

Riksdagens svar på regeringens proposition med förslag till lagar om ändring av lagen om handel med standardiserade optioner och terminer och av värdepappersmarknadslagen samt av vissa lagar som har samband med dem

Till riksdagen har överlämnats regeringens proposition nr 47/1999 rd med förslag till lagar om ändring av lagen om handel med standardiserade optioner och terminer och av värdepappersmarknadslagen samt av vissa

lagar som har samband med dem. Riksdagen, som i ärendet mottagit ekonomiutskottets betänkande nr 5/1999 rd, har antagit följande lagar:

Lag

om ändring av lagen om handel med standardiserade optioner och terminer

I enlighet med riksdagens beslut

upphävs i lagen den 26 augusti 1988 om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988) 3 kap. 12 § 2 och 3 mom., 13 § samt 5 kap. 4 § 2 punkten, av dessa lagrum 3 kap. 12 § 3 mom. sådant det lyder i lag 523/1998 och 5 kap. 4 § 2 punkten sådan den lyder i lag 477/1999,

ändras 1 kap. 1 § 2 mom., 2 kap. 2 §, rubriken för 3 § och 3 § 1 mom. och 7 § 1 mom. samt 3 kap. 11 § 1, 2 och 4 mom.,

av dessa lagrum 2 kap. 2 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 1623/1992 samt 2 kap. 3 § 1 mom. och 3 kap. 11 § 4 mom. sådana de lyder i lag 599/1997, samt

fogas till 1 kap. 1 § ett nytt 3 mom., till 2 kap. en ny 1 a §, till 2 kap. 3 §, sådan den lyder i nämnda lag 599/1997, ett nytt 4 mom. och till kapitlet nya 3 a och 3 b § samt till 5 kap. en ny 1 a § som följer:

1 kap.

Allmänna stadganden

1 §

Tillämpningsområde

Andra placerare än sådana yrkesmässiga placerare som avses i 1 kap. 4 § 4 mom.

värdepappersmarknadslagen (495/1989) får inte som investeringsobjekt erbjudas andra optioner och terminer än i denna lag avsedda standardiserade optioner och terminer samt i 10 kap. 1 a § värdepappersmarknadslagen avsedda derivatavtal som skall jämsättas med standardiserade optioner eller terminer.

Med avvikelse från 2 mom. får en i 1 kap. 4 § 1 mom. 4 punkten värdepappersmarknadslagen avsedd värdepappersförmedlare

som investeringsobjekt erbjuda också andra derivatavtal än i denna lag avsedda standardiserade optioner och terminer samt derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och som avses i 10 kap. 1 a § värdepappersmarknadslagen.

2 kap.

Optionsföretaget och marknadsparterna

1 a §

Ansökan om koncession

Finansministeriet beviljar på ansökan koncession för idkande av optionsföretagsverksamhet. Koncession kan sökas också för ett under bildning varande bolags räkning. Koncession skall sökas separat för optionsbörsvksamhet och för clearing vid optionshandeln.

I ansökan skall lämnas tillräcklig utredning om sökanden, de viktigaste aktieägarna och dessas innehav samt optionsföretagets verksamhetsort, den tilltänkta verksamheten och förvaltningspersonalen. Om beräkning av innehavet enligt detta moment föreskrivs i 3 a § och 2 kap. 9 § värdepappersmarknadslagen.

I ansökan skall vidare lämnas uppgifter om aktieägarnas, med dessa enligt 2 kap. 9 § värdepappersmarknadslagen jämförbara personers samt minst två inom förvaltningen verksamma personers tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet på så sätt att det med stöd av den erhållna utredningen och den tilltänkta omfattningen av sökandens affärsverksamhet kan anses sannolikt att optionsföretaget kommer att skötas med yrkesskicklighet samt enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper.

Finansministeriet har rätt att kräva också andra utredningar som det anser behövliga än sådana som avses i 2 och 3 mom. Finansministeriet kan på sökandens bekostnad inhämta särskild utredning för bedömning av en sådan omständighet i anslutning till ansökan eller optionsföretagets reglemente som kräver särskild sakkännedom.

Finansministeriet kan genom sitt beslut meddela närmare föreskrifter om vilka uppgifter som skall lämnas i ansökan och hur de skall läggas fram.

2 §

Beviljande av koncession

Koncession för optionsföretag skall beviljas ett finskt aktiebolag, som har tillförlitlig förvaltning, tillräckliga ekonomiska verksamhetsförutsättningar och vars verksamhet är ordnad på ett sådant sätt och som i sin verksamhet följer ett reglemente som erbjuder placerarna tillräcklig trygghet, om det inte strider mot allmän fördel att verksamheten inleds. Finansministeriet har rätt att efter att ha hört sökanden vid beviljandet av koncessionen meddela begränsningar och villkor som gäller optionsföretagets verksamhet.

Koncession för clearing vid optionshandeln kan beviljas en sökande vars i sin helhet betalda aktiekapital uppgår till minst två miljoner euro.

Ansökan skall avgöras inom sex månader från det den mottagits. Om finansministeriet under denna tid ber sökanden lämna tilläggsutredning om ansökan, räknas tiden från den dag då finansministeriet tar emot tilläggsutredningen.

Finansministeriet skall innan ärendet avgörs begära finansinspektionens utlåtande om ansökan.

3 §

Återkallelse av koncession och begränsning av verksamheten

Finansministeriet kan helt eller delvis återkalla ett optionsföretags koncession, om företaget i sin verksamhet väsentligt har brutit mot lagar eller förordningar eller föreskrifter som myndigheterna har meddelat med stöd av dessa eller mot koncessionsvillkoren eller optionsföretagets reglemente eller företaget inte har haft verksamhet på sex månader eller de villkor som ställts för koncessionen inte längre föreligger eller verksamheten eller en del av den inte har inletts inom 12 månader från det koncessionen beviljades eller om vilseledande uppgifter har lämnats när koncessionen söktes. Om ett optionsföretag har beviljats koncession både för optionsbörsvksamhet och för clearing vid optionshandeln, kan koncessionen även återkallas separat för någondera verksamheten.

Finansministeriet skall innan det fattar ett beslut som avses i 1 och 2 mom. höra op-

tionsföretaget och begära finansinspektionens utlåtande, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur. Finansinspektionen skall innan ett förordnande enligt 3 mom. ges höra optionsföretaget, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur.

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 § värdepappersmarknadslagen eller med en person som kan jämföras med en aktieägare, i ett optionsföretag förvärva en andel som utgör minst en tjugonedel av aktiekapitalet eller röstetalet i optionsföretaget, skall 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 tiondedel, en femtedel, en tredjedel eller hälften av aktiekapitalet eller röstetalet i optionsföretaget, skall finansinspektionen på förhand underrättas också om detta förvärv. Motsvarande underrättelseskyldighet gäller när den andel som avses i 1 mom. underskrider de gränser som föreskrivs här och i 1 mom.

Vid beräkningen av det innehav och röstetal som avses i 1 och 2 mom. tillämpas 1 kap. 5 § och 2 kap. 9 § 1 och 2 mom. värdepappersmarknadslagen.

Optionsföretaget skall 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 aktiekapitalet och röstetalet i optionsföretaget, ifall optionsföretaget känner till vilka de är. Optionsföretaget skall omedelbart underrätta finansinspektionen om sådana förändringar i innehavet av andelar som har kommit till dess kännedom.

I underrättelserna skall lämnas tillräckliga uppgifter om storleken av innehaven och om ägarna samt övriga av finansinspektionen föreskrivna uppgifter.

Det som i denna paragraf föreskrivs om optionsföretag och underrättelser om innehav i det gäller också en sammanslutning som har bestämmande inflytande i optionsföretaget på det sätt som avses i 1 kap. 5 § värdepappersmarknadslagen.

3 b §

Myndigheternas rätt att motsätta sig förvärv

Finansinspektionen har inom tre månader från att ha mottagit underrättelse enligt 3 a § rätt att motsätta sig förvärvet av en andel, om det med hänsyn till erhållen utredning om ägarnas tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet eller annars är sannolikt att innehavet av andelen skulle äventyra optionsföretagets möjligheter att verka enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper.

Om förvärv av en andel inte anmäls eller om en andel har förvärvats trots att finansinspektionen har motsatt sig förvärvet, kan finansinspektionen förbjuda andelsägaren att utöva sin rösträtt i företaget.

7 §

Begränsning av inflytande

Vid den stämma som hålls hos ett optionsföretag eller en sammanslutning som har bestämmande inflytande i optionsföretaget så som avses i 1 kap. 5 § värdepappersmarknadslagen får ingen rösta med mer än en tjugonedel av det röstetal som är företrätt vid stämman. Bolag som hör till samma koncern samt deras pensionsstiftelser och pensionskassor betraktas som en helhet när röstningsbegränsningen tillämpas.

3 kap.

Optionsföretagets verksamhet

11 §

Anmälningsskyldighet

En förmedlare skall anmäla till ett optionsföretag eller till en annan sammanslutning som finansinspektionen bestämmer de aktier som han äger och som utgör underliggande egendom för en option eller termin som saluförs i optionsföretaget, och de förändringar som sker i ägarförhållandet. En marknads-garant skall på motsvarande sätt anmäla de aktier som han äger och som utgör föremål för en option eller termin vars marknads-garant han är.

Finansinspektionen kan meddela närmare

föreskrifter om anmälningsförfarandet, när anmälningarna skall göras samt till vem anmälan skall lämnas.

— — — — —
Ett optionsföretag eller en annan samman-
slutning som tar emot anmälningar skall på
det sätt som finansinspektionen bestämmer
offentliggöra uppgifter som anmälts enligt
denna paragraf.

5 kap.

Särskilda stadganden

1 a §

Erbjudande av andra derivatavtal

Ett arbetsgivarföretag eller ett företag som

hör till samma koncern får med avvikelse
från 1 kap. 1 § 2 mom. som investeringsob-
jekt erbjuda andra optioner och terminer än
sådana standardiserade optioner och terminer
som avses i denna lag samt derivatavtal som
skall jämföras med standardiserade optioner
eller terminer och som avses i 10 kap. 1 a §
värdepappersmarknadslagen åt arbetsgivarfö-
retagets nuvarande eller tidigare arbetstagare
eller till deras fördel, om dessa derivatavtals
underliggande egendom är en aktie i arbets-
givarföretaget eller ett företag som hör till
samma koncern.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den .
Ett optionsföretag som har koncession när
denna lag träder i kraft behöver inte på nytt
ansöka om koncession.

Lag

om ändring av värdepappersmarknadslagen

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989) 3 kap. 2 §, 8 §
1 mom. och 13 § 2 mom. samt 4 a kap. 2 § och mellanrubriken före den, 3 § 1 mom., 6 §
1 mom., i 12 § det inledande stycket och 1 punkten, 10 kap. 1 § och mellanrubriken före
den,

av dessa lagrum 3 kap. 2 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 581/1996, 3 kap. 13 §
2 mom. sådant det lyder i lag 476/1999, 4 a kap. 2 § och mellanrubriken före den, 3 §
1 mom., 6 § 1 mom. och det inledande stycket i 12 § och 12 § 1 punkten sådana de lyder i
lag 321/1998 samt 10 kap. 1 § sådan den lyder i lag 740/1993 och 522/1998 samt i nämnda
lag 581/1996 och 476/1999, samt

fogas till 3 kap. en ny 1 a och 2 c §, en ny mellanrubrik före 2 c §, till kapitlet en ny
2 d § och en ny mellanrubrik före den samt en ny 2 e § och en ny mellanrubrik före den, till
4 a kap. en ny 1 a § och en ny mellanrubrik före den, till 3 §, sådan den lyder i nämnda lag
321/1998, ett nytt 2 mom., varvid de nuvarande 2 och 3 mom. blir 3 och 4 mom., och ett
nytt 5 mom., till kapitlet en ny 3 a § och en ny mellanrubrik före den samt en ny 3 b § och
en ny mellanrubrik före den samt till 10 kap. nya 1 a och 1 b §, varvid den nuvarande 1 a §
och mellanrubriken före den, sådana de lyder i lag 994/1998, blir en ny 1 c § jämte mellan-
rubrik före den, som följer:

3 kap.

Offentlig handel med värdepapper

1 a §

Finansministeriet beviljar på ansökan kon-
cession för idkande av fondbörsverksamhet.
Koncession kan sökas också för ett under
bildning varande bolags räkning.

I ansökan skall lämnas tillräcklig utredning
om sökanden, de viktigaste aktieägarna och
dessas innehav samt fondbörsens verksam-
hetsort, den tilltänkta verksamheten och för-
valtningspersonalen. Om beräkning av det
innehav som avses här föreskrivs i 2 d § och
2 kap. 9 §.

I ansökan skall vidare lämnas uppgifter
om aktieägarnas, med dessa enligt 2 kap.

9 § jämförbara personers samt minst två inom förvaltningen verksamma personers tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet på så sätt att det med stöd av den erhållna utredningen och den tilltänkta omfattningen av sökandens affärsverksamhet kan anses sannolikt att fondbörsen kommer att skötas med yrkesskicklighet samt enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper.

Finansministeriet har rätt att kräva också andra utredningar som det anser behövliga än sådana som avses i 2 och 3 mom. Finansministeriet kan på sökandens bekostnad inhämta särskild utredning för bedömning av en sådan omständighet i anslutning till ansökan eller fondbörsens regler som kräver särskild sakkännedom.

Finansministeriet kan genom sitt beslut meddela närmare föreskrifter om vilka uppgifter som skall lämnas i ansökan och hur de skall läggas fram.

2 §

Koncession för fondbörsverksamhet skall beviljas ett finskt aktiebolag som har tillförlitlig förvaltning, tillräckliga ekonomiska verksamhetsförutsättningar och vars verksamhet är ordnad på ett sådant sätt och som i sin verksamhet följer regler som erbjuder placerarna tillräcklig trygghet, om det inte strider mot allmän fördel att verksamheten inleds. Finansministeriet har rätt att efter att ha hört sökanden vid beviljandet av koncessionen meddela begränsningar och villkor som gäller fondbörsens verksamhet.

Ansökan skall avgöras inom sex månader från det den mottagits. Om finansministeriet under denna tid ber sökanden lämna tilläggsutredning om ansökan, räknas tiden från den dag då finansministeriet tar emot tilläggsutredningen.

Finansministeriet skall innan ärendet avgörs begära finansinspektionens utlåtande om ansökan.

Återkallande av koncession

2 c §

Finansministeriet kan helt eller delvis återkalla en fondbörs koncession, om

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

2) fondbörsen inte har haft verksamhet på

sex månader,

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

4) verksamheten eller en del av den inte har inletts inom 12 månader från det koncessionen beviljades, eller om

5) vilseledande uppgifter har lämnats när koncessionen söktes.

Finansministeriet skall innan det fattar ett beslut som avses i 1 mom. höra fondbörsen och begära finansinspektionens utlåtande, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur.

Underrättelse om röstetal och inflytande

2 d §

Om någon har för avsikt att ensam eller tillsammans med en aktieägare som avses i 2 kap. 9 § eller med en person som kan jämföras med en aktieägare, i en fondbörs förvärva en andel som utgör minst en tjugondedel av aktiekapitalet eller röstetalet i fondbörsen, skall 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 överskrider en tiondedel, en femtedel, en tredjedel eller hälften av aktiekapitalet eller röstetalet i fondbörsen, skall finansinspektionen på förhand underrättas också om detta förvärv. Motsvarande underrättelseskyldighet gäller när den andel som avses i 1 mom. underskrider de gränser som föreskrivs här och i 1 mom.

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

Fondbörsen skall 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 aktiekapitalet och röstetalet i fondbörsen, ifall fondbörsen känner till vilka de är. Fondbörsen skall omedelbart underrätta finansinspektionen om sådana förändringar i innehavet av andelar som har kommit till dess kännedom.

I underrättelserna skall lämnas tillräckliga uppgifter om storleken av innehaven och om ägarna samt övriga av finansinspektionen föreskrivna uppgifter.

Det som i denna paragraf föreskrivs om fondbörs och underrättelser om innehav i det gäller också en sammanslutning som har be-

stämmande inflytande i fondbörsen på det sätt som avses i 1 kap. 5 §.

Myndigheternas rätt att motsätta sig förvärv

2 e §

Finansinspektionen har inom tre månader från att ha mottagit underrättelse enligt 2 d § rätt att motsätta sig förvärvet av en andel, om det med hänsyn till erhållen utredning om ägarnas tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet eller annars är sannolikt att innehavet av andelen skulle äventyra fondbörsens möjligheter att verka enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper.

Om förvärv av en andel inte anmäls eller om en andel har förvärvats trots att finansinspektionen har motsatt sig förvärvet, kan finansinspektionen förbjuda andelsägaren att utöva sin rösträtt i sammanslutningen.

8 §

Vid den stämma som hålls hos en fondbörs eller en sammanslutning som har bestämmande inflytande i fondbörsen så som avses i 1 kap. 5 § får ingen rösta med mer än en tjugondedel av det röstetal som är företrätt vid stämman. Bolag som hör till samma koncern samt deras pensionsstiftelser och pensionskassor betraktas som en helhet när röstningsbegränsningen tillämpas.

13 §

I reglerna kan föreskrivas att på ett kreditinstituts avslut eller andra transaktioner med värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 2 punkten och som kreditinstitutet har emitterat i samband med sin sedvanliga medelsanskaffning, inte skall tillämpas de bestämmelser i strafflagen (39/1889) som avses i 5 kap. 1 §.

4 a kap.

Clearingverksamhet

Ansökan om koncession

1 a §

Finansministeriet beviljar på ansökan koncession för verksamhet som clearingorganisation. Koncession kan sökas också för ett

under bildning varande bolags räkning.

I ansökan skall lämnas tillräcklig utredning om sökanden, de viktigaste aktieägarna och dessas innehav samt clearingorganisationens verksamhetsort, den tilltänkta verksamheten och förvaltningspersonalen. Om beräkning av det innehav som avses här föreskrivs i 3 a § och i 2 kap. 9 §.

I ansökan skall vidare lämnas uppgifter om aktieägarnas, med dessa enligt 2 kap. 9 § jämförbara personers samt minst två inom förvaltningen verksamma personers tillförlitlighet,andel, erfarenhet och övriga lämplighet på så sätt att det med stöd av den erhållna utredningen och den tilltänkta omfattningen av sökandens affärsverksamhet kan anses sannolikt att clearingorganisationen kommer att skötas med yrkesskicklighet samt enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper. Till ansökan skall fogas detaljerad utredning om ordnandet av clearingverksamheten, hanteringen av de risker som är förknäade med verksamheten samt tryggnad av clearingorganisationens betalningsberedskap.

Finansministeriet har rätt att kräva också andra utredningar som det anser behövliga än sådana som avses i 2 och 3 mom. Finansministeriet kan på sökandens bekostnad inhämta särskild utredning för bedömning av en sådan omständighet i anslutning till ansökan eller clearingorganisationens regler som kräver särskild sakkännedom.

Beviljande av koncession

2 §

Koncession för bedrivande av clearingorganisationsverksamhet skall beviljas ett fmskt aktiebolag, som har tillförlitlig förvaltning, tillräckliga ekonomiska verksamhetsförutsättningar och vars verksamhet är ordnad på ett sådant sätt och som i sin verksamhet följer regler som erbjuder placerarna och clearingmedlemmarna tillräcklig trygghet, om det inte strider mot allmän fördel att verksamheten inleds. Finansministeriet har rätt att efter att ha hört sökanden vid beviljandet av koncessionen meddela begränsningar och villkor som gäller clearingsorganisationens verksamhet.

Koncession kan beviljas en sökande vars i sin helhet betalda aktiekapital uppgår till minst fem miljoner euro. Om organisationen till följd av sin övriga verksamhet måste uppfylla någon annanstans i lag bestämda kapitalkrav, skall det krav som anges i detta

moment uppfyllas utöver de kraven.

Ansökan skall avgöras inom sex månader från det den mottagits. Om finansministeriet under denna tid ber sökanden lämna tilläggsutredning om ansökan, räknas tiden från den dag då finansministeriet tar emot tilläggsutredningen.

Finansministeriet skall innan ärendet avgörs begära Finlands Banks och finansinspektionens utlåtande om ansökan. Om organisationens verksamhet kommer att omfatta clearingverksamhet som gäller värdepapper som anslutits till värdeandelssystemet, skall utlåtande vid behov begäras också av värdepapperscentralen.

3 §

Finansministeriet kan helt eller delvis återkalla en clearingorganisations koncession, om

1) organisationen i sin verksamhet väsentligt har brutit mot lagar eller förordningar eller föreskrifter som myndigheterna har meddelat med stöd av dessa eller mot koncessionsvillkoren eller organisationens bologsordning eller regler,

2) organisationen inte har haft verksamhet på sex månader,

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

4) verksamheten eller en del av den inte har inletts inom 12 månader från det koncessionen beviljades, eller om

5) vilseledande uppgifter har lämnats när koncessionen söktes.

I stället för att återkalla koncessionen kan finansministeriet begränsa clearingorganisationens verksamhet i enlighet med 3 mom., om detta kan anses vara en tillräcklig åtgärd.

Finansministeriet skall innan det fattar ett beslut som avses i 1—4 mom. höra clearingorganisationen och innan ett beslut som avses i 1—3 mom. begära finansinspektionens utlåtande, om inte något annat följer av ärendets brådskande natur.

Underrättelse om röstetal och inflytande

3 a §

Om någon har för avsikt att ensam eller tillsammans med en aktieägare som avses i 2 kap. 9 § eller med en person som kan jämföras med en aktieägare, i en clearingorganisation förvärva en andel som utgör minst en tjugonedel av aktiekapitalet eller

röstetalet i clearingorganisationen, skall 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 överskrider en tiondedel, en femtedel, en tredjedel eller hälften av aktiekapitalet eller röstetalet i clearingorganisationen, skall finansinspektionen på förhand underrättas också om detta förvärv. Motsvarande underrättelseskyldighet gäller när den andel som avses i 1 mom. underskrider de gränser som föreskrivs här och i 1 mom.

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

Clearingorganisationen skall 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 aktiekapitalet och röstetalet i clearingorganisationen, ifall clearingorganisationen känner till vilka de är. Clearingorganisationen skall omedelbart underrätta finansinspektionen om sådana förändringar i innehavet av andelar som har kommit till dess kännedom.

I underrättelserna skall lämnas tillräckliga uppgifter om storleken av innehaven och om ägarna samt övriga av finansinspektionen föreskrivna uppgifter.

Det som i denna paragraf föreskrivs om clearingorganisation och underrättelser om innehav i den gäller också en sammanslutning som har bestämmande inflytande i clearingorganisationen på det sätt som avses i 1 kap. 5 §.

Myndigheternas rätt att motsätta sig förvärv

3 b §

Finansinspektionen har inom tre månader från att ha mottagit underrättelse enligt 3 a § rätt att motsätta sig förvärvet av en andel, om det med hänsyn till erhållen utredning om ägarnas tillförlitlighet, vandel, erfarenhet och övriga lämplighet eller annars är sannolikt att innehavet av andelen skulle äventyra clearingorganisationens möjligheter att verka enligt förnuftiga och trygga affärsprinciper.

Om förvärv av en andel inte anmäls eller om en andel har förvärvats trots att finansinspektionen har motsatt sig förvärvet, kan finansinspektionen förbjuda andelsägaren att utöva sin rösträtt i sammanslutningen.

6 §

Vid den stämma som hålls hos en clearingorganisation eller en sammanslutning som har bestämmande inflytande i clearingorganisationen så som avses i 1 kap. 5 § får ingen rösta med mera än en tjugonndel av det röstetal som är företrätt vid stämman, om inte statsrådet av särskilda skäl medger undantag från denna begränsning.

12 §

Finansministeriet kan genom sitt beslut utfärda närmare bestämmelser om

1) innehållet i en sådan ansökan som avses i 1 a § 1 mom. samt om de utredningar som skall fogas till ansökan, särskilt när det gäller clearingorganisationens riskhantering och interna kontroll,

10 kap.

Särskilda stadganden

Derivatavtal

1 §

Bestämmelserna i 2 kap. 1 §, 4 kap. 1, 2, 3 a och 4 §, 5 kap. 1 § och 7 kap. 2 § i denna lag tillämpas också på handel med standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer.

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

Bestämmelserna i 8 kap. 3 § 1 och 3 punkten i denna lag tillämpas också på standardiserade optioner och terminer enligt lagen om handel med standardiserade optioner och terminer. Bestämmelserna i 8 kap. 3 § 3 punkten i denna lag tillämpas också på personer som avses ovan i 2 mom. till den del det är fråga om optionshandel som avses i 1 kap. 2 § 4 punkten lagen om handel med standardiserade optioner och terminer samt ett optionsföretag som avses i 1 kap. 3 § i samma lag.

1 a §

Bestämmelserna i 2 kap. 1 §, 4 kap. 1, 2, 3 a och 4 § samt 7 kap. 2 § i denna lag tillämpas också på derivatavtal som är föremål för handel och clearing på någon annan reglerad marknad som övervakas av myndigheterna än i ett optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (*derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer*). Denna lags 5 kap. 1 § tillämpas också på derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och vars underliggande egendom är ett värdepapper som är föremål för offentlig handel.

Bestämmelserna i 4 kap. 7 §, 5 kap. 2—4 och 4 a §, 5 § 1 och 3 mom. samt 6 § i denna lag tillämpas också på derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och vars underliggande egendom är en aktie som är föremål för offentlig handel eller ett värdepapper som enligt lagen om aktiebolag medför rätt till en aktie.

Bestämmelserna i 8 kap. 3 § 1 och 3 punkten i denna lag tillämpas också på derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer.

1 b §

Bestämmelserna i 2 kap. 1 §, 4 kap. 1, 2, 3 a och 4 § samt 7 kap. 2 § i denna lag tillämpas också på derivatavtal som inte är föremål för handel eller clearing i ett optionsföretag som avses i 1 kap. 3 § lagen om handel med standardiserade optioner och terminer eller en annan i 1 a § avsedd reglerad marknad som övervakas av myndigheterna. På ett sådant derivatavtal tillämpas också 5 kap. 1 § i denna lag, i det fall att den underliggande egendomen är ett värdepapper som är föremål för offentlig handel.

Bestämmelserna i 5 kap. 2—4 och 4 a §, 5 § 1 och 3 mom. samt 6 § i denna lag tillämpas också på i denna paragraf avsedda derivativavtal vars underliggande egendom är en aktie som är föremål för offentlig handel eller ett värdepapper som enligt lagen om aktiebolag medför rätt till en aktie.

Bestämmelserna i 8 kap. 3 § 1 och

3 punkten i denna lag tillämpas också på derivatavtal som avses i denna paragraf.

Denna lag träder i kraft den

En fondbörs och en clearingorganisation som har koncession när denna lag träder i kraft behöver inte på nytt ansöka om koncession.

Lag

om ändring av lagen om värdeandelssystemet

I enlighet med riksdagens beslut
fögas till lagen den 17 maj 1991 om värdeandelssystemet (826/1991) nya 12 a och 12 b § som följer:

12 a §

Ansökan om koncession

En sökande som avses i 12 § 1 mom. skall i sin ansökan om koncession utom de uppgifter som avses i 12 § lämna de uppgifter som avses i 4 a kap. 1 a § värdepappersmarknadslagen.

Statsrådet kan på sökandens bekostnad inhämta särskild utredning för bedömning av en sådan omständighet i anslutning till ansökan eller värdepapperscentralens regler som kräver särskild sakkännedom.

12 b §

Förvärv av rösträtt och inflytande

På förvärv av rösträtt och inflytande i värdepapperscentralen tillämpas det som i 4 a kap. 3 a och 3 b § värdepappersmarknadslagen bestäms om underrättelse om röstetal och inflytande samt myndigheternas rätt att motsätta sig förvärv.

Denna lag träder i kraft den

Lag

om ändring av 2 § lagen om finansinspektionen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen den 11 juni 1993 om finansinspektionen (503/1993) 2 § 20 punkten,
sådan den lyder i lag 1349/1997, samt
fogas till 2 §, sådan den lyder i lag 572/1996, 1077/1996, 521/1998 och 50/1999 samt i
nämnda lag 1349/1997, en ny 21 punkt, som följer:

2 §

Tillsynsobjekt

Med tillsynsobjekt avses i denna lag

20) ett kreditinstituts och värdepappersföretags holdingsammanslutning, samt

21) en sammanslutning som på det sätt som avses i 1 kap. 5 § värdepappersmarknadslagen har bestämmande inflytande i en fondbörs, ett optionsföretag, en clearingorganisation eller värdepapperscentralen.

Denna lag träder i kraft den

Lag

om ändring av 51 kap. 6 § strafflagen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i strafflagen av den 19 december 1889 (39/1889) 51 kap. 6 § 3 mom.,
sådant det lyder i lag 475/1999 som följer:

51 kap.

Om värdepappersmarknadsbrott

6 §

Definitioner

Vad som i detta kapitel bestäms om värdepapper skall också tillämpas på standardiserade optioner eller terminer som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988) samt på derivatavtal

som avses i 10 kap. 1 a § värdepappersmarknadslagen och som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och vars underliggande egendom är ett värdepapper som är föremål för offentlig handel. Vad som i detta kapitel föreskrivs om överlåtelse eller förvärf av värdepapper skall även tillämpas på standardiserade optioner och terminer och på derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och vars underliggande egendom utgörs av värdepapper som är föremål för offentlig handel. Bestämmelserna i 1 och 2 § i detta kapitel skall tillämpas på standardiserade

optioner eller terminer samt på derivatavtal som skall jämföras med standardiserade optioner eller terminer och vars underliggande egendom är ett värdepapper som är föremål för offentlig handel, oberoende av om

det har avtalats om överlåtelse av den underliggande egendom som avses i derivatavtalet eller om kompenserande gottgörelse.

Denna lag träder i kraft den .

Helsingfors den 7 oktober 1999
