

**Riksdagens svar på regeringens proposition med förslag
till komplettering av strafflagen med bestämmelser om värdepappersmarknadsbrott**

Till riksdagen har överlämnats regeringens proposition nr 254/1998 rd med förslag till komplettering av strafflagen med bestämmelser om värdepappersmarknadsbrott. Riks-

dagen, som i ärendet mottagit lagutskottets betänkande nr 28/1998 rd, har antagit följande lagar:

Lag

om ändring av strafflagen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i strafflagen av den 19 december 1889 (39/1889) 30 kap. 1 §, sådan den lyder i lag 769/1990, och
fogas till lagen ett nytt 51 kap. som följer:

30 kap.

Om näringsbrott

1 §

Marknadsföringsbrott

Den som vid yrkesmässig marknadsföring av varor, tjänster, fastigheter, privata aktiebolags värdepapper eller andra nyttigheter lämnar osanna eller vilseledande uppgifter som är betydelsefulla för marknadsföringens målgrupp, skall för *marknadsföringsbrott* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

51 kap.

Om värdepappersmarknadsbrott

1 §

Missbruk av insiderinformation

Den som för att bereda sig eller någon annan ekonomisk vinning uppsåtligt eller av grov oaktamhet utnyttjar insiderinformation som har samband med värdepapper vilka är föremål för offentlig handel

1) genom att för egen eller för någon annans räkning överlåta eller förvärva sådana värdepapper, eller

2) genom att direkt eller indirekt råda någon i handel med sådana värdepapper, skall för *missbruk av insiderinformation* dömas till böter eller fängelse i högst två år. Försök till ett uppsåtligt brott är straffbart.

2 §

Grovt missbruk av insiderinformation

Om vid uppsåtligt missbruk av insiderinformation

1) eftersträvas en synnerligen stor vinning eller en avsevärd personlig fördel,

2) gärningsmannen när han begår brottet utnyttjar sin särskilt ansvarsfulla ställning i tjänst hos, som representant för eller vid utförande av uppdrag för värdepapperscentralen, en clearingorganisation, en värdepappersförmedlare, en fondbörs, ett optionsföretag, eller en värdepappersemittent eller en sammanslutning som hör till samma koncern som denna, eller

3) brottet begås särskilt planmässigt och missbruket av insiderinformationen även bedömt som en helhet är grovt, skall

gärningsmannen för *grovt missbruk av insiderinformation* dömas till fängelse i minst fyra månader och högst fyra år.

Försök är straffbart.

3 §

Kursmanipulation

Den som

1) gör vilseledande köp- eller säljanbud eller skenavslut eller ger ett uppdrag som gäller sådana anbud eller avslut, eller vidtar andra därmed jämförbara vilseledande åtgärder rörande värdepapper som är föremål för offentlig handel, eller

2) lämnar osanna eller vilseledande uppgifter som har samband med sådana värdepapper

i syfte att manipulera prisnivån på värdepapper som är föremål för offentlig handel och med utnyttjande därav bereda sig eller någon annan ekonomisk vinning,

skall för *kursmanipulation* dömas till böter eller fängelse i högst två år.

4 §

Grov kursmanipulation

Om vid kursmanipulation

1) orsakas omfattande ekonomisk skada, eller

2) brottet är ägnat att avsevärt undergräva förtroendet för värdepappersmarknadens funktion

och kursmanipulationen även bedömd som en helhet är grov, skall gärningsmannen för *grov kursmanipulation* dömas till fängelse i minst fyra månader och högst fyra år.

5 §

Informationsbrott som gäller värdepappersmarknaden

Den som uppsåtligen eller av grov oakt-samhet

1) vid yrkesmässig marknadsföring eller förvärv av värdepapper inom näringsverksamhet lämnar osanna eller vilseledande uppgifter som har samband med värdepapper, eller

2) underlåter att på behörigt sätt ge sådan information som har samband med värdepapper, vilken värdepappersmarknadslagen

(495/1989) förpliktar honom att ge, och som är ägnad att väsentligt påverka dessa värdepappers värde, eller som när han fullgör sin informationsskyldighet enligt värdepappersmarknadslagen lämnar sådana osanna eller vilseledande uppgifter om värdepapperen,

skall för *informationsbrott som gäller värdepappersmarknaden* dömas till böter eller fängelse i högst två år.

6 §

Definitioner

Med *värdepapper* avses i detta kapitel sådana värdepapper som värdepappersmarknadslagen skall tillämpas på enligt dess 1 kap. 2 § 1 mom.

Med *insiderinformation* avses i detta kapitel sådan information som har samband med värdepapper som är föremål för offentlig handel, som inte har offentliggjorts eller annars varit tillgänglig på marknaden och som är ägnad att väsentligt påverka dessa värdepappers värde eller pris. Som insiderinformation betraktas inte sådan för enskilt bruk avsedd information som har uppkommit genom en sammanställning av offentliga uppgifter.

Vad som i detta kapitel bestäms om värdepapper skall också tillämpas på standardiserade optioner och terminer som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988), och vad som i detta kapitel föreskrivs om överlåtelse eller förvärv av värdepapper skall även tillämpas på standardiserade options- och terminsavtal. Kapitlets 1 och 2 § skall tillämpas på standardiserade optioner och terminer oberoende av om det har avtalats om överlåtelse av den underliggande egendom som avses i options- och terminsavtalet eller om kompenserande gottgörelse.

7 §

Begränsningsbestämmelse

Bestämmelserna i 1 och 2 § i detta kapitel tillämpas inte på sådan offentlig värdepappershandel i fråga om vilken de bestämmelser i värdepappersmarknadslagen som gäller missbruk av insiderinformation enligt de regler som fastställts med stöd av 3 kap. 13 § 2 mom. eller enligt 14 § 4 mom. i samma kapitel inte skall tillämpas.

8 §

Denna lag träder i kraft den

199 .

Juridiska personers straffansvar

På de brott som nämns i detta kapitel skall tillämpas vad som föreskrivs om juridiska personers straffansvar.

Lag**om ändring av värdepappersmarknadslagen**

I enlighet med riksdagens beslut

upphävs i värdepappersmarknadslagen av den 26 maj 1989 (495/1989) 8 kap. 1 § och mellanrubriken före 1 §, sådana de lyder i lag 740/1993, och

ändras 3 kap. 13 § 2 mom. och 14 § 4 mom., 4 kap. 3 §, varvid mellanrubriken före 3 § samtidigt blir mellanrubrik före 4 §, 5 kap. 1 § och mellanrubriken före 1 §, 8 kap. 2 § och mellanrubriken före 2 § samt 3 § och 10 kap. 1 § 1 mom.,

av dessa lagrum 3 kap. 13 § 2 mom. och 14 § 4 mom. sådana de lyder i lag 581/1996, 4 kap. 3 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 522/1998, 5 kap. 1 § och mellanrubriken före 1 § sådana de lyder i nämnda lag 740/1993, 8 kap. 2 § sådan den lyder i nämnda lag 581/1996, i lag 146/1997 och i nämnda lag 522/1998 samt 3 § sådan den lyder i nämnda lagar 740/1993, 581/1996 och i lag 105/1999 samt 10 kap. 1 § 1 mom. sådant det lyder i nämnda lag 522/1998, som följer:

3 kap.

Offentlig handel med värdepapper

13 §

Utöver vad 1 mom. bestämmer kan i reglerna utan hinder av 1 kap. 1 och 2 § föreskrivas också om förfarandet vid handel med andra än sådana standardiserade derivatinstrument som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer. 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 §.

14 §

På handel som Finlands Bank bedriver med värdepapper som avses i 1 kap. 2 § 1 mom. 2 punkten skall inte tillämpas 2 kap. 7 § 3 mom., de bestämmelser i strafflagen som avses i 5 kap. 1 § och inte heller 9 kap. 2 §. Detsamma gäller sådan handel med värdepapper som nämns i 1 mom., för vilken reglerna föreskriver att allmänheten inte har rätt att direkt eller indirekt delta i handeln.

4 kap.

**Värdepappershandel och
tillhandahållande av investeringstjänster**

3 §

Straff för manipulation av kurserna på värdepapper bestäms i 51 kap. 3 och 4 § strafflagen.

Värdepappersförmedlare som bedriver marknadsгарантрörelse såsom investerings-tjänster eller värdepappersförmedlarrörelse med sådana i 1 kap. 2 § 1 mom. 2 punkten angivna värdepapper som de har emitterat, får ingå sådana avtal om denna verksamhet vilkas syfte är att inverka på ett värdepappers prisnivå.

Värdepappersförmedlarnas verksamhet

4 §

5 kap.

Stadganden om insynsställning

Missbruk av insiderinformation

1 §

Straff för missbruk av insiderinformation bestäms i 51 kap. 1 och 2 § strafflagen.

8 kap.

Straffstadganden

Olovligt ordnande av offentlig handel med värdepapper

2 §

Den som uppsåtligt eller av grov oaktsamhet bedriver offentlig handel med värdepapper i strid med 3 kap. 1 §, 5 § 1 mom., 10 § 1—3 mom., 12 eller 13 § eller de regler som fastställts i enlighet med 14 § 1 mom. skall, om inte gärningen är ringa eller strängare straff bestäms någon annanstans i lag, för *olovligt ordnande av offentlig handel med värdepapper* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

3 §

Den som uppsåtligt eller av oaktsamhet 1) bryter mot 2 kap. 1, 2—4, 4 a, 5, 5 a, 6 eller 6 a §,

2) försummar den informationsskyldighet som 2 kap. 7—10, 10 a § eller 11 § 3 mom. föreskriver,

3) försummar den anmälningsskyldighet som bestäms i 4 kap. 7 eller 8 § eller i 5 kap. 2—4 § eller skyldigheten att föra register enligt 5 kap. 5 §,

4) bryter mot 6 kap. 1 § eller försummar den skyldighet att offentliggöra uppgifter som 6 kap. 2 § 1 mom., 3 § 1 mom., 4 § eller 6 § 4 mom. föreskriver,

5) offentliggör ett emissions- eller börsprospekt eller en anbudshandling innan finansinspektionen har godkänt dem, eller

6) bedriver värdepappersförmedling i strid med 4 kap. 6 § 2 mom.,

skall, om inte gärningen är ringa eller strängare straff bestäms någon annanstans i lag, för *värdepappersmarknadsförseelse* dömas till böter.

10 kap.

Särskilda stadganden

Standardiserade optioner och terminer

1 §

På standardiserade optioner och terminer som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer tillämpas 2 kap. 1 §, 4 kap. 1, 2 och 3 a § samt 4 § 2 och 5 mom., 5 kap. 1 §, 7 kap. 2 § samt 8 kap. 3 § 1 punkten i denna lag.

Denna lag träder i kraft den

199 .

Lag

om ändring av 3 och 5 kap. lagen om handel med standardiserade optioner och terminer

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen den 26 augusti 1988 om handel med standardiserade optioner och terminer (772/1988) 3 kap. 12 § 1 mom. och 5 kap. 3 och 4 § som följer:

3 kap.

Optionsföretagets verksamhet

12 §

Förmedlarens skyldigheter

En förmedlare får inte ge en annan förmedlare uppdrag som gäller optioner eller terminer.

5 kap.

Särskilda stadganden

3 §

Optionsmarknadsbrott

Den som uppsåtligen eller av grov oaktsamhet

1) i strid med 2 kap. 1 § 1 mom. eller 3 § 2 eller 3 mom. idkar optionsföretagsverksamhet, eller

2) i strid med 1 kap. 1 § 2 mom. bjuder ut optioner eller terminer som investeringsobjekt,

skall, om inte gärningen är ringa eller strängare straff bestäms någon annanstans i lag, för *optionsmarknadsbrott* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

Straff för missbruk av insiderinformation bestäms i 51 kap. 1 och 2 § strafflagen (39/1889) och straff för manipulation av kurserna på värdepapper i 3 och 4 § i samma kapitel.

4 §

Optionsmarknadsförseelse

Den som uppsåtligen eller av oaktsamhet

1) bryter mot 3 kap. 12 § 1 mom.,

2) i strid med förbudet i 3 kap. 13 § är part i en option eller termin, eller

3) försummar att iaktta skyldigheten att lämna uppgifter eller skyldigheten till offentliggörande enligt 3 kap. 11 § eller anmälningsskyldigheten enligt 3 kap. 14 §,

skall, om inte gärningen är ringa eller strängare straff bestäms någon annanstans i lag, för *optionsmarknadsförseelse* dömas till böter.

Denna lag träder i kraft den 199 .

Helsingfors den 17 februari 1999
