anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutnings hemort utfärdat intyg över eventuella utskökningsärenden som håller på att verkställas i fråga om ovan avsedda sammanslutningar,

11) uppgifter om huruvida anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutning tidigare har ansökt om tillstånd att verka som kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller förvaringsinstitut, och, om så är fallet, var, när och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell begränsning av verksamheten och eventuellt återkallande av verksamhetstillståndet och orsaken till begränsningen av verksamheten eller återkallandet av verksamhetstillståndet,

12) uppgifter om huruvida anmälares eller en av anmälares ägarkontrollerad sammanslutning har ansökt om medlemskap i en fondbörs, ett optionsföretag eller en inom finansieringsbranschen yrkesvis organiserad självreglerande organisation och, om så är fallet, när, var och med vilket slutresultat, samt uppgifter om eventuell uteslutning från medlemskap och orsaken till uteslutningen.

Vad som föreskrivs i 1—3 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning om stiftarnas och aktieägarnas tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet som ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

14 §

Fondbolagets och förvaringsinstitutets lednings tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska fogas en anmälan om varje medlem och suppleant i fondbolagets styrelse samt om bolagets verkställande direktör, varje ställföreträdare för verkställande direktören och de övriga som hör till den högsta ledningen. Anmälan ska dateras och undertecknas av den person anmälan gäller, och den ska innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 12 § 1 mom. 1—15 punkten,

2) uppgifter om krediter som fondbolaget beviljat anmälares, inklusive krediternas kapital, ränta och lånetid, samt om poster som kan jämföras med kreditgivning,

3) en utredning om att anmälares råder över sig själv och sin egendom, om verksamhetstillstånd söks för ett bolag som ska bildas,

4) en detaljerad utredning om anmälares uppgifter och ansvar i fondbolaget,

5) uppgifter om anmälares yrkesutbildning,

6) en detaljerad utredning om sådan tidigare arbetserfarenhet som anmälares har och som är väsentlig med tanke på skötseln av uppgifterna inom fondbolaget och om ansvaret i anslutning till dessa uppgifter i de tidigare arbetsgivarnas tjänst,

7) en utredning om anmälares alla ägar- och röstandelar i fondbolaget,

8) andra sådana faktorer som kan anses vara väsentliga vid bedömningen av anmälares tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet när det gäller skötseln av fondbolagets förvaltning.

Till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag ska i fråga om juridiska personer som är sådana ägare av fondbolaget som avses i 5 § fogas en anmälan om varje medlem och suppleant i styrelsen eller motsvarande förvaltningsorgan samt om verkställande direktören och varje ställföreträdare för verkställande direktören eller motsvarande. Anmälan ska dateras och undertecknas av den person anmälan gäller, och den ska innehålla

1) de uppgifter och utredningar som avses i 12 § 1 mom. 1—5, 7 och 9—14 punkten,

2) andra sådana faktorer som kan anses vara väsentliga vid bedömningen av anmälares tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet.

Vad som föreskrivs i 1 och 2 mom. gäller på motsvarande sätt den utredning om ledningens tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet som ska fogas till en ansökan om verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut.

15 §

Utredningar som ska fogas till ett fondbolags ansökan om tillstånd att etablera filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd i Finland ska till en skriftlig ansökan om tillstånd att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet foga

1) kopia av beslut av fondbolagets behöriga förvaltningsorgan att etablera en filial i en annan stat,

2) tillstånd att etablera en filial, av den behöriga myndigheten i den stat där filialen ska etableras, om ett sådant tillstånd krävs i staten i fråga,

3) utredning om lagstiftningen i den stat där filialen ska etableras gällande fondbolagens verksamhet och tillsynen över dem,

4) utredning om Finansinspektionens rätt att utöva tillsyn över filialen och att få uppgifter från filialen,

5) utredning om vilka tillsynsbefogenheter tillsynsmyndigheterna i den stat där filialen ska etableras har i fråga om filialen,

6) filialens adress- och kontaktuppgifter,

7) filialens affärsverksamhetsplan,

8) utredning om filialens placering i fondbolagets organisation och om filialens organisationsstruktur,

9) uppgifter om de personer som hör till filialens ledning och en i 13 § 1 mom. avsedd utredning om dessa personer,

10) utredning om hur fondbolagets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen,

11) utredning om rapporteringen mellan fondbolaget och dess filial samt om övrigt informationsutbyte och hur det ordnas.

16 §

Utredningar som ska fogas till ansökan om verksamhetstillstånd för filial som ska etableras i Finland av ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska till en skriftlig ansökan om verksamhetstillstånd för en filial som ska etableras i Finland i fråga om fondbolaget foga

1) en officiellt bestyrkt kopia av fondbolagets verksamhetstillstånd i dess hemstat,

2) tillstånd av den behöriga myndigheten i hemstaten att etablera filial i Finland, om ett sådant tillstånd enligt lagstiftningen i fondbolagets hemstat är en förutsättning för etableringen av en filial,

3) utdrag ur eller kopia av beslut av fondbolagets behöriga förvaltningsorgan att eta-

blera en filial i Finland samt en utredning om förfarandet vid etableringen,

4) de utredningar om fondbolaget som avses i 2—8 §, 10 § 1 och 2 mom. samt 12 och 13 §.

I fråga om filialen ska till ansökan om verksamhetstillstånd fogas

1) filialens verksamhetsplan som ska innehålla de utredningar som avses i 9 § 1 mom., 10 § 1 och 2 mom. samt 11 §,

2) utredning om filialens organisation och en i 13 § avsedd utredning om lämplighet och tillförlitlighet i fråga om filialens ledning,

3) utredning om systemet för rapportering från filialen till fondbolaget och till de övervakande myndigheterna,

4) utredning om hur fondbolagets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen.

I fråga om tillsynen över fondbolaget och om lagstiftningen i fondbolagets hemstat ska till ansökan fogas

1) utredning om Finansinspektionens rätt att få uppgifter av tillsynsmyndigheterna i fondbolagets hemstat,

2) utredning om Finansinspektionens rätt att inspektera filialen och att få uppgifter från filialen,

3) utredning om vilka rättigheter tillsyns-

myndigheterna i fondbolagets hemstat har att inspektera och utöva tillsyn över en filial som är belägen i Finland,

4) utredning om lagstiftningen gällande fondbolagens verksamhet och tillsynen över dem samt om lagstiftningen gällande förhindrande av kriminellt utnyttjande av det finansiella systemet.

Om filialen ämnar bedriva sådan verksamhet som avses i 5 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder, ska till ansökan dessutom fogas en utredning om det system i fondbolagets hemstat som motsvarar ersättningsfonden för investerarskydd samt en utredning om fondbolaget och dess filial i utlandet omfattas av detta system. Av utredningen ska framgå nivån på skyddet i hemstaten.

17 §

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den 1 november 2007. Genom denna förordning upphävs finansministeriets förordning av den 2 april 2004 om de utredningar som skall fogas till fondbolags och förvaringsinstitutets ansökan om verksamhetstillstånd (234/2004).

Helsingfors den 26 oktober 2007

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Äldre regeringssekreterare Tarja Kotkavuo

Nr 939

Finansministeriets förordning**om de utredningar som ska fogas till ett kreditinstituts ansökan om koncession**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med finansministeriets beslut föreskrivs med stöd av 22 § 1 mom. och 162 § 2 mom. i kreditinstitutslagen av den 9 februari 2007 (121/2007) samt med stöd av 9 § 1 mom. i lagen av den 30 december 1993 om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993), sådant det lyder i lag 592/2003:

1 §

Tillämpningsområde

I denna förordning föreskrivs om de utredningar som ska fogas till ansökan om

1) koncession för ett kreditinstitut enligt 22 § 1 mom. i kreditinstitutslagen (121/2007),

2) tillstånd enligt 162 § 2 mom. i kreditinstitutslagen att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller

3) koncession för filial enligt 9 § 1 mom. i lagen om utländska kreditinstituts och finansiella instituts verksamhet i Finland (1608/1993).

2 §

Utredning om kreditinstitut som ska inrättas

I fråga om ett kreditinstitut som ansöker

om koncession ska av den skriftliga ansökan om koncession framgå kreditinstitutets fullständiga firma, använda bifirmor, post- och besöksadress samt hemort.

Till ansökan ska fogas

1) kopia av den sökandes gällande bolagsordning eller stadgar,

2) utdrag ur eller kopia av det beslut av bolagsstämman, principalmötet eller andelsstämman jämte eventuella bilagor, genom vilket bolagsordningen eller stadgarna ändrats så att de motsvarar kraven på bolagsordningen eller stadgarna för kreditinstitut och varav framgår sammanslutningens avsikt att söka koncession för kreditinstitut,

3) sammanslutningens handelsregisterutdrag.

Till ansökan om koncession för ett kreditinstitut som ska bildas ska, jämte eventuella bilagor, fogas

1) utdrag ur eller kopia av beslutet att bilda kreditinstitutet om en juridisk person är stiftare,

2) handelsregisterutdrag över alla stiftare om stiftarna är juridiska personer, eller utredningar om alla stiftare om stiftarna är fysiska personer,

3) kopia av stiftelseurkunden,

4) kopia av ett eventuellt protokoll från den konstituerande stämman.

Till en ansökan om koncession för ett kreditinstitut som inrättas genom kombinationsfusion eller delning ska en fusionsplan eller delningsplan fogas.

3 §

Startkapital

Om det i 44 § i kreditinstitutslagen avsedda aktiekapital, andelskapital eller grundkapital som förutsätts av ett kreditinstitut är helt betalt vid ansökan om koncession, ska det till ansökan om koncession fogas en utredning om att det belopp som har inbetalts är i sammanslutningens ägo och besittning. Till ansökan ska även fogas ett av sammanslutningens revisorer undertecknat intyg om att bestämmelserna om betalning av startkapital har iakttagits.

Om kreditinstitutets startkapital inte har inbetalts vid ansökan om koncession, ska det till ansökan fogas en utredning om de förbindelser som gäller betalningen av startkapitalet. Utredningen ska innehålla sammanslutningens stiftelseurkund eller teckningslista i vilken aktierna eller andelarna tecknats samt uppgifter om tecknarna och deras teckningar. Till ansökan ska dessutom i fråga om alla juridiska personer som är tecknare fogas en kopia av beslutet om tecknande av startkapital samt tecknarens handelsregisterutdrag.

Om startkapital har tecknats med rätt eller skyldighet att i sammanslutningen mot aktie eller andel sätta in annan egendom än pengar, eller om startkapitalet helt eller delvis har betalats i annan form än pengar, ska till ansökan fogas ett yttrande som avses i 2 kap. 8 § 4 mom. i aktiebolagslagen (624/2006).

4 §

Utredning om stiftarna och de viktigaste ägarna

Av ansökan ska framgå stiftarna och så-

dana ägare av kreditinstitutet vars ägarandel i kreditinstitutet direkt eller indirekt uppgår till minst en tiondel. Av ansökan ska framgå storleken av varje ägares ägarandel av kreditinstitutets aktiekapital, andelskapital eller grundkapital samt stiftarnas och ägarnas person- och kontaktuppgifter. Till ansökan ska även fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att en i detta moment avsedd ägarandel uppstår. Om stiftaren eller ägaren är en juridisk person ska till ansökan fogas handelsregisterutdrag eller en annan motsvarande utredning om den juridiska personen.

Till ansökan ska fogas en utredning om de i 1 mom. avsedda stiftarnas och ägarnas ekonomiska ställning, och utredningen ska även innehålla uppgifter om de krediter som stiftarna eller ägarna fått av kreditinstitutet och om poster som kan jämföras med kreditgivning. Om stiftaren eller ägaren är en juridisk person ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om stiftaren eller ägaren är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de tre senaste räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av sammanslutningens styrelse daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på sammanslutningens ekonomiska ställning samt om sammanslutningens ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

5 §

Kreditinstitutets ledning

Till ansökan ska fogas utdrag ur eller kopior av behövliga protokoll från den konstituerande stämman, bolagsstämman, principalmötet, andelsstämman, förvaltningsrådets sammanträde och styrelsens sammanträde eller av andra handlingar som uppgjorts av någon utanför sammanslutningen och av vilka framgår de ordinarie medlemmarna och suppleanterna i kreditinstitutets förvaltningsråd och styrelse samt sammanslutningens verkställande direktör, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen.

6 §

Utredning om lämplighet och tillförlitlighet

I syfte att utreda om de ordinarie medlemmarna och suppleanterna i kreditinstitutets styrelse samt verkställande direktören, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen är lämpliga och tillförlitliga ska till ansökan fogas följande uppgifter om dessa personer:

1) meritförteckning varav framgår personens födelsedatum och födelseort, utbildning, ställning i kreditinstitutet och eventuella tidigare uppgifter inom kreditinstitutsbranschen, tidigare arbetserfarenheter samt deltagande i betydande utbildningsprogram eller yrkeskurser,

2) utdrag ur näringsförbudsregistret,

3) intyg över att personen råder över sig själv och sin egendom,

4) utredning om eventuella registrerade betalningsstörningar och fordringar som är under utsökning,

5) en egenhändigt undertecknad skriftlig försäkran om vandel som ska innehålla kreditinstitutets namn, personens fullständiga namn och eventuella tidigare namn, födelsedatum och födelseort samt en försäkran om att personen inte har fått någon anmärkning av ett tillsynsorgan som tillsatts för uppgiften, eller en utredning om den förseelse som lett till ovan nämnda påföljd,

6) en utredning om eventuella andra sådana faktorer som personen anser vara väsentliga vid bedömningen av hans eller hennes lämplighet och tillförlitlighet.

I fråga om medlemmarna och suppleanterna i styrelsen samt verkställande direktören, verkställande direktörens ställföreträdare och övriga som hör till den högsta ledningen för en sammanslutning som äger kreditinstitutet ska till ansökan fogas en utredning om lämpligheten och tillförlitligheten enligt 1 mom., i det fall att sammanslutningens ägarandel i kreditinstitutet uppgår till minst en tiondel. Om någon annan än de som avses ovan utövar faktisk bestämmanderätt i en sammanslutning som är ägare, ska en motsvarande utredning avges om denna. Dessutom ska en motsvarande utredning avges i

fråga om en fysisk person som är ägare, om personens ägarandel uppgår till minst en tiondel.

Om Finansinspektionen inte har rätt att från en annan stat få ett straffregisterutdrag för utredandet av ett i 40 § 2 mom. i kreditinstitutslagen avsett ärende, ska till ansökan fogas ett sådant registerutdrag eller intyg av en myndighet eller en annan registerförare som motsvarar ett i straffregisterlagen (770/1993) avsett straffregisterutdrag.

7 §

Utredning om betydande bindningar

Till ansökan ska fogas en utredning om betydande bindningar enligt 37 § i kreditinstitutslagen. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om sådana avtal eller andra arrangemang som resulterar i eller kan resultera i att en betydande bindning uppstår.

8 §

Revisorer

Av ansökan ska framgå namnen på kreditinstitutets revisorer samt vilken revisor eller revisionssammanslutning som är en sådan av Centralhandelskammaren godkänd revisor eller revisionsammanslutning som avses i 159 § i kreditinstitutslagen. Till ansökan ska dessutom fogas ett utdrag ur eller en kopia av det protokoll från bolagsstämman, principalmötet, andelsstämman eller den konstituerande stämman som gäller val av revisorer.

9 §

Finansiella verksamhetsförutsättningar

För att kreditinstitutets finansiella verksamhetsförutsättningar ska kunna bedömas ska till ansökan fogas

1) en affärsverksamhetsplan och en beskrivning av de mål som ställts för verksamheten för de tre följande åren, av vilka framgår den tilltänkta affärsverksamheten, produkterna, den uppskattade marknadsandelen, kundkretsen, de riskområdesspecifika nivåerna för risktagningen, personalen och belönningssystemen,

2) lönsamhetsbedömningar och lönsamhetsmål samt prognoser gällande resultatet och balansräkningen, inklusive motiveringar till dessa, för de tre följande åren,

3) en uppskattning av om de egna medlen är tillräckliga för de tre följande åren samt en plan för trygghet av tillräcklig kapitaltäckning och likviditet,

4) en utredning om tillgången på kapital (*kapitalplan*), kalkyler över hur kapitalkraven uppfylls enligt riskområde och en beskrivning av hur den interna kapitalutvärderingen ordnas.

Affärsverksamhetsplanen ska innehålla en utredning om de funktioner som ska läggas ut på entreprenad eller är tänkta att bedrivas genom ombud. Av ansökan ska framgå namnen på och kontaktuppgifterna för ombuden och dem som sköter sådana funktioner som ska läggas ut på entreprenad.

Om den sökande sedan tidigare bedriver affärsverksamhet, ska till ansökan fogas bokslutsuppgifterna och om den sökande är en del av en koncern, koncernbokslutsuppgifterna, inklusive bilagor, för de fem senaste räkenskapsperioderna. Om det senaste bokslutet har uppgjorts tidigare än sex månader innan ansökan lämnas in ska till ansökan dessutom fogas en av bolagets styrelse daterad och undertecknad utredning om händelser som skett efter att bokslutet gjordes upp och som väsentligen inverkat på bolagets ekonomiska ställning samt om bolagets ekonomiska situation och resultat vid tidpunkten för ansökan.

10 §

Inlåningsverksamhet och mottagande av andra återbetalbara medel från allmänheten

Av affärsverksamhetsplanen ska framgå planerad inlåningsverksamhet eller annat mottagande av återbetalbara medel från allmänheten samt verksamhetens innehåll och omfattning. Av de utredningar som fogas till ansökan ska även framgå det planerade kontosystemet och hur överföringar och uttag av medel från ett konto sker samt utkast till allmänna villkor för de kontoavtal som ingås med kunderna. Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om hanteringen och upp-

följningen av de risker som har samband med inlåningsverksamheten och mottagandet av andra återbetalbara medel från allmänheten.

Till en inlåningsbanks koncessionsansökan ska fogas en kopia av en ansökan med vilken banken har sökt medlemskap i insättningsgarantifonden.

11 §

Betalningsförmedling

Till ansökan ska fogas en utredning om hur kreditinstitutets egna och kundernas betalningar förmedlas samt om vilka system för betalningsförmedling kreditinstitutet ämnar ansluta sig till och hur detta går till i praktiken. Dessutom ska en utredning företas om de risker som har anknytning till betalningsförmedlingen och om hanteringen av dem samt en utredning om säkerställandet av kontinuiteten i betalningsförmedlingen vid störningar.

12 §

Intern kontroll och riskhantering

Till ansökan ska fogas en beskrivning av

1) kreditinstitutets organisation, uppgifts- och ansvarsfördelning och system för beslutsfattande samt en utredning om antalet anställda och de krav på facklig kompetens som ställs på personalen,

2) hur bedömningen av den interna kontrollen, av riskhanteringen och av den riskhantering som är oberoende av affärsverksamheten ordnas,

3) hur den interna revisionen ordnas,

4) hur tillsynen över lagligheten i funktionerna och över iakttagandet av de interna förfaringsätten ordnas,

5) tryggheten av ett tillräckligt informationsutbyte, av riskhanteringen och av övrig intern kontroll i fråga om funktioner som ska läggas ut på entreprenad eller bedrivas genom ombud,

6) rapporteringen av riskerna och resultatet till ledningen och av övrig rapportering till ledningen,

7) hur handlingar förvaras.

Av den i 1 mom. 1 punkten avsedda orga-

nisationsbeskrivningen ska framgå varje sådan enhet vars verksamhet kan ge upphov till kredit-, marknads- eller finansieringsrisker eller andra risker som beror på affärsverksamheten.

Till ansökan ska dessutom fogas arbetsordningarna för kreditinstitutets beslutsfattande organ samt de interna verksamhetsregler som tillämpas i kreditinstitutet.

13 §

Kredit-, marknads- och finansieringsrisker

Till ansökan ska fogas följande beskrivningar i fråga om kreditrisken:

- 1) målen för kreditgivningen och principerna för risktagningen,
- 2) systemen för identifiering, mätning, uppföljning och kontroll av kreditriskerna,
- 3) kreditgivningsprocessen,
- 4) bedömningen av hur kreditriskerna hanteras.

Till ansökan ska dessutom fogas en beskrivning av principerna för hantering av ränte-, valuta-, aktie-, råvaru- och finansieringsriskerna. Beskrivningen ska innehålla riskidentifiering, principerna för riskmätning och de principer enligt vilka risklimiterna ställs. Till ansökan ska fogas en utredning om hur ett handelslager definieras samt om principerna för investeringsverksamheten.

14 §

Operativa risker

Till ansökan ska fogas en beskrivning och bedömning av de operativa riskerna i samband med kreditinstitutets alla betydande produkter, funktioner, processer och system samt en beskrivning av förfarandet vid godkännande av en ny produkt eller tjänst. Ansökan ska dessutom innehålla en utredning om kreditinstitutets försäkringsskydd.

Till ansökan ska fogas en utredning om hur kreditinstitutet har förberett sig för att kunna fortsätta verksamheten vid störningar. Till ansökan ska dessutom fogas kontinuitetsplaner i fråga om kreditinstitutets centrala funktioner.

15 §

Krav på organiseringen av verksamheten att tillhandahålla investeringstjänster och på förfaringssätten

I fråga om de investerings- och sidotjänster som ska tillhandahållas ska till ansökan om koncession fogas en utredning om hur kreditinstitutet ser till att de bestämmelser iakttas som gäller organiseringen av verksamheten och förfaringssätten i kundförhållanden och som har samband med tillhandahållandet av investerings- och sidotjänster liksom att de bestämmelser som gäller förhindrande av marknadsmissbruk iakttas.

Om den som söker koncession har för avsikt att ordna multilateral handel, ska ett utkast till regler för denna handel fogas till ansökan.

16 §

Systemet för identifiering och igenkännande av kunder

Till ansökan ska fogas en utredning och av ledningen godkända interna anvisningar i fråga om systemet för identifiering och igenkännande av kunder och i fråga om hur man försäkras sig om att omsorgsplikten och anmälningsplikten enligt bestämmelserna om förhindrande av penningtvätt och av finansiering av terrorism iakttas. Till ansökan ska vidare fogas en utredning om förvaringen av identifieringshandlingarna, om de ansvariga personerna och om utbildningsprogrammet för personalen.

17 §

Datasystem och datasäkerhet

Till ansökan ska fogas en beskrivning av kreditinstitutets datasystem, dataadministrationsstrategi och organisation för dataadministration. I ansökan ska även sådana datatekniska tjänster beskrivas som ska läggas ut på entreprenad.

Till ansökan ska fogas en beskrivning av kreditinstitutets organisation för datasäkerhet och av de olika enheternas ansvar och principer i fråga om datasäkerheten och deras han-

tering av de risker som har samband med datasäkerheten samt en beskrivning av hur kreditinstitutets egen datasäkerhet bedöms. Till ansökan ska dessutom fogas de centrala anvisningar som gäller kreditinstitutets datasäkerhet.

18 §

Bokföringssystemet

Till ansökan ska fogas en utredning om kreditinstitutets bokföringssystem, de bokföringsböcker som används samt verifikationslagen och förvaringen av verifikationerna.

19 §

Uppgifter som ska fogas till ansökan om tillstånd att etablera filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett kreditinstitut som fått koncession i Finland ska till ansökan om tillstånd att etablera en filial i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet foga

1) kopia av beslut av kreditinstitutets behöriga organ att etablera en filial i en annan stat,

2) tillstånd att etablera en filial, av den behöriga myndigheten i den stat där filialen ska etableras, om ett sådant tillstånd krävs i staten i fråga,

3) utredning om lagstiftningen i staten i fråga gällande kreditinstitutens verksamhet och tillsynen över dem,

4) utredning om Finansinspektionens rätt att utöva tillsyn över filialen och att få uppgifter från filialen,

5) utredning om vilka tillsynsbefogenheter tillsynsmyndigheterna i den stat där filialen ska etableras har i fråga om filialen,

6) filialens affärsverksamhetsplan,

7) utredning om filialens organisationsstruktur,

8) utredning om filialens ledning och en i 6 § avsedd utredning om lämplighet och tillförlitlighet i fråga om filialens ledning,

9) utredning om hur kreditinstitutets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen,

10) utredning om rapporteringen från filialen till huvudkontoret.

20 §

Uppgifter som ska fogas till ansökan om koncession för filial som ska etableras i Finland av ett kreditinstitut som fått koncession i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Ett kreditinstitut som fått koncession i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska till ansökan om koncession för en filial som ska etableras i Finland i fråga om kreditinstitutet foga

1) en officiellt bestyrkt kopia av kreditinstitutets koncession i dess hemstat,

2) tillstånd av den behöriga myndigheten i hemstaten att etablera filial i Finland, om ett sådant tillstånd enligt lagstiftningen i kreditinstitutets hemstat är en förutsättning för etableringen av en filial,

3) utdrag ur eller kopia av det beslut av kreditinstitutets beslutande organ genom vilket man har fattat beslut om att etablera en filial i Finland samt en utredning om förfarandet vid etableringen,

4) de utredningar om kreditinstitutet som avses i 2—8 §, 9 § 2 mom. och 14 §.

I fråga om filialen ska till ansökan om koncession fogas

1) filialens affärsverksamhetsplan som ska innehålla de utredningar som avses i 9 § 1 och 2 mom. och 10—18 §,

2) utredning om filialens organisation och en i 6 § avsedd utredning om lämplighet och tillförlitlighet i fråga om filialens ledning,

3) utredning om systemet för rapportering från filialen till huvudkontoret och till de övervakande myndigheterna,

4) utredning om hur kreditinstitutets interna kontroll och riskhantering ordnas i filialen.

I fråga om tillsynen över kreditinstitutet och om lagstiftningen i kreditinstitutets hemstat ska till ansökan fogas

1) utredning om Finansinspektionens rätt att få uppgifter av tillsynsmyndigheterna i kreditinstitutets hemstat,

2) utredning om Finansinspektionens rätt att inspektera filialen och att få uppgifter från filialen,

3) utredning om vilka rättigheter tillsynsmyndigheterna i kreditinstitutets hemstat har

att inspektera och utöva tillsyn över en filial som är belägen i Finland,

4) utredning om lagstiftningen i kreditinstitutets hemstat gällande kreditinstitutens verksamhet och tillsynen över dem samt en utredning om lagstiftningen gällande förhindrande av kriminellt utnyttjande av det finansiella systemet.

Till ansökan ska dessutom fogas en utredning om systemet för insättningsgaranti i kreditinstitutets hemstat och om det system i kreditinstitutets hemstat som motsvarar er-

sättningsfonden för investerarskydd samt en utredning om kreditinstitutet och dess filial i utlandet omfattas av dessa system. Av utredningen ska framgå nivån på skyddet i hemstaten.

21 §

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Äldre regeringssekreterare Tarja Kotkavuo

Nr 940

Finansministeriets förordning om krav för upptagande av värdepapper på börslistan

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med finansministeriets beslut föreskrivs med stöd av 3 kap. 30 § 1 mom. i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989), sådant det lyder i lag 923/2007:

1 §

Denna förordning innehåller bestämmelser om de närmare krav som skall uppfyllas för att en fondbörs enligt värdepappersmarknadslagen skall få ta upp värdepapper till handel på börslistan samt om grunderna för undantag från dessa krav.

Om inte något annat föreskrivs i denna förordning, hindrar förordningen inte fondbörsen från att i sina stadgar inta bestämmelser som är strängare än denna förordning eller som kompletterar det. Bestämmelserna i stadgarna skall emellertid då tillämpas generellt på alla emittenter. Dessutom kan dessa krav tillämpas endast på sådana ansökningar om upptagande av värdepapper på börslistan som har gjorts efter det att stadgarna har fastställts i finansministeriet och offentliggjorts.

2 §

Aktiebolag och emittenter av masskuldebrev som ansöker om att värdepapper som de emitterat skall upptas på börslistan skall till sin ansökan foga ett finskt handelsregisterutdrag samt bolagsordning som är antecknad i handelsregistret.

Om de handlingar som nämns i 1 mom.

inte kan fogas till ansökan, skall till den fogas motsvarande handlingar, sökandens stiftelseurkund eller något annat bevis på sökandens rättsliga natur. Om värdepappers rättsliga natur inte framgår av handlingarna, skall till ansökan fogas något annat bevis på deras rättsliga natur.

Vad som föreskrivs ovan i 1 och 2 mom. gäller inte stater, delstater, Ålands landskap, kommuner och samkommuner samt inte internationella offentliga organ, med undantag för kravet i 2 mom. på att till ansökan skall fogas ett bevis på värdepapprens rättsliga natur.

3 §

Det förväntade marknadsvärdet på aktier som tillhör det aktieslag som är föremål för ansökan om upptagande på börslistan eller, om det inte kan beräknas, det sammanlagda beloppet av eget kapital i det aktiebolag som emitterat aktierna skall uppgå till minst en miljon euro.

Utan hinder av vad som bestäms i 1 mom. kan på börslistan upptas aktier av samma slag som de som tidigare upptagits på börslistan.

Finansinspektionen kan på ansökan av fondbörsen medge undantag från det krav

som avses i 1 mom., om Finansinspektionens bedömer att det också annars finns en tillräcklig marknad för aktierna.

4 §

Ett aktiebolag som har emitterat aktier som är föremål för ansökan om upptagande på börslistan skall till fondbörsen inlämna reviderade finsk- eller svenskspråkiga bokslut för de tre närmast föregående avslutade räkenskapsperioderna.

Finansinspektionen kan på ansökan av fondbörsen medge undantag från det krav som avses i 1 mom., om det är i bolagets eller investerarnas intresse och om investerarna enligt Finansinspektionens uppfattning har tillgång till den information som behövs för att de skall kunna bilda sig en välgrundad uppfattning om bolaget och de aktier som är föremål för ansökan.

5 §

Om värdepapper har erbjudits allmänheten kan de offererade värdepappren upptas på börslistan först sedan tecknings- eller anbudsperioden har utgått.

Vad som föreskrivs ovan i 1 mom. gäller inte skuldebrev som utfärdas fortlöpande, när slutdatum för teckning inte är bestämt.

6 §

Aktier och skuldebrev som emitterats som värdepapper av ett aktiebolag eller ett annat företag med hemort inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet skall uppfylla kraven i emittentens hemstat. Detsamma gäller skuldebrev vilka såsom värdepapper emitterats av stater som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, deras delstater, Ålands landskap, kommuner och samkommuner.

Skuldebrev som emitteras endast i Finland skall som värdepapper dock överensstämma med finsk lagstiftning.

Aktier och skuldebrev, vilkas emittent är hemmahörande i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, skall som värdepapper tillgodose investerarnas behov av skydd.

Om värdepapper som avses i 1 och 3 mom. till formen inte uppfyller de krav som ställs

på värdepapper i Finland, skall fondbörsen offentliggöra denna omständighet.

7 §

Bland allmänheten i stater som tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet skall ett tillräckligt antal aktier av det slag som är föremål för ansökan om upptagande på börslistan vara spridda, dock så många att de svarar mot minst en fjärdedel av det aktiekapital som aktieslaget representerar.

Finansinspektionen kan på ansökan av fondbörsen medge undantag från det krav som avses i 1 mom. i det fall att kravet uppfylls först när aktierna har upptagits på börslistan, om Finansinspektionen anser att kravet uppfylls inom tillräckligt kort tid efter det att aktierna har upptagits på börslistan. Finansinspektionen kan på ansökan av fondbörsen också medge undantag, om Finansinspektionen bedömer att marknaden för aktierna även annars kommer att vara tillräcklig med beaktande av antalet aktier av samma slag och deras spridning bland allmänheten.

När ansökan om upptagande på börslistan gäller en ytterligare post av aktier av samma slag, kan fondbörsen pröva antalet aktier, som är i allmänhetens besittning, i förhållande till samtliga emitterade aktier av samma slag.

Om aktierna har upptagits på börslistan i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och allmänheten i staten i fråga besitter ett tillräckligt antal aktier, kan aktierna upptas på börslistan även i Finland.

8 §

Det sammanlagda beloppet av skuldebrev som är föremål för ansökan om upptagande på börslistan skall uppgå till minst 200 000 euro.

Det krav som avses i 1 mom. tillämpas inte då skuldebrev, som är en del av en fortlöpande emittering där emissionens storlek inte är bestämd på förhand, är föremål för ansökan om upptagande på börslistan.

Finansinspektionen kan på ansökan av fondbörsen medge undantag från det krav som avses i 1 mom., om Finansinspektionen bedömer att marknaden för skuldebreven även annars kommer att vara tillräcklig.

9 §

Vad som i denna förordning föreskrivs om masskuldebrev och emittenter av masskuldebrev gäller med undantag av 8 § i tillämpliga delar även andra i 1 kap. 2 § 1 mom. 2, 4 och 6 punkten i värdepappersmarknadslagen avsedda värdepapper än masskuldebrev och emittenter av masskuldebrev.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

10 §

Denna förordning träder i kraft den 1 november 2007. Genom denna förordning upphävs finansministeriets beslut av den 26 september 2006 om krav för upptagande av värdepapper på börslistan (840/2006).

Äldre regeringssekreterare Tarja Kotkavuo

Nr 941

**Finansministeriets förordning
om en akties likvida marknad**

Given i Helsingfors den 26 oktober 2007

I enlighet med finansministeriets beslut föreskrivs med stöd av 4 kap. 10 § 3 mom. i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989), sådant det lyder i lag 923/2007:

1 §

En akties likvida marknad

En aktie har en likvid marknad enligt 4 kap. 10 § 3 mom. i värdepappersmarknadslagen (495/1989), om handeln med aktien uppfyller villkoren i artikel 22.1 punkt a och b i kommissionens förordning (EG) nr 1287/2006.

2 §

Ikraftträdande

Denna förordning träder i kraft den 1 november 2007.

Helsingfors den 26 oktober 2007

Förvaltnings- och kommunminister *Mari Kiviniemi*

Äldre regeringssekreterare Tarja Kotkavuo

FÖRFS/ELEKTRONISK VERSION

UTGIVARE: JUSTITIEMINISTERIET

Nr 922—941, 16 ark

EDITA PRIMA AB, HELSINGFORS 2007

EDITA PUBLISHING AB, HUVUDREDAKTÖR JARI LINHALA

ISSN 1456-9663