

EKONOMIUTSKOTTETS BETÄNKANDE 4/2005 rd

**Regeringens proposition med förslag till lag om
ändring av värdepappersmarknadslagen och
till lagar om ändring av vissa lagar som har
samband med den**

INLEDNING

Remiss

Riksdagen remitterade den 14 september 2004 en proposition med förslag till lag om ändring av värdepappersmarknadslagen och till lagar om ändring av vissa lagar som har samband med den (RP 137/2004 rd) till ekonomiutskottet för beredning.

Utlåtande

I enlighet med riksdagens beslut har grundlagsutskottet lämnat utlåtande i saken. Utlåtandet (GrUU 4/2005 rd) har bifogats betänkandet.

Sakkunniga

Utskottet har hört

- lagstiftningsråd Seppo Tanninen, finansministeriet
- lagstiftningsråd Jyrki Jauhiainen och lagstiftningsråd Asko Välimaa, justitieministeriet

- förvaltningsråd Irma Telivuo, högsta förvaltningsdomstolen
- förvaltningsrättsdomare Sirkka Heikkilä, Helsingfors förvaltningsdomstol
- marknadsrättsdomare Jussi Karttunen, marknadsdomstolen
- marknadsövervakare Janne Häyrynen, Finansinspektionen
- kriminalinspektör Kimmo Markkula och juristpraktikant Nora Laine, Centralkriminalpolisen
- direktör Erkki Kontkanen, Bankföreningen i Finland
- jurist Timo Rintanen, HEX Integrated Markets Oy
- verkställande direktör Markku Savikko, Fondkommissionärsföreningen rf även som representant för Finlands Fondförening.

Utskottet har fått skriftligt utlåtande från Industrins och Arbetsgivarnas Centralförbund TT.

PROPOSITIONEN

Regeringen föreslår att värdepappersmarknadslagen, lagen om Finansinspektionen och en rad andra lagar som har samband med värdepappersmarknadslagstiftningen ska ändras.

Värdepappersmarknadslagen kompletteras med bestämmelser om utnyttjande av insiderin-

formation och kursmanipulation. Emittenter av värdepapper som är föremål för offentlig handel ska få utvidgad informationsskyldighet och dessutom ska bestämmelserna om den information som värdepappersförmedlarna ger preciseras. Informationen i det offentliga insiderregist-

ret ska bli mera omfattande och dessutom föreslås bestämmelser om företagsspecifika insiderregister.

Finansinspektionen föreslås få utvidgad rätt till tillgång till uppgifter och att höra parter. I lagen om finansinspektionen föreslås vidare bestämmelser om två nya administrativa påföljder, ordningsavgift och påföljdsavgift. Kretsen av

personer som Finansinspektionen kan ge offentlig anmärkning föreslås bli utvidgad. Vidare ska ändringssökande i fråga om administrativa påföljder flyttas över till marknadsdomstolen.

Avsikten är att lagarna ska träda i kraft den 12 oktober 2004, då tidsfristen för att genomföra direktiven går ut.

UTSKOTTETS ÖVERVÄGANDEN

Allmän motivering

Ekonomiutskottet föreslår att lagförslagen godkänns med ändringarna nedan. Ändringarna beror huvudsakligen på grundlagsutskottets utlåtande och de krav på preciseringar som kommit fram vid behandlingen i utskottet.

Genom de föreslagna författningsändringarna sätts direktivet om marknadsmissbruk och kommissionens s.k. direktiv om definitioner, investeringsrekommendationer och tredje direktiv som bygger på detta direktiv i kraft. Syftet är att öka värdepappersmarknadens tillförlitlighet bland annat genom bättre marknadsinsyn och offentlighet. Utskottet omfattar målen och menar att förslaget uppfyller de krav på ändringar som gemenskapslagstiftningen ställer och tar hänsyn till våra nationella administrativa och rättsliga särdrag. Vad gäller dem finns det vissa principiella lösningar i propositionen, speciellt för Finansinspektionens del, och deras genomförande och effekter bör nog följas upp.

Med stöd av utredning tillstyrker utskottet de grundläggande principerna i propositionen utom när det gäller ändringssökande i fråga om administrativa påföljder.

Regeringen föreslår att beslut om administrativa påföljder som meddelats av marknadsdomstolen som första eller andra rättsinstans får överklagas hos högsta domstolen. Vid behandlingen av ärenden iakttas bestämmelserna om behandling av ansökningsärenden i rättegångsbalken. Grundlagsutskottet föreslår i sitt utlåtande att förfarandet för ändringssökande justeras så att myndighetsbeslut ska överklagas hos marknadsdomstolen och marknadsdomstolens

beslut hos högsta förvaltningsdomstolen. Förfarandet i förvaltningsprocesslagen ska tillämpas på ändringssökande vid båda rättsinstanserna. Grundlagsutskottet anser vidare att villkoret för att lagen ska kunna behandlas i vanlig lagstiftningsordning är att det tredje lagförslaget ändras på detta sätt. Ekonomiutskottet föreslår att förfarandet för ändringssökande ändras i enlighet med grundlagsutskottets förslag. Det betyder att lagförslag 9 inte längre behövs och kan förkastas.

Under behandlingen har utskottet uppmärksamgjorts på Finansinspektionens nya befogenheter och på de föreslagna nya administrativa påföljderna.

Utskottet anser att bestämmelserna i propositionen om befogenheterna om hörande och skyldighet att infinna sig för att höras garanterar att den administrativa tillsynsmyndigheten under normala förhållanden har adekvata rättigheter och att det därmed inte är nödvändigt att ingripa i befogenheterna enligt tvångsmedelslagstiftningen. Polisen och de rättsliga myndigheterna bör fortsatt ha kvar dem.

De nya avgiftspåföljderna hänför sig till handlingar som för närvarande är förenade med en straffrättslig påföljd. Enligt utskottets mening är det lämpligt att avkriminalisera handlingarna. För tydlighetens skull påpekar utskottet att de nya påföljderna kompletterar den nuvarande påföljdspaletten såtillvida att stränghetsordningen blir ordningsavgift, offentlig anmärkning, offentlig varning och påföljdsavgift vid sidan av offentlig varning.

Ordningsavgiften och påföljdsavgiften ligger enligt utskottets mening på en sådan nivå att de spelar en tillräckligt stor ekonomisk roll men ändå tar hänsyn till att det handlar om administrativa, inte straffrättsliga påföljder. Som utskottet framhåller ovan är en av de nya principiella lösningarna som kräver särskilt intensiv uppföljning precis hur påföljdssystemet fungerar. Utskottet omfattar de uppfattningar för att förbättra rättssäkerheten som förts fram under behandlingen att Finansinspektionen bör göra upp en normativ tabell över ordningsavgifter som visar hur stor ordningsavgift olika förseelser och försummelser ger upphov till.

Detaljmotivering

1. Lagen om ändring av värdepappersmarknadslagen

2 kap. 7 §. Utskottet har preciserat Finansinspektionens i 6 mom. angivna befogenhet att utfärda föreskrifter i enlighet med grundlagsutskottets utlåtande så att den bara gäller närmare föreskrifter som behövs för att genomföra rättsakter utfärdade av Europeiska gemenskapernas kommission.

4 kap. 4 §. Utskottet har preciserat Finansinspektionens befogenhet att utfärda föreskrifter i 4 mom. på samma sätt som i 2 kap. 7 §.

4 kap. 5 b §. Utskottet har gjort en strykning i 1 mom. i den finska texten. I praktiken vore det svårt för en värdepappersförmedlare att avbryta en affärstransaktion utan att underrättelsen samtidigt avslöjas.

5 kap. 4 §. Utskottet har korrigerat bestämmelsehänvisningen i 1 mom. 3 punkten.

Definitionen av ett betydande inflytande i 1 mom. 4 punkten har ändrats. Utskottet menar att ett betydande inflytande i motsats till bestämmandeinflytande inte kan uppkomma tillsam-

mans med någon. Samtidigt har utskottet korrigerat ett skrivfel i det finska lagrummet.

Listade bolags revisorer, revisorssuppleanter och sådana anställda hos revisionssammanslutningar som har huvudansvaret för revision av bolaget är i praktiken ofta revisorer eller revisorssuppleanter i en lång rad bolag. Med tanke på tillsynen över insynsställning är det inte lämpligt att anmälningssplikten i paragrafen utsträcks också till alla dessa sammanslutningar i egenskap av anmälningsspliktiga bolag med inflytande. Utskottet har kompletterat paragrafen med ett nytt 4 mom. och därmed blir 4 mom. i propositionen 5 mom. och tidigare 5 mom. analogt 6 mom.

5 kap. 5 §. Utskottet har korrigerat bestämmelsehänvisningarna i 1 och 2 mom.

5 kap. 7 §. Bestämmelsehänvisningen i 1 mom. har korrigerats på samma sätt som i 4 §.

5 kap. 12 §. Utskottet har begränsat 3 mom. som grundlagsutskottet föreslår så att det allmänna förbudet i lagen mot att offentliggöra eller på annat sätt sprida falsk eller vilseledande information tillämpas på en upphovsman enligt lagen om masskommunikation till ett meddelande som gjorts tillgängligt för allmänheten bara om det är fråga om synnerlig fördel eller nytta för upphovsmannen till meddelandet. Dessutom har utskottet korrigerat ett skrivfel i den finska texten.

5 kap. 15 §. Utskottet har preciserat Finansinspektionens befogenhet att utfärda föreskrifter på samma sätt som i 2 kap. 7 § och 4 kap. 4 §.

Ikraftträdandebestämmelsen. Enligt propositionen gäller ikraftträdande- och övergångsbestämmelsen bara insiderregister. Det betyder att en emittent så fort lagen trätt i kraft får anmälningar enligt den nya lagen men att registret inte behöver uppdateras förrän om sex månader. Lagrummet har ändrats så att samma övergångstid på sex månader gäller både insiderregister och anmälningsskyldigas anmälningar.

3. Lagen om ändring av lagen om Finansinspektionen

Ingress. Utskottet har beaktat den ändring i lagen om Finansinspektionen (1311/2004) som trädde i kraft den 1 januari 2005. Genom ändringen kompletterades lagen med en ny 24 a § och därför har 24 a § i propositionen ändrats till 24 b §.

15 a §. Paragrafens 2 mom. har preciserats som grundlagsutskottet föreslår till den del det gäller Finansinspektionens rätt att få uppgifter och skyldigheten att återlämna överlämnade originalhandlingar och originaldokument.

24 b §. Utskottet har ändrat överklagandeförfarandet i 4 mom. på det sätt som grundlagsutskottet kräver. Dessutom har det beaktat den ändring i lagen om Finansinspektionen (1311/2004) som trädde i kraft den 1 januari 2005. Genom ändringen fogades en ny 24 a § till lagen och därför har 24 a § i propositionen blivit 24 b §.

25 §. Grundlagsutskottet har ändrat bestämmelsen om överklagandeförfarande i 7 mom. på det sätt som grundlagsutskottet krävt.

26 a §. Utskottet har ändrat bestämmelsen om överklagandeförfarande i 5 mom. på det sätt som grundlagsutskottet har krävt.

26 b §. Utskottet har ändrat bestämmelserna om överklagandeförfarande i paragrafen på det sätt som grundlagsutskottet har krävt.

26 e §. Utskottet har ändrat överklagandeförfarandet i paragrafen och paragrafrubriken på det sätt som grundlagsutskottet har krävt. Dessutom har ett nytt 2 mom. fogats till paragrafen som en teknisk ändring.

Ikraftträdandebestämmelsen. Utskottet har kompletterat bestämmelsen med föreskrifter om hur offentlig anmärkning och varningar som

tilldelas innan lagen träder i kraft ska överklagas.

6. Lagen om ändring av 48 § i lagen om värdepappersföretag

48 §. För att trygga värdepappersföretags verksamhetsvillkor har utskottet ändrat paragrafen så att ett värdepappersföretag kan lämna i 1 mom. avsedda upplysningar också till arrangörer av offentlig handel inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

7. Lagen om ändring av 94 § i kreditinstitutslagen

94 §. Utskottet har gjort samma ändring i fråga om kreditinstitut som i 48 § i lagförslag 6.

9. Lagen om ändring av lagen om behandling av vissa marknadsrättsliga ärenden

Ändringarna i överklagandeförfarandet i lagförslag gör lagförslag 9 överflödigt och därför föreslås det bli förkastat. På behandlingen av ärenden i marknadsdomstolen och på överklagande av påföljder som meddelats av finansinspektionen och marknadsdomstolen tillämpas förvaltningsprocesslagen (586/1996) och lagen om behandling av vissa marknadsrättsliga ärenden (1528/2001).

Förslag till beslut

Med stöd av det ovan anförda föreslår ekonomiskutskottet

att lagförslag 2, 4, 5 och 8 godkänns utan ändringar och

att lagförslag 9 förkastas och

att lagförslag 1, 3, 6 och 7 godkänns med ändringar (Utskottets ändringsförslag).

*Utskottets ändringsförslag***1.****Lag****om ändring av värdepappersmarknadslagen**

I enlighet med riksdagens beslut
upphävs i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989) 4 kap. 3 §, sådan den lyder i lag 476/1999,

ändras 2 kap. 7 § och 11 § 1 och 2 mom., 3 kap. 13 § 2 mom. och 14 § 2 mom., 4 a kap. 8 § 2 och 5 mom., 5 kap., 7 kap. 3 §, 8 kap. 3 § och 10 kap. 1, 1 a och 1 b §,

av dem 2 kap. 7 § sådan den lyder i lag 740/1993, 2 kap. 11 § 1 mom. sådant det lyder i lag 105/1999, 2 kap. 11 § 2 mom., 3 kap. 14 § 2 mom. och 8 kap. 3 § sådana de lyder i lag 1517/2001, 3 kap. 13 § 2 mom. och 10 kap. 1, 1 a och 1 b § sådana de lyder i lag 970/1999, 4 a kap. 8 § 2 och 5 mom. sådana de lyder i lag 797/2000, 5 kap. jämte ändringar samt 7 kap. 3 § sådana de lyder i nämnda lag 1517/2001 och i lag 581/1996, samt

fogas till 1 kap. 1 §, sådan den lyder i nämnda lag 740/1993 samt i lagarna 751/1993 och 321/1998, ett nytt 3 mom., varvid det nuvarande 3 mom. blir 4 mom., till 2 kap. nya 7 a och 7 b §, till 4 kap. 4 §, sådan den lyder i lag 522/1998 och i nämnda lag 1517/2001, ett nytt 4 mom., varvid de nuvarande 4 och 5 mom. blir 5 och 6 mom., till 4 kap. nya 5 b och 5 c § samt en ny 10 §, i stället för den 10 § som upphävts genom nämnda lag 581/1996, och en ny mellanrubrik före 10 § samt till 8 kap. en 1 §, i stället för den 1 § som upphävts genom nämnda lag 476/1999, som följer:

1 kap.

Allmänna stadganden*Tillämpningsområde*

1 §
 (Som i RP)

Finansinspektionen kan utfärda de närmare föreskrifter (*utesl.*) som behövs för att genomföra de rättsakter som Europeiska gemenskapernas kommission utfärdat med stöd av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG om insiderhandel och otillbörlig marknadspåverkan (marknadsmisbruk) (*direktivet om marknadsmisbruk*).

2 kap.

Marknadsföring av värdepapper, emission och informationsskyldighet

Omständigheter som påverkar ett värdepappers värde

7 §
 (1—5 mom. som i RP)

7 a och 7 b
 (Som i RP)

Beviljande av undantag

11 §
 (Som i RP)

3 kap.

Offentlig handel och annat yrkesmässigt ordnat förfarande för handel med värdepapper*Regler för annan offentlig handel*13 och 14 §
(Som i RP)

4 kap.

Värdepappershandel och tillhandahållande av investeringstjänster*Värdepappersförmedlarnas verksamhet*

4 §

En värdepappersförmedlare som tar fram eller sprider analyser om värdepapper som är föremål för offentlig handel eller om deras emittenter eller som tar fram eller sprider andra investeringsrekommendationer avsedda för investerare eller allmänheten skall vidta rimliga åtgärder för att försöka säkerställa att informationen presenteras sakligt. Värdepappersförmedlaren skall uppge vilka eventuella intressen och intressekonflikter han har beträffande de värdepapper som omfattas av informationen. Finansinspektionen kan utfärda de närmare föreskrifter (*utesl.*) som behövs för att genomföra de rättsakter som Europeiska gemenskapernas kommission utfärdat med stöd av direktivet om marknadsmissbruk.

5 b §

(Som i RP. Utskottets ändringsförslag påverkar inte den svenska texten.)

5 c §
(Som i RP)*Presentation av investeringsrekommendationer*10 §
(Som i RP)

4 a kap.

Clearingverksamhet*Clearingmedlemmar*8 §
(Som i RP)

5 kap.

Bestämmelser om marknadsmissbruk*Insiderinformation*1 §
(Som i RP)*Utnyttjande av insiderinformation*2 §
(Som i RP)*Offentlighet för innehav*3 §
(Som i RP)*Uppgifter som skall lämnas*

4 §

Den som står i ett sådant förhållande som avses i 3 § 1 mom. 1 och 2 punkten till ett bolag som har emitterat aktier som är föremål för offentlig handel skall, när han tillträder uppdraget, inom fjorton dygn underrätta bolaget om

(1 och 2 punkten som i RP)

3) sammanslutningar och stiftelser som avses i 3 § 3 mom. 2 punkten,

4) sammanslutningar och stiftelser där han, hans make eller någon annan familjemedlem som minst ett år har bott i samma hushåll (*utesl.*) har ett betydande inflytande,

(5 punkten som i RP)

En anmälningsskyldig som avses i 1 mom. skall medan uppdraget pågår inom sju dagar underrätta bolaget om: (Nytt)

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

(2 punkten som 1 mom. 7 punkten i RP)

(3 och 4 mom. som 2 och 3 mom. i RP)

En revisor eller en revisorssuppleant i ett finskt bolag som är föremål för offentlig handel och en för revisionen av bolaget huvudansvarig anställd hos en revisionssammanslutning behöver inte anmäla sammanslutningar där hans eller hennes betydande inflytande bygger på revisionsuppdraget. (Nytt)

(6 och 7 mom. som 4 och 5 mom. i RP)

5 §

En anmälningsskyldig som till en värdepapperscentral, en fondbörs och en värdepappersförmedlare som ordnar annan offentlig handel står i ett sådant förhållande som avses i 3 § 1 mom. 1 eller 4 punkten skall när han tillträder uppdraget inom fjorton dygn underrätta värdepapperscentralen, fondbörsen eller värdepappersförmedlaren om sin make, en omyndig vars intressebevakare han är, andra familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll samt om sådana sammanslutningar och stiftelser som avses i 3 § 3 mom. 2 punkten samt inom sju dygn om förändringar i dessa uppgifter. Till sin anmälan skall den anmälningsskyldige foga de uppgifter som avses i 4 § 1 mom. 4 och 5 punkten samt i 2 mom. 1 och 2 punkten.

En anmälningsskyldig som till en värdepappersförmedlare står i ett sådant förhållande som avses i 3 § 1 mom. 1 eller 3 punkten skall när han tillträder uppdraget inom fjorton dygn underrätta förmedlaren om sin make, en omyndig vars intressebevakare han är, andra familjemedlemmar som minst ett år har bott i samma hushåll samt om sådana sammanslutningar eller stiftelser som avses i 3 § 3 mom. 2 punkten samt inom sju dygn om förändringar i dessa uppgifter. Till anmälan skall fogas de uppgifter som avses i 4 § 1 mom. 4 och 5 punkten samt i 2 mom. 1 och 2 punkten.

Värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet

6 §

(Som i RP)

Offentligt register över ägande med insynsställning

7 §

Den som tar emot sådana anmälningar som avses i 4 och 5 § skall föra ett register varav för varje anmälningsskyldig framgår hans eget, hans makes, en omyndigs vars intressebevakare han är, andra stadigvarande i samma hushåll boendes och i 3 § 3 mom. 2 punkten angivna sammanslutningars och stiftelsers innehav av värdepapper samt specificerade köp och andra affärer (*insiderregister*). På motsvarande sätt skall i registret för varje anmälningsskyldig tas in uppgifter om de personer, sammanslutningar och stiftelser som avses i 4 och 5 §.

(2—4 mom. som i RP)

Företagsspecifikt insiderregister

8—11 §

(Som i RP)

Kursmanipulation

12 §

(1 och 2 mom. som RP)

Vad som bestäms i 2 mom. 4 punkten tillämpas inte på en upphovsman enligt lagen om yttrandefrihet i masskommunikation till ett meddelande som gjorts tillgängligt för allmänheten, om upphovsmannen vid utarbetandet av meddelandet *förbundit sig att följa regler som utarbetats för yrkeskåren* för en organisation som fackmässigt företräder personer som utarbetar meddelanden i publikations- och programverksamhet enligt nämnda lag (*utesl.*) eller som den som utövar publikations- och programverksamheten utarbetat och vilkas verkningar motsvarar verkningarna av direktivet om marknadsmissbruk och de bestämmelser som Europeiska gemenskapernas kommission utfärdat med stöd av det.

Nämnda punkt tillämpas emellertid om upphovsmannen till meddelandet själv drar *särskild* fördel eller nytta av att informationen offentliggörs eller sprids.

(4 och 5 mom. som i RP)

Begränsningsbestämmelse

13 §
(Som i RP)

Värdepapper för vilka det har lämnats in en ansökan om upptagande till offentlig handel

14 §
(Som i RP)

Närmare föreskrifter

15 §

Finansinspektionen kan utfärda *de* närmare föreskrifter (*utesl.*) som behövs för att genomföra de rättsakter som Europeiska gemenskapernas kommission utfärdat med stöd av direktivet om marknadsmissbruk. Finansinspektionen kan dessutom utfärda närmare föreskrifter om innehållet i anmälan som avses i 4 § och om anmälningssättet, om det förfarande som avses i 6 § och i 7 § 2 mom. samt om innehållet i det register som avses i 9 § och om sättet att registrera uppgifter.

7 kap.

Tillsyn över värdepappersmarknaden

Tystnadsplikt

3 §
(Som i RP)

8 kap.

Straffstadganden

Missbruk av insiderinformation och kursmanipulation

1 §
(Som i RP)

Värdepappersmarknadsförseelse

3 §
(Som i RP)

10 kap.

Särskilda stadganden

Derivatavtal

1, 1 a och 1 b §
(Som i RP)

(1 och 2 mom. som i RP)

Uppgifterna i insiderregister enligt 5 kap. 7 § i denna lag skall bringas i överensstämmelse med lagen inom sex månader efter lagens ikraftträdande. *Fram till dess att uppgifterna i insiderregistret har bringats i överensstämmelse med denna lag, dock högst i sex månader efter lagens ikraftträdande, tillämpas på offentlighet för innehav och uppgifter som skall lämnas de bestämmelser som gäller vid denna lags ikraftträdande i stället för 5 kap. 3 och 4 § i denna lag.*
(4 och 5 mom. som i RP)

3.

Lag**om ändring av lagen om Finansinspektionen**

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen av den 27 juni 2003 om Finansinspektionen (587/2003) 6 § 1 punkten, 12 § 2 mom. 3 punkten och 37 § 1 mom.,

fogas till lagen nya 15 a, 15 b och 15 c §, till 25 § nya 3 och 7 mom., varvid de nuvarande 3—5 mom. blir 4—6 mom., till lagen en ny 24 b §, som placeras i 4 kap., och till lagen nya 26 a—26 e och 37 a § som följer:

6 och 12 §
(Som i RP)

15 a §

*Särskild rätt att få uppgifter i anslutning till
marknadsmisshandling*

(1 mom. som i RP)

Finansinspektionen har samma rätt att få *för tillsynen nödvändiga* uppgifter, handlingar och dokument samt kopior av handlingar och dokument gällande en specificerad affärstransaktion av den som handlar på ett tillsynsobjekt och en annan finansmarknadsaktörs vägnar eller för deras räkning, av den som deltar i en affärstransaktion eller ett uppdrag som gäller värdepapper som är föremål för offentlig handel eller för ett handelsförfarande enligt 3 kap. 16 § i värdepappersmarknadslagen, värdepapper för vilka det har lämnats i en ansökan om upptagande till offentlig handel och värdepapper vilkas värde bestäms på grundval av värdepapper som är föremål för offentlig handel samt av en annan person som av grundad anledning kan antas förfoga över uppgifter eller handlingar eller dokument som avses i 1 mom. *Finansinspektionen skall återlämna originalhandlingar och originaldokument.*

(3 mom. som i RP)

15 b och 15 c §
(Som i RP)

4 kap.

Administrativa påföljder

24 b (24 a) §

Ordningsavgift

(1—3 mom. som 24 a § 1—3 mom. i RP)

Den som har påförts ordningsavgift kan *överklaga beslutet hos marknadsdomstolen i enlighet med förvaltningsprocesslagen (586/1996).*

(5 mom. som 24 a § 5 mom. i RP)

25 §

Offentlig anmärkning

— — — — —
(3 mom. som i RP)

— — — — —
Den som har tilldelats en offentlig anmärkning kan *överklaga beslutet hos marknadsdomstolen i enlighet med förvaltningsprocesslagen.*

26 a §

Påföljdsavgift

(1—4 mom. som i RP)

Påföljdsavgift påförs av marknadsdomstolen på *framställning* av Finansinspektionen. Avgiften skall betalas till staten.

26 b §

Anhängiggörande och förberedelse av ärenden

Ärenden som gäller ordningsavgift, offentlig anmärkning, offentlig varning och påföljdsavgift blir anhängiga vid marknadsdomstolen på *framställning* av Finansinspektionen eller *genom besvär* av den som har påförts påföljden. *Framställningar och besvär* skall göras skriftligen.

Då en *framställning eller besvär* har kommit in till marknadsdomstolen skall saken före den egentliga behandlingen och under ledning av överdomaren eller en marknadsrättsdomare förberedas så att den utan dröjsmål kan avgöras. Någon förberedelse behövs inte om *framställningen eller besvären* avvisas eller omedelbart förkastas såsom *ogrundad eller ogrundade*.

Vid en förberedelse skall de som är delaktiga i ärendet ges tillfälle att bemöta *framställningen eller besvären* muntligen eller skriftligen. Marknadsdomstolen sköter om de åtgärder som behövs för att höra Finansinspektionen. Förberedelsen får avslutas även om någon delaktig inte har bemött *framställningen eller besvären*.

26 c och 26 d §
(Som i RP)

26 e §

Behandling av ärenden och ändringssökande

I övrigt behandlas och utreds ärenden i marknadsdomstolen i enlighet med förvaltningsprocesslagen. Bestämmelser om behandlingen och handlingars offentlighet utfärdas särskilt.

Beslut som marknadsdomstolen meddelat med stöd av denna lag får överklagas genom besvär hos högsta förvaltningsdomstolen i enlighet med förvaltningsprocesslagen. Även Finansinspektionen har rätt att överklaga marknadsdomstolens beslut genom besvär hos högsta förvaltningsdomstolen, om högsta förvaltningsdomstolen beviljar besvärstillstånd. Tillstånd kan meddelas om det för lagens tillämpning i andra liknande fall eller för en enhetlig rättspraxis är av vikt att ärendet avgörs av högsta förvaltningsdomstolen eller om det finns något annat vägande skäl att bevilja tillstånd. (Nytt)

37 och 37 a §
(Som i RP)

(1 och 2 mom. som i RP)

På de beslut om offentliga anmärkningar och offentliga varningar som fattats innan denna lag trätt i kraft tillämpas de bestämmelser som gällde vid lagens ikraftträdande. (Nytt)

6.

Lag**om ändring av 48 § i lagen om värdepappersföretag**

I enlighet med riksdagens beslut
fogas till 48 § i lagen av den 26 februari 1996 om värdepappersföretag (579/1996), sådan paragrafen lyder i lagarna 48/2002 och 79/2003, ett nytt 7 mom. som följer:

48 §

Tystnadsplikt

Ett värdepappersföretag har rätt att lämna upplysningar som avses i 1 mom. till sådana arrangörer av offentlig handel som avses i värdepappersmarknadslagen och till sådana options-

företag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer, om upplysningarna är nödvändiga för att trygga den tillsynsuppgift som ålagts dem. *Ett värdepappersföretag har samma rätt att lämna upplysningar till de sammanslutningar med verksamhet i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsom-*

rådet som ordnar handel som motsvarar offentlig handel och till de sammanslutningar i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som motsvarar optionsföretag.

Ikraftträdandebestämmelsen
(Som i RP)

7.

Lag

om ändring av 94 § i kreditinstitutslagen

I enlighet med riksdagens beslut

fogas till 94 § i kreditinstitutslagen av den 31 december 1993 (1607/1993), sådan paragrafen lyder i lagarna 1340/1997, 45/2002 och 75/2003, ett nytt 8 mom. som följer:

94 §

Tystnadsplikt

— — — — —
Ett kreditinstitut har rätt att lämna upplysningar som avses i 1 mom. till sådana arrangörer av offentlig handel som avses i värdepappersmarknadslagen och till sådana optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer, om upplysningarna är nödvändiga för att trygga den tillsynsuppgift

som ålagts dem. *Ett kreditinstitut har samma rätt att lämna upplysningar till de sammanslutningar med verksamhet i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som ordnar handel som motsvarar offentlig handel och till de sammanslutningar i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som motsvarar optionsföretag.*

Ikraftträdandebestämmelsen
(Som i RP)

EkUB 4/2005 rd — RP 137/2004 rd

Helsingfors den 29 mars 2005

I den avgörande behandlingen deltog

ordf. Jouko Skinnari /sd
vordf. Jari Leppä /cent
medl. Sari Essayah /kd
Klaus Hellberg /sd
Reijo Kallio /sd
Esko Kiviranta /cent
Martti Korhonen /vänst

Seppo Lahtela /cent
Jere Lahti /saml
Klaus Pentti /cent
Antti Rantakangas /cent
Martin Saarikangas /saml
Juhani Sjöblom /saml
Oras Tynkkynen /gröna.

Sekreterare var

utskottsråd Tuula Kulovesi.