

RIKSDAGENS SVAR 4/2014 rd

Regeringens proposition till riksdagen med förslag till lagstiftning om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Ärende

Regeringen har till 2013 års riksmöte överlämnat sin proposition med förslag till lagstiftning om förvaltare av alternativa investeringsfonder (RP 94/2013 rd).

Beredning i utskott

Ekonomiutskottet har i ärendet lämnat sitt betänkande (EkUB 38/2013 rd).

Beslut

Nu församlade riksmöte har antagit följande lagar:

Lag

om förvaltare av alternativa investeringsfonder

I enlighet med riksdagens beslut föreskrivs:

I AVDELNINGEN

ALLMÄNNA BESTÄMMELSER

1 kap.

Allmänna bestämmelser

1 §

Tillämpningsområde

Denna lag ska tillämpas på

1) juridiska personer vars normala verksamhet består i förvaltning av en eller flera alternativa investeringsfonder (*AIF-fonder*),

2) erbjudande av andelar i AIF-fonder till professionella kunder,

3) förvaringsinstitutsverksamhet för AIF-fonder.

Bestämmelser om erbjudande av andelar i AIF-fonder till icke-professionella kunder finns i 13 kap.

2 §

Nedre gräns för skyldigheten att ha auktorisation

En förvaltare av alternativa investeringsfonder (*AIF-förvaltare*) ska ha auktorisation enligt denna lag (*tillståndspliktig AIF-förvaltare*) om den förvaltar AIF-fonder vars sammanlagda tillgångar

1) inklusive tillgångar som förvärvats med användning av finansiell hävstång överstiger tröskelvärdet 100 miljoner euro, eller

2) överstiger tröskelvärdet 500 miljoner euro om de förvärvats utan finansiell hävstång och utan rätt till inlösen under en period på fem år från dagen för den första placeringen i respektive fond.

Vid beräkning av tillgångar som avses i 1 mom. ska också sådana AIF-fonders tillgångar beaktas som förvaltas indirekt genom ett företag till vilket förvaltaren är kopplad genom gemensam ledning eller bestämmande inflytande eller genom ett väsentligt direkt eller indirekt innehav.

3 §

Registreringsskyldiga

En AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder vars sammanlagda tillgångar understiger de tröskelvärden som anges i 2 § ska vara föremål för registrering enligt 5 kap. (*registreringsskyldig AIF-förvaltare*). På en registreringsskyldig AIF-förvaltare tillämpas dessutom 12 och 21—23 kap.

4 §

Undantag från tillämpningsområdet

Denna lag ska inte tillämpas på AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder vars enda investerare är förvaltaren själv eller företag som hör till samma koncern, under förutsättning att inget av företagen som hör till koncernen är en AIF-fond.

Denna lag ska inte tillämpas på sådan gemensam affärsverksamhet där kollektiva investeringar inte bedrivs i en AIF-fond.

Denna lag gäller inte

- 1) holdingbolag,
- 2) arbetspensionsförsäkringsbolag som avses i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) och andra pensionsanstalter som sköter lagstadgade uppgifter,
- 3) pensionsstiftelser enligt lagen om pensionsstiftelser (1774/1995) och pensionskassor enligt lagen om försäkringskassor (1164/1992)

som bedriver premie- och avtalsbaserad tilläggs-pensionsverksamhet och inte heller sådana pensionsstiftelser och försäkringskassor enligt lagen om pensionsstiftelser och lagen om försäkringskassor som bedriver frivillig, förmånsbaserad tilläggs-pensionsverksamhet eller andra institut som bedriver avtalsbaserad tilläggs-pensionsverksamhet och hör till tillämpningsområdet för Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/41/EG om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut,

4) Europeiska centralbanken, Europeiska investeringsbanken, Nordiska investeringsbanken, Världsbanken, Internationella valutafonden, europeiska finansiella institut för utveckling och andra överstatliga institutioner och liknande internationella organisationer, när dessa förvaltar AIF-fonder som dessutom agerar i allmänhetens intresse,

5) Finlands Bank och övriga nationella centralbanker,

6) Statskontoret och nationella, regionala eller lokala offentliga samfund och andra organ eller anstalter som förvaltar fonder som är kopplade till system för social trygghet och pensions-system,

7) personalfonder som avses i personalfondslagen (934/2010) och inte heller andra program för personalens ekonomiska delaktighet och program för anställdas sparande,

8) specialföretag för värdepapperisering.

5 §

Förhållande till lagen om placeringsfonder

Sådana fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och förvaltar AIF-fonder ska ansöka om auktorisation eller registrera sig enligt denna lag. Finansinspektionen får då inte förutsätta att fondbolaget lämnar in uppgifter eller handlingar som det redan lämnat in i samband med sin ansökan om verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder och som fortfarande är aktuella.

6 §

Förhållande till annan lagstiftning

Bestämmelser om AIF-förvaltares skyldigheter som emittenter finns i värdepappersmarknadslagen (746/2012).

Lagen om investeringstjänster (747/2012) ska tillämpas på AIF-förvaltare enligt vad som föreskrivs i denna lag och i 1 kap. 4 § i lagen om investeringstjänster.

Trots det som föreskrivs i lagen om fastighetsfonder (1173/1997) ska en fastighetsfond som avses i 2 § i den lagen eller en sammanslutning som förvaltar fonden ansöka om auktorisation eller registrera sig i enlighet med denna lag.

Trots det som föreskrivs i 3 kap. 1 § behöver värdepappersföretag och kreditinstitut inte ha auktorisation enligt denna lag för att tillhandahålla investeringstjänster för AIF-fonder.

Bestämmelser om europeiska riskkapitalfonder finns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 345/2013 om europeiska riskkapitalfonder.

Bestämmelser om europeiska fonder för socialt företagande finns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 om europeiska fonder för socialt företagande.

7 §

Bestämmelser som är tillämpliga på utländska AIF-förvaltare

Denna lags 19 kap. ska tillämpas på EES-baserade AIF-förvaltares verksamhet i Finland. Denna lags 20 kap. ska tillämpas på i tredjeländer etablerade AIF-förvaltares verksamhet i Finland.

8 §

Bestämmelser som är tillämpliga på vissa typer av AIF-förvaltare

Bestämmelserna i 18 kap. ska tillämpas på AIF-förvaltare som

1) självständigt eller tillsammans på grundval av ett avtal som syftar till att förvärva bestämmande inflytande, förvärvar bestämmande inflytande över ett onoterat bolag eller en emittent,

2) som samarbetar med en eller flera andra AIF-förvaltare på grundval av ett avtal enligt vilket AIF-fonder som förvaltas av dessa AIF-förvaltare tillsammans förvärvar bestämmande inflytande över ett onoterat bolag eller en emittent.

Trots det som föreskrivs i 1 mom. ska 18 kap. 1 § tillämpas också på AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder som förvärvar en icke-kontrollerande position i ett onoterat bolag.

Det som föreskrivs i 18 kap. ska dock inte tillämpas på sådana AIF-förvaltare som avses ovan i 1 och 2 mom. om de onoterade bolagen i fråga är

1) små och medelstora företag i den mening som avses i artikel 2.1 i bilagan till kommissionens rekommendation 2003/361/EG om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag, eller

2) bostadsaktiebolag, ömsesidiga fastighetsaktiebolag eller andra specialföretag vars syfte är att förvärva, inneha eller administrera fastigheter.

9 §

Europeiska unionens bestämmelser

Bestämmelser om AIF-förvaltare finns, förutom i denna lag, i föreskrifter och bestämmelser som utfärdats med stöd av den och i genomförandeförordningarna till direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder, också i de tekniska standarder som avses i direktivet och som kommissionen antagit genom förordning eller beslut.

2 kap.

Definitioner

1 §

AIF-fond

Med en *AIF-fond* avses ett företag eller kollektiva investeringar i annan form där kapital tas emot från ett antal investerare för att investera det i enlighet med en fastställd investeringspolicy till förmån för dessa investerare och som inte kräver auktorisation enligt artikel 5 i fondföretagsdirektivet.

2 §

AIF-förvaltare

Med *AIF-förvaltare* avses en juridisk person vars normala verksamhet består i sådan förvaltning av AIF-fonder som avses i 3 §. En AIF-förvaltare ska ha auktorisation, som kan beviljas aktiebolag och europabolag, eller registrera sig.

Med *EES-baserad AIF-förvaltare* avses ett företag som i någon annan EES-stat än Finland har fått auktorisation som motsvarar en sådan auktorisation för AIF-förvaltare som avses i denna lag.

3 §

Förvaltning av alternativa investeringsfonder

Med förvaltning av alternativa investeringsfonder, nedan *förvaltning av AIF-fonder*, avses både portföljförvaltning och riskhantering i form av investeringsförvaltningsfunktioner.

Förvaltning av AIF-fonder kan dessutom omfatta en eller flera av följande funktioner i samband med investeringsförvaltningsfunktioner som avses i 1 mom.:

1) förvaltning som kan innehålla juridiska tjänster och redovisningstjänster avseende fondförvaltning, förfrågningar från kunder, värdering och prissättning, upprättande av skattedeklarationer, övervakning av att tillämpliga bestämmelser följs, upprätthållande av andels-

ler aktieägarregister, fördelning av intäkter, emission och inlösen av andelar, affärsavveckling och registrering av uppgifter om utskick av certifikat,

2) marknadsföring,

3) verksamhet med koppling till en AIF-fonds tillgångar, vilket kan inbegripa tjänster som är nödvändiga för att AIF-förvaltaren ska uppfylla sina skyldigheter som förvaltare, resursförvaltning, fastighetsförvaltning, rådgivning till företag om kapitalstruktur, industriell strategi och därtill hörande frågor, rådgivning och tjänster som rör fusioner och företagsomstruktureringar samt andra tjänster med anknytning till förvaltningen av AIF-fonden och de företag eller andra tillgångar som den har investerat i.

4 §

Definitioner med anknytning till AIFM-direktivet

I denna lag avses med

1) *specialföretag för värdepapperisering* ett företag vars enda syfte är att genomföra en eller flera värdepapperiseringstransaktioner i den mening som avses i artikel 1.2 i Europeiska centralbankens förordning (EG) nr 24/2009 om statistik över tillgångar och skulder hos finansiella företag som deltar i värdepapperiseringstransaktioner, och annan lämplig verksamhet för att uppnå detta mål,

2) *AIF-förvaltare som är registreringskyldig i EES* en AIF-förvaltare som är registrerad enligt AIFM-direktivet och som har stadgeenligt säte i en annan EES-stat än Finland,

3) *EES-baserad AIF-fond* en AIF-fond som avses i AIFM-direktivet och är auktoriserad eller registrerad i en EES-stat enligt tillämplig nationell lagstiftning eller en AIF-fond som inte är auktoriserad eller registrerad i en EES-stat men har sitt stadgeenliga säte eller huvudkontor i en EES-stat,

4) *holdingbolag* ett företag med aktieinnehav i ett eller flera andra företag, vars affärsidé är att fullfölja en affärsstrategi eller affärsstrategier genom sina dotterföretag, intresseföretag eller ägarintressen för att bidra till deras värde på lång

sikt och som antingen är ett företag som handlar för egen räkning och vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i en EES-stat eller inte har etablerats huvudsakligen för att generera avkastning åt sina investerare genom avyttring av sina dotterföretag eller intresseföretag, vilket framgår av företagets verksamhetsberättelse eller andra offentliga handlingar,

5) *mottagarfond till en AIF-fond* en AIF-fond i vilken en annan AIF-fond investerar eller mot vilken denna fond har en exponering,

6) *marknadsföring* direkt eller indirekt erbjudande eller placering, på AIF-förvaltarens initiativ eller för AIF-förvaltarens räkning, av andelar eller aktier i en AIF-fond som denne förvaltar och som riktar sig till investerare,

7) *bestämmande inflytande* bestämmande inflytande enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG; den procentuella röstandel som ger bestämmande inflytande och sättet för beräkning av andelen bestäms enligt 11 kap. 20 § i värdepappersmarknadslagen,

8) *bestämmande inflytande över onoterade bolag* kontroll av över hälften av rösträtterna i företagen, varvid det vid beräkning av rösträtternas procentuella andel, utöver de rösträtter som innehas direkt av den berörda AIF-fonden, i beräkningen ska tas med rösträtter som innehas av företag där fondens bestämmande inflytande fastställts och av fysiska eller juridiska personer som agerar i eget namn men för AIF-fondens räkning eller för ett sådant företags räkning där fondens bestämmande inflytande fastställts; procentandelen rösträtter ska beräknas på grundval av alla aktier som medför rösträtt även om utöandet av denna rättighet har avbrutits,

9) *andel* en aktie, en rättighet, ett depositionsbevis eller någon annan andel som anger ägar rätt i en AIF-fond och som kan vara ett värdepapper eller ett finansiellt instrument, beroende på dess rättsliga form,

10) *primärmäklare* ett kreditinstitut eller fondföretag som erbjuder professionella kunder tjänster för att primärt finansiera eller utföra transaktioner med finansiella instrument som motpart och som även kan tillhandahålla andra tjänster såsom clearing och avveckling, förvaringstjänster, värdepapperslån, skräddarsydda tekniska lösningar och stödtjänster,

11) *internt förvaltnad AIF-fond* en AIF-fond där styrelsen eller någon annan intern resurs svarar för förvaltningen och som inte har någon extern AIF-förvaltare,

12) *matarfond till en AIF-fond* en AIF-fond som investerar minst 85 procent av sina tillgångar i andelar eller aktier i en annan AIF-fond (*mottagarfond till AIF-fonden*) eller investerar minst 85 procent av sina tillgångar i mer än en mottagarfond till en AIF-fond, förutsatt att dessa mottagarfonder har identiska investeringsstrategier, eller på något annat sätt har en exponering på minst 85 procent av sina tillgångar mot en sådan mottagarfond,

13) *förvaringsinstitutsverksamhet* förvaring av en AIF-fonds tillgångar och övervakning av att verksamheten följer lag, övriga bestämmelser och föreskrifter samt fondens stadgar,

14) *arbetstagarrepresentanter* sådana företrädare för personalgrupperna som avses i 8 § i lagen om samarbete inom företag (334/2007),

15) *externt förvaltnad AIF-fond* en AIF-fond för vilken det har utsetts en extern AIF-förvaltare,

16) *delegering* ett sådant arrangemang i anslutning till en AIF-förvaltares verksamhet som innebär att en annan tjänsteleverantör producerar sådana funktioner eller tjänster för AIF-förvaltaren som denne annars skulle ha utfört själv,

17) *AIF-fondens hemmedlemsstat* den EES-stat i vilken AIF-fonden är auktoriserad eller registrerad i enlighet med nationell lagstiftning eller, när det gäller flera auktorisationer eller registreringar, den EES-stat i vilken AIF-fonden först auktoriserades eller registrerades, eller om AIF-fonden varken är auktoriserad eller registrerad i en EES-stat, den EES-stat där fonden har sitt stadgeenliga säte eller huvudkontor,

18) *AIF-förvaltarens hemmedlemsstat* den EES-stat där förvaltaren har sitt stadgeenliga säte,

19) *AIF-förvaltarens värdmedlemsstat* en EES-stat, annan än hemmedlemsstaten, där en EES-baserad AIF-förvaltare förvaltar EES-baserade AIF-fonder, en EES-stat, annan än hemmedlemsstaten, där en EES-baserad AIF-förvaltare marknadsför andelar i en EES-baserad AIF-fond eller en EES-stat, annan än hemmedlemsstaten, där en EES-baserad AIF-förvaltare marknadsför andelar i en icke EES-baserad AIF-fond,

20) *AIF-fondens stadgar* AIF-fondens fondbestämmelser, bolagsavtal eller bolagsordning samt avtalstexter i omedelbar anknytning till dem,

21) *finansiell hävstång* en metod genom vilken en AIF-förvaltare ökar exponeringen för en förvaltd AIF-fond genom lån av kontanter eller värdepapper eller genom finansiell hävstång som härrör från derivatinstrument eller på något annat sätt.

5 §

Definitioner med anknytning till EU-lagstiftning

I denna lag avses med

1) *AIFM-direktivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010,

2) *kommissionens delegerade förordning* kommissionens delegerade förordning (EU) nr 231/2013 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU vad gäller undantag, allmänna verksamhetsvillkor, förvaringsinstitut, finansiell hävstång, öppenhet och tillsyn.

I denna lag avses med

1) *prospektdirektivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG om de prospekt som skall offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel och om ändring av direktiv 2001/34/EG,

2) *Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten* Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (*Esmaförordningen*),

3) *Europeiska bankmyndigheten* Europeiska bankmyndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1093/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska bankmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/78/EG,

4) *Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten* Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1094/2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/79/EG,

5) *Europeiska systemrisknämnden* Europeiska systemrisknämnden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1092/2010 om makrotillsyn av det finansiella systemet på EU-nivå och om inrättande av en europeisk systemrisknämnd,

6) *europabolag* SE-bolag som avses i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 om stadga för europabolag (*SE-förordningen*),

7) *kreditinstitutsdirektivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/48/EG om rätten att starta och driva verksamhet i kreditinstitut,

8) *kreditvärdering* kreditbetyg som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut,

9) *kapitalbasdirektivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/49/EG om kapitalkrav för värdepappersföretag och kreditinstitut,

10) *direktivet om marknader för finansiella instrument* 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,

11) *fondföretagsdirektivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag).

I denna lag avses med

1) *EES-stat* en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

2) *tredjeland* en stat utanför EES,

3) *tredjelands tillsynsmyndighet* ett tredjelands behöriga myndighet som motsvarar Finansinspektionen,

4) *utländsk EES-tillsynsmyndighet* en sådan myndighet i en annan EES-stat än Finland som enligt lag eller någon annan författning är behörig att utöva tillsyn över EES-baserade AIF-förvaltare.

6 §

Definitioner med anknytning till finansmarknadslagstiftningen

I denna lag avses med *utländskt EES-fondbolag* detsamma som i 2 § i lagen om placeringsfonder.

I denna lag avses med

1) *professionell kund* och *icke-professionell kund* detsamma som i 1 kap. 18 § i lagen om investeringstjänster,

2) *finansiellt instrument* detsamma som i 1 kap. 10 § i lagen om investeringstjänster,

3) *värdepappersföretags filial* detsamma som i 1 kap. 9 § i lagen om investeringstjänster,

4) *investeringstjänster* detsamma som i 1 kap. 11 § i lagen om investeringstjänster,

5) *utländskt EES-värdepappersföretag* detsamma som i 1 kap. 9 § i lagen om investerings-tjänster,

6) *utländskt EES-försäkringsbolag* detsamma som i 1 kap. 2 § i lagen om utländska försäkringsbolag (398/1995).

Vad som i denna lag föreskrivs om utländska EES-värdepappersföretags filialer ska tillämpas på sådana utländska anknutna ombud för i Fin-

land etablerade utländska EES-värdepappersföretag som avses i 4 kap. 2 § i lagen om investeringstjänster.

I denna lag avses med

1) *värdepapper* värdepapper enligt 2 kap. 1 § i värdepappersmarknadslagen,

2) *värdepapperisering* detsamma som i 16 b § i kreditinstitutslagen (121/2007),

3) *emittent* detsamma som i 2 kap. 3 § i värdepappersmarknadslagen,

4) *utländskt EES-kreditinstitut* detsamma som i 8 § i kreditinstitutslagen.

7 §

Övriga definitioner

I denna lag avses med

1) *koncern* och *dotterföretag* koncerner och dotterföretag enligt bokföringslagen (1336/1997) och med dem jämförbara utländska koncerner och dotterföretag,

2) *onoterat bolag* bolag som har sitt stadgaeliga säte i en EES-stat och vars aktier inte har tagits upp till handel på en sådan reglerad marknad som avses i 1 kap. 2 § 6 punkten i lagen om handel med finansiella instrument (748/2012).

I denna lag avses med

1) *privat transaktion* handel med finansiella instrument som bedrivs av en person med inflytande eller för en sådan persons räkning, när personen med inflytande handlar utanför ramarna för sin ställning, befattning eller uppgift, eller om handeln bedrivs för en person med inflytande eller för någon som hör till dennes familj eller annars står personen med inflytande nära, eller om handeln bedrivs för någon annans räkning och resultatet av handeln ger personen med inflytande någon annan väsentlig fördel än avgiften eller arvodet för utförandet av transaktionerna,

2) *person med inflytande* AIF-förvaltares styrelsemedlemmar, verkställande direktör och andra som hör till dess högsta ledning samt anställda och andra fysiska personer som under företagets överinseende deltar i förvaltningen av AIF-fonder eller i tillhandahållandet av investeringstjänster eller fysiska personer som deltar i orga-

niseringen av verksamhet som en AIF-förvaltare har delegerat.

och 3 § 2 punkten finns i lagen om investerings-tjänster.

II AVDELNINGEN

RÄTT ATT FÖRVALTA AIF-FONDER

3 kap.

Verksamhet som AIF-förvaltare

1 §

Tillståndsplikt

AIF-fonder får förvaltas endast av AIF-förvaltare som har auktorisation enligt denna lag.

Auktorisation får inte beviljas enbart för portföljförvaltning eller riskhantering som avses i 2 kap. 3 § 1 mom. eller för verksamhet som avses i 2 kap. 3 § 2 mom.

Trots det som föreskrivs i 1 mom. får en registreringsskyldig AIF-förvaltare förvalta AIF-fonder utan auktorisation. Andelar i en sådan AIF-fond får i Finland marknadsföras endast till professionella kunder, om inte något annat föreskrivs i 13 kap.

2 §

Andra tillåtna tjänster

En AIF-förvaltare av en externt förvaltd AIF-fond (*extern AIF-förvaltare*) som är auktoriserad i enlighet med lagen om placeringsfonder får förvalta placeringsfonder enligt vad som föreskrivs i den lagen.

En extern AIF-förvaltare som är auktoriserad i enlighet med 1 § får dessutom tillhandahålla kapitalförvaltning enligt 1 kap. 11 § 4 punkten i lagen om investeringstjänster.

På en AIF-förvaltare som tillhandahåller kapitalförvaltning enligt 2 mom. tillämpas 1 kap. 4 § i lagen om investeringstjänster.

Bestämmelser om de AIF-förvaltares skyldighet att höra till ersättningsfonden för investerarskydd som bedriver verksamhet enligt 2 mom.

3 §

Sidotjänster

En AIF-förvaltare med auktorisation enligt 2 § 2 mom. får i enlighet med auktorisationen dessutom som sidotjänster tillhandahålla

1) investeringsrådgivning enligt 1 kap. 11 § 5 punkten i lagen om investeringstjänster,

2) förvaring av finansiella instrument enligt 1 kap. 11 § 9 punkten och 2 kap. 3 § 7 punkten i den lagen i fråga om andelar i placeringsfonder och AIF-fonder,

3) mottagande och förmedling av order enligt 1 kap. 11 § 1 punkten i lagen om investerings-tjänster.

4 §

Firma

Den som inte är AIF-förvaltare eller EES-baserad AIF-förvaltare får inte i sin firma, i AIF-fondens namn, i den EES-baserade AIF-fondens namn eller annars i sin verksamhet i Finland använda benämningarna alternativ investeringsfond, alternativfond, AIF-fond, AIF-förvaltare, AIF eller AIFM eller på något annat sätt ge intryck av att den har rätt att förvalta AIF-fonder.

5 §

Skyldighet att utse AIF-förvaltare

För en AIF-fond ska utses en AIF-förvaltare enligt denna lag.

En internt förvaltd AIF-fond ska vara auktoriserad enligt denna lag eller registrerad enligt 5 kap.

Om en extern AIF-förvaltare inte kan säkerställa att en AIF-fond som den förvaltar eller en annan enhet som handlar för fondens räkning fullgör sina skyldigheter enligt denna lag, ska AIF-förvaltaren omedelbart underrätta Finansinspektionen och de utländska EES-tillsynsmynd-

digheterna i de stater där AIF-fonden är etablerad.

6 §

Förbud att ägna sig åt annan affärsverksamhet

En auktoriserad AIF-förvaltare får utöver förvaltning av AIF-fonder inte ägna sig åt annan affärsverksamhet än sådan som avses i 2 och 3 §.

Internt förvaltrade AIF-fonder får utöver förvaltning av AIF-fonder inte ägna sig åt annan affärsverksamhet.

7 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om sidotjänster som avses i 3 §.

4 kap.

Auktorisation

1 §

Ansökan om auktorisation

Auktorisation att vara verksam som AIF-förvaltare och att tillhandahålla tjänster som avses i 3 kap. 2 § och sidotjänster som avses i 3 kap. 3 § beviljas av Finansinspektionen på ansökan.

Till ansökan ska fogas tillräckliga utredningar om AIF-förvaltarens

- 1) innehav,
- 2) ledning och revisorer,
- 3) organisering av verksamheten,
- 4) ersättningspolicy och ersättningspraxis,
- 5) delegering av funktioner.

Till ansökan ska fogas tillräcklig information om de AIF-fonder som AIF-förvaltare förvaltar eller avser att förvalta, dvs. om

- 1) fondernas investeringsstrategier, riskprofiler och andra särdrag,

- 2) de länder där AIF-fonderna är etablerade eller förväntas bli etablerade,

- 3) i vilket land mottagarfonden till en AIF-fond är etablerad om AIF-fonden är en matarfond till en AIF-fond,

- 4) stadgarna,

- 5) arrangemangen för att utse förvaringsinstitut,

- 6) uppgifter enligt anmälan som avses i 12 kap. 1 §.

2 §

Beslut om auktorisation

Finansinspektionen ska avgöra ansökan om auktorisation inom tre månader från det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för avgörandet. Om Finansinspektionen av vägande skäl i ett enskilt fall anser det vara behövligt kan den besluta förlänga tidsfristen med högst tre månader.

I auktorisationen ska nämnas vilka typer av AIF-fonder den omfattar samt de tjänster enligt 3 kap. 2 § och de sidotjänster enligt 3 kap. 3 § som AIF-förvaltare har rätt att tillhandahålla. Finansinspektionen kan efter det att auktorisation beviljats göra ändringar i auktorisationen på ansökan av AIF-förvaltare.

Finansinspektionen har efter att den hört sökanden rätt att uppställa sådana begränsningar och villkor för auktorisationen som gäller AIF-förvaltarens affärsverksamhet och som är nödvändiga med tanke på investerarskyddet, finansmarknadens stabilitet eller tillsynen.

Finansinspektionen ska tillfråga den behöriga utländska EES-tillsynsmyndigheten innan auktorisation beviljas en AIF-förvaltare som är

- 1) dotterföretag till en EES-baserad AIF-förvaltare, ett utländskt EES-fondbolag, ett utländskt EES-värdepappersföretag, ett utländskt EES-kreditinstitut eller ett utländskt EES-försäkringsbolag,

- 2) dotterföretag till moderföretaget till en EES-baserad AIF-förvaltare, ett utländskt EES-fondbolag, ett utländskt EES-värdepappersföretag, ett utländskt EES-kreditinstitut eller ett utländskt EES-försäkringsbolag,

3) ett bolag där bestämmande inflytande utövas av samma fysiska eller juridiska personer som de som utövar bestämmande inflytande över en annan EES-baserad AIF-förvaltare, ett utländskt EES-fondbolag, ett utländskt EES-värdepappersföretag, ett utländskt EES-kreditinstitut eller ett utländskt EES-försäkringsbolag,

Om inget beslut har meddelats inom utsatt tid enligt 1 mom., kan sökanden anföra besvär hos Helsingfors förvaltningsdomstol. Besvären anses då gälla avslag på ansökan. Besvär får anföras tills beslut har meddelats. Finansinspektionen ska underrätta besvärsmyndigheten om beslutet, om detta har meddelats efter överklagandet.

3 §

Förutsättningar för auktorisation

Auktorisation ska beviljas ett finländskt aktiebolag då dess verksamhet som AIF-förvaltare framgår av verksamhetsområdet enligt handelsregistret och om det utifrån de upplysningar som har inkommit kan säkerställas att AIF-förvaltarens ägare uppfyller de krav som föreskrivs i 4 § och att AIF-förvaltaren uppfyller de krav på verksamheten som föreskrivs i 6—11 kap. och 12 kap. 8 § 3 mom.

Finansinspektionen ska vägra auktorisation om tillsynen i praktiken är förhindrad eftersom den försvåras av

1) nära förbindelser mellan AIF-förvaltaren och andra fysiska eller juridiska personer,

2) lagar, förordningar eller administrativa föreskrifter i ett tredjeland som gäller för fysiska eller juridiska personer med vilka AIF-förvaltaren har nära förbindelser, eller

3) svårigheter vid tillämpningen av dessa lagar, förordningar eller administrativa föreskrifter.

Auktorisation kan också beviljas ett nytt företag innan det registreras.

Med *nära förbindelser* avses i denna lag en situation där två eller flera fysiska eller juridiska personer är förenade genom ett innehav, direkt eller genom bestämmande inflytande, av 20 procent eller mer av rösterna eller kapitalet i ett fö-

retag och en situation där två eller flera fysiska eller juridiska personer upprätthåller en varaktig förbindelse till en och samma person genom bestämmande inflytande.

4 §

Betydande ägares tillförlitlighet

Den som direkt eller indirekt äger minst tio procent av en AIF-förvaltares aktiekapital eller en andel som medför minst tio procent av samtliga röster, antingen utifrån aktieinnehav eller på något annat sätt, ska vara tillförlitlig.

Tillförlitlig anses inte den vara som

1) under de fem senaste åren före bedömningen har dömts till fängelsestraff eller under de tre senaste åren före bedömning har dömts till bötesstraff för brott som kan anses visa att personen är uppenbart olämplig som ägare i AIF-förvaltare, eller

2) annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig som ägare i AIF-förvaltare.

Om en dom som avses i 2 mom. 1 punkten inte har vunnit laga kraft kan den dömda dock fortsätta att utöva beslutanderätt som ägare i AIF-förvaltaren, om detta kan anses vara uppenbart motiverat med hänsyn till en samlad bedömning av dennes tidigare verksamhet, de omständigheter som lett till domen och andra inverkan- de omständigheter.

5 §

Skyldighet att anmäla väsentliga ändringar i förutsättningarna för auktorisation

En AIF-förvaltare ska underrätta Finansinspektionen om väsentliga förändringar i de förutsättningar för auktorisationen som avses i 3 §, innan ändringarna genomförs.

Om Finansinspektionen förbjuder genomförandet av ändringarna eller beslutar att uppställa begränsningar eller villkor för auktorisationen i enlighet med 2 §, ska den inom en månad från mottagandet av anmälan informera AIF-förvaltaren om detta. Om Finansinspektionen av vä-

gande skäl inte kan lämna förvaltaren besked inom en månad, kan den besluta förlänga tiden med högst en månad efter att ha informerat AIF-förvaltaren om detta.

6 §

Anmälan om auktorisation

Finansinspektionen ska anmäla AIF-förvaltarens auktorisation till handelsregistret för registrering.

Finansinspektionen ska kvartalsvis anmäla auktorisationer som beviljats med stöd av detta kapitel till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten för registrering.

7 §

Inledande av verksamhet

En AIF-förvaltare får, om inte annat följer av auktorisationsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter det att auktorisationen beviljats. Om auktorisation har beviljats för ett nytt aktiebolag, ska bolaget dessutom ha registrerats. AIF-förvaltaren ska meddela Finansinspektionen när den inleder sin verksamhet.

På ansökan kan en AIF-förvaltare som lämnat in fullständiga uppgifter i enlighet med 1 § 2 mom. 1—4 punkten och 1 § 3 mom. 1 punkten beviljas villkorlig auktorisation så att verksamheten kan inledas en månad räknat från den dag då fullständiga uppgifter enligt 1 § 2 mom. 5 punkten och 1 § 3 mom. 2—6 punkten har lämnats in.

8 §

Återkallande av auktorisation och begränsning av verksamhet

Vid återkallande av auktorisation gäller 26 § i lagen om Finansinspektionen (878/2008). Dessutom kan Finansinspektionen återkalla auktorisationen om AIF-förvaltaren

1) inte driver verksamhet enligt auktorisationen inom tolv månader från det att auktorisation beviljats,

2) uttryckligen avstår från auktorisationen,

3) under de närmast föregående sex månaderna inte har bedrivit verksamhet som avses i denna lag,

4) har fått auktorisation genom att lämna falska uppgifter eller på något annat otillbörligt sätt,

5) inte längre uppfyller förutsättningarna för auktorisation,

6) inte längre uppfyller kraven i lagen om investeringstjänster, om auktorisationen omfattar också kapitalförvaltning som avses i 3 kap. 2 § 2 mom. i den här lagen, eller

7) allvarligt och systematiskt har överträtt denna lag eller bestämmelser som utfärdats med stöd av dem.

Finansinspektionen ska anmäla återkallanden av auktoriseringar för registrering samt för kännedom till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten.

Bestämmelser om begränsning av verksamheten finns i 27 § i lagen om Finansinspektionen.

9 §

Auktorisation för europabolag

Trots bestämmelserna i 3 § ska auktorisation att verka som AIF-förvaltare beviljas också europabolag som fått motsvarande tillstånd i någon annan EES-stat och har för avsikt att i enlighet med artikel 8 i SE-förordningen flytta sitt säte till Finland. Finansinspektionen ska då begära ett yttrande om ansökan av den utländska EES-tillsynsmyndigheten i EES-staten i fråga. Flyttningen av sätet får inte registreras förrän auktorisationen har beviljats. Detsamma gäller när ett europabolag bildas genom fusion så att det övertagande bolaget med säte i någon annan stat registreras som europabolag i Finland.

10 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra

AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om

- 1) de tillräckliga utredningar som ska fogas till en ansökan som avses i 1 §,
- 2) de handlingar och utredningar för avgörande av ärendet som avses i 2 §,
- 3) anmälningar som avses i 6 §.

5 kap.

Registrering

1 §

Registreringsskyldighet

Av de anteckningar om en registreringsskyldig AIF-förvaltares verksamhetsområde som införts i handelsregistret ska framgå verksamheten som AIF-förvaltare. En sådan AIF-förvaltare ska registrera sig i det offentliga register som förs av Finansinspektionen i enlighet med detta kapitel.

2 §

Finansinspektionens register

Finansinspektionen ska föra ett offentligt register över

- 1) registreringsskyldiga AIF-förvaltare som avses i 1 §,
- 2) AIF-förvaltare som fått auktorisation enligt 4 kap.,
- 3) förvaltare av europeiska riskkapitalfonder som avses i 1 kap. 6 § och vars säte enligt den i paragrafen avsedda förordningen finns i Finland,
- 4) sådana förvaltare av europeiska fonder för socialt företagande som avses i 1 kap. 6 § och vars säte enligt den i paragrafen avsedda förordningen finns i Finland.

3 §

Villkor för registrering

En registreringsskyldig AIF-förvaltare ska i samband med sin registreringsansökan ge Finan-

sinspektionen sina identifieringsuppgifter och identifieringsuppgifterna för de förvaltade AIF-fonderna samt information om investeringsstrategierna för AIF-fonderna.

4 §

Registreringsskyldigas rapporteringsskyldighet

En registreringsskyldig AIF-förvaltare ska årligen rapportera till Finansinspektionen om de huvudsakliga finansiella instrument som den bedriver handel med och om de huvudsakliga exponeringarna och de största koncentrationerna i fråga om de förvaltade AIF-fonderna.

En registreringsskyldig AIF-förvaltare ska omedelbart meddela Finansinspektionen om den inte längre uppfyller de förutsättningar som anges i 1 kap. 3 §.

5 §

Ansökan om auktorisation

En registreringsskyldig AIF-förvaltare har rätt att ansöka om auktorisation i enlighet med 4 kap. oberoende av hur stora tillgångar den förvaltar, så som föreskrivs i kommissionens delegerade förordning.

En registreringsskyldig AIF-förvaltare ska ansöka om auktorisation enligt 4 kap. inom 30 dagar från det att de tillgångar den förvaltar överskrider den nedre gräns för skyldigheten att ha auktorisation som anges i 1 kap. 2 §.

6 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen kan utfärda närmare föreskrifter om skyldigheten att lämna uppgifter enligt 3 § och om den årliga rapporteringen enligt 4 § 1 mom., om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

7 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om beräkning, fortlöpande övervakning och tillfälligt överskridande av den nedre gräns för skyldigheten att ha auktorisation som avses i 1 kap. 2 § och om vilka uppgifter som ska lämnas i samband med registrering enligt 1 § och rapporteringsskyldigheten enligt 4 §.

III AVDELNINGEN

VERKSAMHET

6 kap.

Verksamhetsföreskrifter

1 §

Allmänna principer

En AIF-förvaltare ska

1) handla hederligt, med vederbörlig skicklighet och omsorg samt opartiskt under utförandet av sin verksamhet,

2) handla så att det bäst gagnar de förvaltrade AIF-fondernas och deras investerares intressen och utan att riskera marknadens integritet,

3) ha och effektivt utnyttja de resurser och förfaranden som är nödvändiga för att den egna verksamheten ska fungera väl,

4) vidta alla rimliga åtgärder för att undvika intressekonflikter och, om sådana inte kan undvikas, för att identifiera, hantera och övervaka och, vid behov, redovisa dessa intressekonflikter i syfte att hindra dem från att påverka AIF-fondens och dess investerares intressen negativt och se till att de AIF-fonder som den förvaltar behandlas rättvist,

5) iaktta alla regler för verksamhetens bedrivande, så att det bäst gagnar de AIF-fonder som den förvaltar eller dem som investerar i dessa och marknadens integritet,

6) behandla alla investerare i AIF-fonderna rättvist.

En AIF-förvaltare ska organisera sin verksamhet med beaktande av all verksamhet som den bedriver samt de förvaltrade AIF-fondernas art, storlek, utformning och eventuella särdrag.

Ingen investerare i AIF-fonder får särbehandlas om inte sådan särbehandling är tillåten enligt AIF-fondens stadgar.

2 §

Minimikapital

En extern AIF-förvaltare ska ha ett aktiekapital på minst 125 000 euro. En AIF-förvaltare av en internt förvaltrad AIF-fond (*intern AIF-förvaltare*) ska ha ett aktiekapital på minst 300 000 euro. Aktiekapitalet ska vara inbetalt i sin helhet då auktorisation beviljas.

Utöver det som föreskrivs i 1 mom. ska en AIF-förvaltare i kapitalbasen ha ett kompletterande belopp som motsvarar 0,02 procent av det belopp varmed värdet av AIF-förvaltarens AIF-fonder sammanlagt överstiger 250 miljoner euro (*extra kapitalbasmedel*). Kapitalbasen behöver dock inte överstiga 10 miljoner euro.

Vid beräkning av kapitalkravet enligt 2 mom. ska i de förvaltrade AIF-fondernas värde räknas in alla AIF-fonder enligt AIFM-direktivet som AIF-förvaltaren förvaltar samt de AIF-fonder där förvaltningen av investeringsverksamheten uppdragits åt ett annat bolag.

Trots de krav som föreskrivs i 2 mom. får en AIF-förvaltares kapitalbas inte understiga en fjärdedel av de fasta kostnader som anges i den fastställda resultaträkningen för föregående räkenskapsperiod eller, om det efter att bokslutet fastställdes har skett avsevärda förändringar i förvaltarens verksamhet, det belopp som Finansinspektionen fastställt på ansökan av AIF-förvaltaren.

En AIF-förvaltare får underskrida det kompletterande beloppet i kapitalbasen enligt 2 mom. med högst 50 procent, om den har beviljats en garanti på samma belopp. Garantin ska beviljas av ett kreditinstitut eller ett försäkringsföretag som har sitt stadgeenliga säte i en EES-

stat eller i ett tredjeland där det omfattas av sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som av de behöriga myndigheterna anses likvärdiga med dem som fastställs i EU:s lagstiftning.

Trots det som föreskrivs i 1—4 mom. ska en AIF-förvaltare som tillhandahåller tjänster som avses i 3 kap. 2 § 2 mom. och 3 kap. 3 § 1 mom. alltid uppfylla de krav som föreskrivs i 6 kap. 1 § 2 mom. i lagen om investeringstjänster.

Det som föreskrivs i denna paragraf ska inte tillämpas på AIF-förvaltare som också är sådana fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder.

3 §

Investering av kapitalbasen

Kapitalbasen som avses i 2 § 1 mom. och de extra kapitalbasmedel som avses i 4 § ska investeras i likvida tillgångar eller tillgångar som enkelt kan omvandlas till likvida medel på kort sikt, och de får inte innehålla spekulativa positioner.

4 §

Täckning av potentiella risker

En AIF-förvaltare ska antingen ha tillräckliga extra kapitalbasmedel eller ha en i alla EES-stater gällande ansvarsförsäkring för att täcka skador som har sin grund i fel eller försumlighet i verksamheten och som AIF-förvaltaren är ansvarig för enligt denna lag.

5 §

Ledning och tillförlitlighet

AIF-förvaltarens styrelse, verkställande direktör, övriga högsta ledning och de som svarar för affärsverksamheten ska leda AIF-förvaltaren enligt sunda och ändamålsenliga affärsprinciper. De ska vara tillförlitliga personer som inte är försatta i konkurs och vars handlingsbehörighet inte har begränsats. De ska dessutom ha sådan allmän kännedom om investeringsverksamhet som behövs med beaktande av arten och om-

fattningen av AIF-förvaltarens verksamhet. Vad som föreskrivs i detta moment tillämpas på motsvarande sätt på AIF-förvaltarens moderbolag.

Den anses inte vara tillförlitlig som

1) under de senaste fem åren före bedömningen har dömts till fängelsestraff eller under de senaste tre åren före bedömningen har dömts till bötesstraff för brott som kan anses visa att han eller hon är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, ersättare för en styrelsemedlem, verkställande direktör, ställföreträdare för verkställande direktören eller medlem av den övriga högsta ledningen i en AIF-förvaltare, eller

2) annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för ett uppdrag enligt 1 punkten.

Om en dom som avses i 2 mom. 1 punkten inte har vunnit laga kraft kan den dömda dock fortsätta i sitt uppdrag enligt 1 mom., om detta ska anses uppenbart motiverat med hänsyn till en samlad bedömning av dennes tidigare verksamhet, de omständigheter som lett till domen och andra inverkan omständigheter.

En AIF-förvaltare ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om förändringar i fråga om personer i ledande ställning enligt 1 mom.

Centrala beslut om bedrivande av en AIF-förvaltares affärsverksamhet ska fattas av minst två personer som uppfyller villkoren i 1 mom.

6 §

Revision och revisorer

På en AIF-förvaltares revision och revisorer tillämpas revisionslagen (459/2007) och aktiebolagslagen (624/2006). På AIF-förvaltarens revision och revisorer tillämpas vad som i 25 § 1 mom. 8 punkten, 5 kap. och 40 § 2 mom. 1 punkten i revisionslagen föreskrivs om revision och revisorer i fråga om emittenter av värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad. Vad som i detta moment föreskrivs om AIF-förvaltares revision och revisorer ska på motsvarande sätt tillämpas på revision av AIF-förvaltarens moderbolag och bolagets revisorer.

Av en AIF-förvaltares revisorer ska minst en vara en CGR-revisor eller CGR-sammanslutning som avses i 2 § 2 punkten i revisionslagen.

Finansinspektionen ska för AIF-förvaltare och deras holdingföretag förordna en revisor enligt 9 § i revisionslagen och 7 kap. 5 § i aktiebolagslagen och om särskild granskning och granskare enligt 7 kap. 7—10 § i aktiebolagslagen. När det gäller förordnande av revisor och särskild granskare i de ovan avsedda fallen tillämpas i övrigt relevanta bestämmelser i revisionslagen och aktiebolagslagen. Finansinspektionen ska dessutom förordna behörig revisor för en AIF-förvaltare och dess holdingföretag, om förvaltaren eller företaget inte har en revisor som uppfyller de i 2 mom. angivna kraven.

7 §

Självreglering

En AIF-förvaltare ska direkt eller indirekt höra till ett oberoende organ som representerar stora delar av branschens aktörer och har inrättats i Finland och som ger rekommendationer i syfte att främja öppenhet och insyn i AIF-fondernas verksamhet eller så ska den förbinda sig att iaktta organets rekommendationer eller offentliggöra en motivering till att den inte förbinder sig.

Det organ som avses i 1 mom. eller ett jämförbart organ kan i syfte att främja god praxis ge också andra rekommendationer om denna lags tillämpningsområde än sådana som avses i 1 mom.

En AIF-förvaltare ska underrätta Finansinspektionen om vilket i 1 och 2 mom. avsett organ den hör till eller vilket eller vilka organs rekommendationer den följer. På begäran av Finansinspektionen ska organisationen till inspektionen ge in sina stadgar och de för tillsynen behövliga uppgifter om sin verksamhet som Finansinspektionen ber om.

8 §

Driftställe

En AIF-förvaltare ska för sin verksamhet ha minst ett fast driftställe. Den kan dessutom bedriva verksamhet på andra driftställen.

En AIF-förvaltare ska ha sitt huvudkontor i Finland.

9 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, får närmare bestämmelser om minimikapital enligt 2 § och om täckning av potentiella risker enligt 4 § utfärdas genom förordning av finansministeriet, i syfte att genomföra AIFM-direktivet.

10 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen utfärdar närmare föreskrifter om investering av tillgångar som avses i 3 §, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

11 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om de allmänna principerna i 1 § och om potentiella risker och täckning av dem enligt 4 §.

7 kap.

Organisering av verksamheten

1 §

Resurser

AIF-förvaltare ska ha tillräckliga och ändamålsenliga personella och tekniska resurser som

krävs för att kunna förvalta AIF-fonder på ett korrekt sätt.

2 §

Rutiner för administration och kontroll

En AIF-förvaltare ska ha tillförlitliga förfaranden för administration och redovisning och tillförlitliga kontroll- och säkerhetsrutiner för elektronisk databehandling.

En AIF-förvaltare ska ha tillräckliga interna kontrollmekanismer.

En AIF-förvaltare ska ha regler för de anställdas privata transaktioner och, vid behov, regler för innehav eller förvaltning av investeringar för förvaltarens egen räkning. Det ska genom kontrollen kunna säkerställas att varje transaktion för en AIF-fonds räkning är möjlig att rekonstruera med avseende på dess ursprung, parter, art, tidpunkt och plats och att tillgångarna i de AIF-fonder som förvaltaren förvaltar investeras i enlighet med AIF-fondens stadgar och gällande lagstiftning.

3 §

Rapportering till Finansinspektionen

En AIF-förvaltare ska regelbundet för varje AIF-fond som den förvaltar rapportera tillräcklig information till Finansinspektionen om

- 1) de marknader där den är medlem eller bedriver aktiv handel,
- 2) de finansiella instrument och andra objekt som den handlar med,
- 3) de viktigaste investeringsobjekten,
- 4) de största riskkoncentrationerna,
- 5) AIF-fondernas användning av finansiell hävstång,
- 6) andra för systemrisken relevanta faktorer,
- 7) för tillsynen behövliga övriga uppgifter och handlingar.

4 §

Utseende av förvaringsinstitut

En AIF-förvaltare ska på behörigt sätt sörja för förvaringen av tillgångar och övrig förvaringsverksamhet för varje AIF-fond som den förvaltar. För varje AIF-fond ska utses ett förvaringsinstitut som är etablerat i samma EES-stat som den, om inte ett institut som är etablerat i ett tredjeland ska utses för fonden i enlighet med vad som närmare föreskrivs med stöd av 15 kap. 8 § 4 punkten. En registreringsskyldig AIF-förvaltare är emellertid inte skyldig att utse förvaringsinstitut för de AIF-fonder som den förvaltar.

5 §

Kundskydd i samband med investeringstjänster

En AIF-förvaltare som tillhandahåller kapitalförvaltning i enlighet med 3 kap. 2 § 2 mom. får inte utan att kunden på förhand har gett sitt godkännande investera kundens tillgångar i andelar i de AIF-fonder som den förvaltar.

En AIF-förvaltare ska ha effektiva förfaranden för att i behörig ordning och så snabbt som möjligt behandla sådana klagomål från icke-professionella kunder som gäller kapitalförvaltning eller sidotjänster. Vid behandlingen av kundklagomål ska iakttas 10 kap. 13 § i lagen om investeringstjänster.

6 §

Hantering av intressekonflikter

Utöver vad som föreskrivs i 6 kap 1 § och i 2 § i det här kapitlet ska en AIF-förvaltare vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera och förebygga intressekonflikter och, då konflikter uppkommer, behandla investerarna i enlighet med god värdepappersmarknadssed. AIF-förvaltaren ska vid organiseringen av sin verksamhet upprätta tillräckliga skiljelinjer mellan ansvarsområden och uppgifter som kan uppfattas som inbördes oförenliga i den meningen som avses i denna pa-

ragraf eller som kan ge upphov till systematiska intressekonflikter.

Om en intressekonflikt inte kan undvikas ska AIF-förvaltaren ge investerarna tillräcklig information om intressekonfliktens karaktär eller orsaker innan den genomför en transaktion för en investerares räkning. Informationen ska ges skriftligen eller i någon annan varaktig form så att den kan bevaras, lagras och återges i oförändrad form eller så att informationen finns tillgänglig på AIF-förvaltarens webbsidor så länge som det kan antas att investeraren behöver den.

AIF-förvaltare ska ha principer för de förfaranden som ska iakttas vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter.

7 §

Ersättningssystem

AIF-förvaltarens ersättningssystem ska vara förenliga med en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet får inte uppmuntra till risktagande som strider mot riskprofilen eller stadgarna för AIF-förvaltaren eller förvaltrade AIF-fonder.

En AIF-förvaltares ersättningssystem ska stämma överens med affärsstrategin, målen och värderingarna för förvaltaren, förvaltrade AIF-fonder eller dem som investerat i fonderna samt vara uppbyggt på ett sådant sätt att intressekonflikter kan undvikas.

Denna paragraf tillämpas endast på sådana personer i en AIF-förvaltares anställning som i tjänsten utövar ett väsentligt inflytande på riskprofilen för AIF-förvaltaren eller de AIF-fonder som den förvaltar. Sådana personer är

1) verkställande direktören och de personer som utöver verkställande direktören faktiskt deltar i ledningen av AIF-förvaltaren,

2) andra som i tjänsten utövar ett väsentligt inflytande på riskprofilen för AIF-förvaltaren eller de AIF-fonder som den förvaltar,

3) personer som för AIF-förvaltaren sköter sådana interna tillsynsfunktioner som är oberoende av affärsfunktionerna,

4) sådana andra personer som avses i första meningen i detta moment och som får ersättning-

ar som sammanlagt inte avsevärt avviker från summan av de ersättningar som betalas till en person som avses i 1 eller 2 punkten.

8 §

Privata transaktioner

En AIF-förvaltare ska vidta tillräckliga åtgärder i syfte att förhindra att personer med inflytande i företaget genomför privata transaktioner som kan orsaka intressekonflikter med transaktioner eller tjänster som de deltar i på grund av sin ställning i företaget, om den person som har inflytande har insiderinformation som avses i värdepappersmarknadslagen eller har konfidentiell information om AIF-förvaltarens investerare eller kunder eller om deras transaktioner. Åtgärder ska vidtas i syfte att också i övrigt säkerställa informationens konfidentialitet.

En AIF-förvaltare ska bevara information om privata transaktioner. Förvaltaren ska varje år rapportera till Finansinspektionen hur den har övervakat efterlevnaden av bestämmelserna, föreskrifterna och de interna anvisningarna om privata transaktioner och vilka åtgärder den har vidtagit när bestämmelserna, föreskrifterna eller anvisningarna inte har följts.

9 §

Skyldighet att anmäla förvärv och avyttring av aktier

Den som har för avsikt att direkt eller indirekt förvärva aktier i en AIF-förvaltare ska på förhand underrätta Finansinspektionen om detta, om

1) förvärvaren på grund av förvärvet kommer att inneha minst 10 procent av AIF-förvaltarens aktiekapital,

2) innehavet blir så stort att det motsvarar minst 10 procent av röstetalet för samtliga aktier,

3) innehavet annars ger rätt att utöva ett inflytande som är jämförbart med ett innehav som avses i 2 punkten eller ett annars betydande inflytande i AIF-förvaltarens förvaltning.

Om avsikten är att öka ett innehav enligt 1 mom. till minst 20, 30 eller 50 procent av AIF-förvaltarens aktiekapital eller så att innehavet kommer att medföra en lika stor andel av det rösttotal som samtliga aktier medför eller så att AIF-förvaltaren blir ett dotterföretag, ska också detta förvärv på förhand anmälas till Finansinspektionen.

Vid beräkning av ägarandelar och röstandelar som avses i 1 och 2 mom. ska 2 kap. 4 § och 9 kap. 4—7 § i värdepappersmarknadslagen tillämpas. Vid tillämpningen av detta moment beaktas inte aktier som den anmälningsskyldige för högst ett år förvärvat i samband med en värdepappersemission eller med stöd av sin verksamhet som marknadsgarant och med vilka den anmälningsskyldige inte har rätt att utöva rösträtt i ett företag eller i övrigt påverka verksamheten i företagets ledning.

En anmälan enligt 1 eller 2 mom. ska göras också när det antal aktier som ingår i innehavet sjunker under någon av de gränser för innehav som anges i 1 eller 2 mom. eller om AIF-förvaltaren upphör att vara ett dotterföretag till det anmälningsskyldiga företaget. AIF-förvaltaren och dess holdingföretag ska minst en gång om året underrätta Finansinspektionen om ägare till andelar enligt 1 och 2 mom. och om innehavens storlek samt utan dröjsmål anmäla sådana förändringar i ägarandelarna som har kommit till dess kännedom.

En anmälan som avses i 1 och 2 mom. ska innehålla behövliga uppgifter och utredningar om

- 1) den anmälningsskyldige samt om dennes tillförlitlighet och ekonomiska situation,
- 2) den anmälningsskyldiges innehav och övriga bindningar i AIF-förvaltaren,
- 3) avtal om och finansiering av förvärv och, i sådana fall som avses i 2 mom., om syftet med innehavet.

10 §

Begränsning av aktieförvärv

I 32 a § i lagen om Finansinspektionen föreskrivs det om Finansinspektionens rätt att för-

bjuda förvärv av ägarandelar enligt 9 § i detta kapitel. I 32 b § i den lagen föreskrivs det om förfarandet i samband med förbudsbeslut.

Före utgången av tidsfristen enligt 32 b § i lagen om Finansinspektionen får den anmälningsskyldige förvärva aktier som avses i 9 § endast om Finansinspektionen har gett sitt samtycke.

11 §

Tystnadsplikt

En AIF-förvaltare, AIF-fonds och ett i denna lag avsett förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstituts styrelsemedlemmar, verkställande direktör, revisorer och anställda är skyldiga att hemlighålla vad de i sitt uppdrag har fått veta om en kunds eller AIF-fondinvesterares ekonomiska ställning eller affärs- eller yrkeshemligheter.

En AIF-förvaltare, en AIF-fond och ett i denna lag avsett förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut har rätt att lämna upplysningar som avses i 1 mom. endast till åklagar- eller förundersökningsmyndigheter för utredning av brott och till myndigheter som enligt lag annars har rätt att få sådana uppgifter.

En AIF-förvaltare, en AIF-fond och ett i denna lag avsett förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut har dessutom rätt att

- 1) lämna upplysningar som avses i 1 mom. till företag som hör till samma koncern, samma finansiella företagsgrupp och till samma finans- och försäkringskonglomerat enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004), för kundbetjäning och annan skötsel av kundförhållanden, för marknadsföring och för koncernens, den finansiella företagsgruppens eller finans- och försäkringskonglomeratets riskhantering,

- 2) lämna ut sådana uppgifter ur sitt kundregister som behövs för marknadsföring samt för kundbetjäning och annan skötsel av kundförhållanden till företag som hör till samma ekonomiska sammanslutning som AIF-förvaltaren, AIF-fonden eller ett sådant förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut som avses i denna lag, om den som tar emot uppgifterna har tystnads-

plikt enligt denna lag eller motsvarande tystnadsplikt.

Det som föreskrivs i 3 mom. gäller inte utlämnande av sådana känsliga uppgifter som avses i 11 § i personuppgiftslagen (523/1999).

En AIF-förvaltare, en AIF-fond och ett i denna lag avsett förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut har dessutom rätt att lämna ut sådana uppgifter som avses i 1 mom. till i lagen om handel med finansiella instrument avsedda börser och marknadsplatsoperatörer som ordnar multilateral handel och likaså till i en EES-stat verksamma företag som är jämförbara med börser och marknadsplatsoperatörer som ordnar multilateral handel, om uppgifterna är nödvändiga för att de ska kunna utföra sina tillsynsuppgifter.

12 §

Bemyndiganden att utfärda förordning

Om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, utfärdas närmare bestämmelser om de uppgifter som ska fogas till anmälningar enligt 9 § 1 och 2 mom. genom förordning av statsrådet.

Genom förordning av finansministeriet ska, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, utfärdas närmare bestämmelser om genomförande av AIFM-direktivet när det gäller

- 1) rapportering enligt 3 §,
- 2) hantering av intressekonflikter enligt 6 §,
- 3) ersättningssystem som avses i 7 § och hur storleken och den rättsliga och administrativa strukturen på AIF-förvaltaren och dess finansiella företagsgrupp, verksamhetens karaktär och omfattning samt varje ersättningstagares uppgifter och ansvar ska beaktas när systemet granskas.

13 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen får utfärda närmare föreskrifter om rapportering enligt 3 § som kompletterar finansministeriets förordningar samt närmare föreskrifter om förfaranden för hantering av intressekonflikter som avses i 6 § och om sådana privata transaktioner som avses i 8 §, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

14 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om rapporterings- och informationsskyldigheter, om de allmänna principerna när det gäller organisatoriska krav, om intressekonflikter och om privata transaktioner.

8 kap.

Riskhantering

1 §

Organisering av riskhantering

En AIF-förvaltare ska ha i förhållande till sin verksamhet tillräcklig intern kontroll och riskhantering. Arrangemangen ska ses över och vid behov uppdateras minst en gång per år.

Riskhanteringen ska organiseras så att det går att identifiera, mäta, hantera och övervaka alla de väsentliga risker som är relevanta för varje AIF-fonds investeringsstrategi och för vilka fonden är exponerad eller kan komma att exponeras.

2 §

Separation av riskhanteringsfunktionen

En AIF-förvaltare ska med arrangemang som är tillräckliga i förhållande till verksamheten hålla riskhanteringsfunktionen funktionellt och

hierarkiskt åtskild från de övriga funktionerna, inklusive kapitalförvaltningstjänster enligt 3 kap. 2 § 2 mom. och sidotjänster enligt 3 kap. 3 §.

En AIF-förvaltare ska alltid kunna visa att särskilda skyddsmekanismer mot intressekonflikter möjliggör en oberoende riskhanteringsverksamhet och att riskhanteringsrutinerna uppfyller kraven i detta kapitel och är genomgående effektiva.

Separationen av riskhanteringen ska granskas med beaktande av arten och omfattningen av AIF-förvaltarens verksamhet.

3 §

Riskhanteringsåtgärder

En AIF-förvaltare ska vid investeringen av en AIF-fonds tillgångar iaktta lämplig aktsamhet med beaktande av fondens investeringsstrategi, mål och riskprofil.

AIF-förvaltaren ska säkerställa att riskerna i samband med varje enskild placering som ingår i AIF-fonden och deras samlade effekt på fondens tillgångar fortlöpande kan identifieras och mätas. Sådana risker och deras samlade effekt måste kunna hanteras och övervakas korrekt, också genom användning av lämpliga stresstester.

AIF-förvaltaren ska säkerställa att AIF-fondens riskprofil motsvarar den storlek, de fondtillgångar och den investeringsstrategi som fastställts för AIF-fonden i fondens stadgar, prospekt och marknadsföringsmaterial.

AIF-förvaltaren får inte använda externa kreditvärderingar som enda grund eller mekaniskt för bedömning av kreditvärdigheten för en AIF-fonds investeringsobjekt.

4 §

Hantering av hävstångsrisk

AIF-förvaltare ska bestämma och fastställa den finansiella hävstång som de får använda för var och en av de förvaltade AIF-fonderna så som

föreskrivs i 17 kap. En AIF-förvaltare ska ha en i förhållande till sin verksamhet tillräcklig och lämplig riskhantering för identifiering, mätning, hantering och övervakning av de risker som användningen av finansiell hävstång orsakar i de förvaltade AIF-fonderna.

5 §

Värdepapperiserade tillgångsposter

En AIF-förvaltare som förvaltar en AIF-fond som tar kreditrisk i anslutning till värdepapperisering får inte för AIF-fondens räkning investera i värdepapperiserade tillgångsposter, om den inte kan försäkra sig om att den ursprungliga kreditgivaren eller någon annan som värdepapperiserar sina tillgångsposter eller som överlåter värdepapperiserade tillgångsposter ansvarar för ett belopp som motsvarar minst fem procent av de tillgångsposter som är föremål för värdepapperiseringen.

Det som föreskrivs i 1 mom. tillämpas inte på

1) värdepapperiseringsarrangemang som berör

a) fordringar på offentliga samfund,

b) fordringar på kreditinstitut och värdepappersföretag för vilka en riskvikt på högst 50 procent tillämpas med stöd av denna lag, eller

c) fordringar på multilaterala utvecklingsbanker, eller

2) indexbaserade arrangemang, syndikerade krediter, förvärvade försäljningsfordringar eller kreditderivatavtal som uppfyller de villkor som föreskrivs i artikel 122 i kreditinstitutsdirektivet.

6 §

Hantering av likviditetsrisk

AIF-förvaltare ska använda sig av ett lämpligt system för likviditetshantering för att trygga likviditeten för de AIF-fonder som de förvaltar. AIF-fondernas investeringsstrategi, likviditetsprofil och inlösenpolicy ska vara konsekventa sinsemellan.

AIF-förvaltare ska i syfte att säkerställa likviditeten regelbundet genomföra stresstester som gör det möjligt att bedöma likviditetsrisker.

Denna paragraf ska inte tillämpas på förvalta-
de slutna AIF-fonder utan finansiell hävstång.

7 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om organisering av riskhanteringen enligt 1—3 §, om investering i värdepapperiserade tillgångsposter enligt 5 § och om likviditetshantering enligt 6 §.

9 kap.

Värdering

1 §

Värderingsförfarande

En AIF-förvaltare ska se till att varje förval-
tad AIF-fond tillämpar ett konsekvent förfaran-
de för värdering av fondens tillgångar och vär-
de. Värderingen ska utföras opartiskt, med ve-
derbörlig skicklighet och med aktsamhet och
omsorg.

2 §

Fristående värdering

En AIF-förvaltare får sköta värderingsfunk-
tionen själv under förutsättning att den är funk-
tionellt och i övrigt oberoende av portföljförvalt-
ningen.

Värderingen delegeras i enlighet med 10 kap.
5 §.

3 §

Förfarande

Värderingen av AIF-fonders tillgångar och
beräkningen av nettotillgångsvärdet (NAV) ska
göras med allmänt godkända förfaranden som
baserar sig på lagstiftning, självreglering eller
andra allmänt godkända regler. Förfarandena
ska nämnas i AIF-fondens stadgar om de inte är
baserade på tvingande bestämmelser i lag.

4 §

Regelbunden värdering

Genom värderingsmetoderna ska det säker-
ställas att tillgångarna värderas och att nettotill-
gångsvärdet per andel eller aktie beräknas minst
en gång om året.

Om AIF-fonden är öppen ska sådana värde-
ringar och beräkningar även genomföras med in-
tervaller som är lämpliga med beaktande av både
de tillgångar som innehas av fonden och AIF-
fondens emissions- och inlösensintervaller.

Om AIF-fonden är slutna ska värderingarna
och beräkningarna även genomföras i fall av en
ökning eller minskning av kapitalet i fonden.

5 §

Rapportering av värden

Investeraarna ska informeras om AIF-fonders
nettotillgångsvärde per andel eller aktie minst
en gång om året, om inte något annat följer av stad-
garna för den berörda AIF-fonden.

Investeraarna ska informeras om värdering och
beräkning av nettotillgångsvärden på det sätt
som föreskrivs i AIF-fondens stadgar.

En AIF-förvaltare ska utan dröjsmål rätta vä-
sentliga fel som skett vid värderingen av andelar
i AIF-fonder. Fel som skett vid värderingen ska
omedelbart rapporteras till Finansinspektionen.

6 §

Finansinspektionens tillsyn

Om värderingsfunktionen inte utförs av en extern värderare får Finansinspektionen kräva att förvaltaren låter sina värderingsförfaranden eller värderingar eller båda kontrolleras av en extern värderare eller vid behov av en revisor.

7 §

Värderarens ansvar

AIF-förvaltaren är ansvarig för en korrekt värdering av en AIF-fonds tillgångar, beräkningen av fondens nettotillgångsvärde och för redovisningen av detta värde.

Delegering av värderingen påverkar inte AIF-förvaltarens ansvar gentemot AIF-fonden och dess investerare.

En AIF-förvaltare har rätt till ersättning för skada som den som värderingen delegerats till har orsakat genom att av oaktsamhet eller uppsåtligen ha försummat att utföra sina uppgifter. Ersättningsansvaret enligt detta moment kan inte begränsas genom avtal.

8 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen får utfärda närmare föreskrifter om sådana förfaranden och metoder för värdering av AIF-fonders tillgångar som avses i 1 och 3—5 §, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

9 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om sådana förfaranden för värdering av tillgångar och beräkning av nettotillgångsvärde som avses i 1 och 3 § och om intervaller som avses i 4 § 2 mom.

10 kap.

Delegering

1 §

Delegering av funktioner

En AIF-förvaltare får delegera en del av sina funktioner. AIF-förvaltaren får delegera funktioner enligt denna lag endast om delegeringen inte inverkar negativt på förvaltarens riskhantering, den interna kontrollen, någon annan funktion som är viktig för verksamheten eller tillsynen över verksamheten. AIF-förvaltaren får inte delegera så mycket av sina funktioner att den inte längre kan anses bedriva förvaltning av AIF-fonder. Förvaltaren ansvarar oberoende av att den delegerat funktioner för att alla de förpliktelser uppfylls som följer av denna lag.

AIF-förvaltaren ska fortlöpande utvärdera de tjänster som tillhandahålls av den till vilken uppgifter delegerats, för att säkerställa att villkoren för delegeringen är uppfyllda och att AIF-förvaltaren uppfyller sina lagstadgade förpliktelser.

2 §

Villkor för delegering av funktioner

En AIF-förvaltare som efter att ha beviljats auktorisation avser att delegera en funktion som med tanke på verksamheten är betydelsefull ska på förhand underrätta Finansinspektionen om delegeringen.

AIF-förvaltaren ska handla omsorgsfullt vid delegeringen av funktioner. En funktion får inte delegeras om det inte finns en grundad anledning till delegeringen och arrangemangen i samband med den. Den som uppgifter har delegerats till måste förfoga över tillräckliga resurser för att utföra uppgifterna, och de personer som i praktiken bedriver verksamheten ska ha tillräckligt gott anseende och tillräcklig erfarenhet.

Verksamhet som kräver auktorisation får delegeras endast till den som har behövlig auktorisation eller rätt att utföra uppgiften. Finansinspektionen får bevilja undantag från detta till ett företag som hör till samma koncern eller av an-

nat vägande skäl. Undantag kan beviljas om den som verksamheten delegerats till dessutom kan visa Finansinspektionen att den uppfyller de villkor som lagen ställer för skötsel av sådana uppgifter.

AIF-förvaltaren ska se till att den för myndighetstillsynen, riskhanteringen och den interna kontrollen fortlöpande får de uppgifter som den behöver av den som sköter den delegerade verksamheten och att AIF-förvaltaren har rätt att överlämna informationen till Finansinspektionen.

AIF-förvaltaren ska ingå ett skriftligt avtal om delegering av en betydande funktion. Uppdragets innehåll och avtalets giltighetstid samt övriga villkor som är väsentliga för delegeringen ska framgå av avtalet. Förvaltaren ska underätta Finansinspektionen om avtalets innehåll. Finansinspektionen ska omedelbart underrättas om väsentliga förändringar i ett avtalsförhållande mellan AIF-förvaltaren och den som sköter delegerade uppgifter.

AIF-förvaltaren ska kunna visa att den som uppgifter delegerats till är kvalificerad och har kapacitet att utföra uppgifterna i fråga och att den valts med all tillbörlig omsorg. Dessutom ska AIF-förvaltaren kunna visa att den själv alltid effektivt kan övervaka de delegerade funktionerna och när som helst ge ytterligare instruktioner till den som uppgifterna delegerats till. AIF-förvaltaren ska med omedelbar verkan kunna återkalla delegeringen, om investerarnas intressen så kräver.

3 §

Vidaredelegering av funktioner

Den som en AIF-förvaltare har delegerat en funktion till får vidaredelegera funktionen, om AIF-förvaltaren har gett sitt skriftliga samtycke till vidaredelegeringen och om 2 § tillämpas på vidaredelegeringen. Den som en funktion har delegerats till ska göra en sådan utvärdering som avses i 1 § 2 mom. av de funktioner som den vidaredelegerat.

4 §

Delegering av portföljförvaltning eller riskhantering

Portföljförvaltning eller riskhantering får inte delegeras eller vidaredelegeras

1) till ett förvaringsinstitut som AIF-förvaltaren utsett eller till den som förvaringsinstitutet delegerat uppgifter till,

2) till någon annan sammanslutning vars intressen kan stå i konflikt med AIF-förvaltarens eller AIF-fondens investerares intressen, när sammanslutningen inte håller de uppgifter som avses i denna paragraf funktionellt och hierarkiskt åtskilda från eventuellt oförenliga uppgifter och den inte har lämpliga metoder för intressekonflikter.

Den som delegerar portföljförvaltning eller riskhantering till ett företag som är verksamt i ett tredjeland ska före delegeringen kontrollera att Finansinspektionen och tredjelandets tillsynsmyndighet har tillräckliga arrangemang för att sköta tillsynssamarbetet.

5 §

Delegering av värderingsfunktionen

En extern värderare ska vara oberoende av AIF-fonden, AIF-förvaltaren och andra personer med nära koppling till fonden eller förvaltaren.

AIF-förvaltaren ska visa att den externa värderaren registrerats i ett lagstadgat, obligatoriskt yrkesregister eller omfattas av lagar, andra författningar eller yrkesetiska regler. Förvaltaren ska dessutom visa att den externa värderaren kan lämna tillräckliga yrkesmässiga garantier för att effektivt kunna utföra den relevanta värderingsfunktionen i enlighet med 9 kap. och att delegeringen har skett så som föreskrivs i 10 kap. Om Finansinspektionen anser att den externa värderaren inte uppfyller de villkor som nämns i detta moment kan den kräva att en annan extern värderare utses i stället för denne.

Ett förvaringsinstitut som utsetts för en AIF-fond kan utses till extern värderare för fonden

endast om den håller utförandet av sina förvaringsinstitutsfunktioner funktionellt och hierarkiskt åtskilda från sina uppgifter som extern värderare och om eventuella intressekonflikter identifieras, hanteras, övervakas och redovisas för AIF-fondens investerare på ett korrekt sätt.

En extern värderare får inte vidaredelegera värderingsfunktioner.

6 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om villkoren för att de krav ska vara uppfyllda som ställs på delegering av en AIF-förvaltares funktioner, om förutsättningarna för att en AIF-förvaltare i enlighet med 1 § 1 mom. kan anses ha delegerat en alltför betydande del av sina funktioner och om sådana yrkesmässiga garantier som avses i 5 § 2 mom.

IV AVDELNINGEN

INFORMATIONSSKYLDIGHET OCH MARKNADSFÖRING

11 kap.

Krav på öppenhet

1 §

Bokslut och verksamhetsberättelse

En AIF-förvaltare ska för varje AIF-fond som den förvaltar och för varje AIF-fond som den marknadsför tillhandahålla bokslut och verksamhetsberättelse samt sådan i 3 mom. avsedd information som inte framgår av dem och på begäran överlämna dem till investerarna inom sex månader från räkenskapsperiodens utgång.

En AIF-fonds bokslut och verksamhetsberättelse ska upprättas i enlighet med den nationella reglering om bokföring och bokslut i en EES-stat eller ett tredjeland som gäller för fonden eller i enlighet med redovisningsstandarderna i den

EES-stat eller det tredjeland där AIF-fonden är etablerad och i enlighet med de redovisningsstandarder som fastställs i fondens stadgar.

Trots det som annars föreskrivs om bokslutsskyldighet ska AIF-fonden i anslutning till bokslutet

1) upprätta en balansräkning eller en redovisning av tillgångar och skulder,

2) upprätta en resultaträkning för räkenskapsperioden,

3) upprätta en verksamhetsberättelse för räkenskapsperioden,

4) redovisa för väsentliga förändringar i den information som avses i 12 kap. 4 och 5 § under den räkenskapsperiod som berättelsen omfattar,

5) redovisa för det sammanlagda ersättningsbelopp för räkenskapsperioden, fördelat på fasta och rörliga ersättningar, som AIF-förvaltaren betalat ut till sin personal och för antalet betalningsmottagare och i förekommande fall för de vinstutdelningsandelar som AIF-fonden betalat ut,

6) redovisa för det totala ersättningsbeloppet, fördelat på högsta ledning och den personal hos AIF-förvaltaren vars verksamhet väsentligt påverkar fondens riskprofil.

Om AIF-fonden ska offentliggöra bokslutet i enlighet med 7 kap. i värdepappersmarknadslagen ska endast den information som avses i 2 mom. på begäran ges investerarna, antingen separat eller som en tilläggsdel till bokslutet.

2 §

Revision och särskild granskning

På en AIF-fonds revision och revisorer tillämpas revisionslagen.

Av en AIF-fonds revisorer ska minst en vara en CGR-revisor eller CGR-sammanslutning som avses i 2 § 2 punkten i revisionslagen.

Den revisor som avses i 9 § i revisionslagen ska förordnas av Finansinspektionen. Dessutom ska Finansinspektionen förordna en behörig revisor för en AIF-fond, om en revisor som uppfyller de krav som anges i 2 mom. i den här paragrafen inte har utsetts för fonden.

En AIF-förvaltare som i EES-stater marknadsför en AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland kan låta utföra revisionen av fonden i enlighet med gällande internationella redovisningsstandarder i tredjelandet, vilket innebär att 2 och 3 mom. inte tillämpas på AIF-fonden.

3 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning får närmare bestämmelser om följande utfärdas genom förordning av finansministeriet:

1) hur förändringar i AIF-fondens värde ska tas upp i fondens bokslut,

2) balans- och resultaträkningens uppställningsformer,

3) upplysningar som ska ges i noterna till balans- och resultaträkningen och finansieringsanalysen samt i verksamhetsberättelsen,

4) koncernbalansräkningens och koncernresultaträkningens uppställningsformer,

5) upplysningar som ska ges i noterna till koncernens balans- och resultaträkning och finansieringsanalys,

6) specifikationer till balansräkningen och noterna,

7) revision.

Innan finansministeriet utfärdar förordningen ska ministeriet be Finansinspektionen och bokföringsnämnden om utlåtanden.

4 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen får efter att ha bitt bokföringsnämnden inkomma med ett utlåtande, som komplettering till finansministeriets förordning utfärda närmare föreskrifter om hur AIF-fonders bokslut ska upprättas, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

5 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om verksamhetsberättelse.

12 kap.

Erbjudande av andelar

1 §

Rätt att marknadsföra AIF-fonder

En AIF-förvaltare har rätt att i Finland marknadsföra andelar i en AIF-fond som den förvaltar efter att till Finansinspektionen ha gett in en anmälan om den AIF-fond vars andelar den avser att marknadsföra, inklusive handlingar och uppgifter som behövs för bedömningen.

En förutsättning för rätten att marknadsföra enligt 1 mom. för en matarfond till en AIF-fond är dessutom att dess mottagarfond är en AIF-fond som är etablerad i en EES-stat och förvaltas av en EES-baserad AIF-förvaltare.

En AIF-förvaltare kan börja marknadsföra en AIF-fond i Finland efter att ha underrättats om saken av Finansinspektionen.

AIF-förvaltaren ska skriftligen underrätta Finansinspektionen om förändringar i den information som avses i 1 mom. senast en månad innan den planerade ändringen genomförs eller omedelbart efter att en oförutsedd förändring skett.

Ett värdepappersföretag får direkt eller indirekt erbjuda andelar i AIF-fonder endast till investerare i EES-stater efter det att AIF-förvaltaren för de fonderna har fått underrättelse av Finansinspektionen enligt 3 mom. och med iakttagande av vad som föreskrivs i detta kapitel och 19 kap. 4 §.

2 §

God värdepappersmarknadssed

Vid marknadsföring av andelar i AIF-fonder får inte sådana förfaranden tillämpas som strider

mot god värdepappersmarknadssed enligt 1 kap. 2 § i värdepappersmarknadslagen.

Det som föreskrivs i 1 mom. gäller också när investeraren själv har kontaktat den som erbjuder AIF-fonder.

3 §

Förbud mot att lämna osann eller vilseledande information

Vid marknadsföring av andelar i AIF-fonder och vid uppfyllande av informationsskyldigheten enligt denna lag får osann eller vilseledande information inte ges. Om det efter att informationen lämnats framgår att den är vilseledande eller osann och om den kan ha väsentlig betydelse för investerare, ska den utan dröjsmål rättas eller kompletteras i tillräcklig utsträckning. Av marknadsföringen ska framgå dess kommersiella syfte.

Det som föreskrivs i 1 mom. gäller också när investeraren själv har kontaktat den som erbjuder AIF-fonder.

4 §

Skyldighet att informera investerare

En AIF-förvaltare som förvaltar en AIF-fond vars andelar marknadsförs i Finland eller i någon annan EES-stat ska hålla väsentlig och tillräcklig information om varje EES-baserad AIF-fond som den förvaltar tillgänglig för investerarna innan de investerar i AIF-fonden.

Uppgifter om väsentliga förändringar i sådan väsentlig och tillräcklig information som avses i 1 mom. ska hållas tillgängliga för investerarna.

Det som föreskrivs i 2 mom. gäller också AIF-förvaltare som är skyldiga att i enlighet med 1 kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen opartiskt tillhandahålla investerarna information.

Om en AIF-förvaltare är skyldig att offentliggöra prospekt enligt 3—5 kap. i värdepappersmarknadslagen ska den separat eller som kompletterande information i prospektet offent-

liggöra den i 1 mom. avsedda väsentliga och tillräckliga information som inte ingår i prospektet.

Den som marknadsför andelar i en AIF-fond ska hålla väsentlig och tillräcklig information som avses i 1 mom. tillgänglig för investerarna innan de investerar i fonden. Informationsskyldigheten gäller också när investeraren själv har kontaktat den som erbjuder AIF-fonder. Professionella kunder kan genom specifikt skriftligt samtycke avstå från sin rätt enligt detta moment att få information gällande en AIF-förvaltare.

5 §

Regelbunden informationsskyldighet

En AIF-förvaltare ska för varje AIF-fond och EES-baserad AIF-fond som den förvaltar och för varje annan AIF-fond som den marknadsför i en EES-stat regelbundet lämna information till investerarna om

1) andelen för de av AIF-fondens tillgångar för vilka särskilda ordningar gäller på grund av deras illikvida natur,

2) eventuella nya ordningar för AIF-fondens likviditetshantering,

3) AIF-fondens aktuella riskprofil och de riskhanteringssystem som AIF-förvaltaren tillämpar på dessa risker.

6 §

Skyldighet att informera investerare om finansiell hävstång

En AIF-förvaltare ska för varje AIF-fond och EES-baserad AIF-fond som den förvaltar och för varje annan AIF-fond som den marknadsför i en EES-stat, när dessa använder finansiell hävstång, regelbundet lämna information om

1) ändringar i den högsta nivå av finansiell hävstång som AIF-förvaltaren får använda för en AIF-fonds räkning och eventuell rätt att förfoga över säkerheter eller andra garantier som lämnats enligt ordningen för finansiell hävstång,

2) det totala beloppet för den finansiella hävstång som den AIF-fonden använt.

7 §

Investerings tillgångar i enlighet med vad som angivits

En AIF-förvaltare ska i fråga om en förvalttad AIF-fonds investeringar iaktta den information om investering av tillgångar som den gett investerarna med stöd av informationsskyldigheten enligt 4 §.

8 §

Kundkontroll

En AIF-förvaltare ska ha kännedom om sina kunder. Förvaltaren ska känna till kundernas verkliga förmånstagare och personer som handlar för kundernas räkning. När skyldigheterna enligt detta moment fullgörs kan system som avses i 2 mom. nyttiggöras.

AIF-förvaltaren ska ha tillräckliga riskhanteringssystem för att bedöma de risker som kunderna medför för dess verksamhet.

AIF-förvaltaren ska utan dröjsmål underrätta centralen för utredning av penningtvätt om tvivelaktiga transaktioner eller misstanke om finansiering av terrorism så som föreskrivs i 23 och 24 § i lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism (503/2008).

Det som föreskrivs i 1 mom. ska inte tillämpas på AIF-förvaltare som har sitt stadgeenliga säte i en EES-stat och vars aktier är föremål för handel på en sådan reglerad marknad som avses i 1 kap. 2 § 6 punkten i lagen om handel med finansiella instrument.

Bestämmelser om kundkontroll finns dessutom i lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism.

9 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet ska, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra

AIFM-direktivet närmare bestämmelser utfärdas om de handlingar och den information som

- 1) ska ingå i en anmälan enligt 1 § 1 mom.,
- 2) investerarna enligt 4 § åtminstone ska ges och om den information som kan tas in i ett sådant prospekt som avses i prospektdirektivet eller ges utöver prospektet.

10 §

Finansinspektionens behörighet att utfärda föreskrifter

Finansinspektionen får meddela närmare föreskrifter om de förfaranden för kundkontroll som avses i 8 § 1 mom. och om de riskhanteringssystem som avses i 8 § 2 mom., om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning.

11 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om regelbunden information till investerare.

13 kap.

Marknadsföring till icke-professionella kunder

1 §

Villkor för marknadsföring

Vid marknadsföring av AIF-fonder till icke-professionella kunder i Finland ska bestämmelserna i detta kapitel iakttas.

Vid marknadsföring av AIF-fonder till icke-professionella kunder i Finland ska dessutom också konsumentskyddslagen (38/1978) iakttas.

Den som marknadsför AIF-fonder ska innan ett investeringsbeslut fattas skicka en icke-professionell kund ett faktablad som avses i 4 §.

Trots bestämmelserna i detta kapitel får en AIF-förvaltare marknadsföra en AIF-fond till icke-professionella kunder i en annan EES-stat

eller ett tredjeland i enlighet med bestämmelserna i det landet.

2 §

Auktorisationsvillkor

En AIF-förvaltare som riktar marknadsföring till icke-professionella kunder ska vara auktoriserad enligt denna lag eller inneha motsvarande tillstånd i en annan EES-stat.

Trots bestämmelserna i 1 mom. kan andelar i en registreringsskyldig AIF-förvaltare eller en AIF-förvaltare som är registreringsskyldig i EES, när den är en internt förvaltd AIF-fond vars aktier har tagits upp till handel på en reglerad marknad enligt 1 kap. 2 § 6 punkten i lagen om handel med finansiella instrument, alltid marknadsföras till icke-professionella kunder i Finland.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl på ansökan bevilja en registreringsskyldig AIF-förvaltare rätt att marknadsföra förvaltd AIF-fonder till icke-professionella kunder i Finland.

3 §

Rättsliga villkor när det gäller AIF-fonder

Till icke-professionella kunder får endast sådana AIF-fonder marknadsföras som är

- 1) aktiebolag,
- 2) kommanditbolag,
- 3) specialplaceringsfonder som avses i lagen om placeringsfonder,
- 4) registrerade föreningar,
- 5) andelslag, eller
- 6) i AIFM-direktivet avsedda utländska motvarigheter till sådana sammanslutningar som nämns i 1—5 punkten.

Till icke-professionella kunder får endast sådana AIF-fonder i form av kommanditbolag marknadsföras vars vinstutdelning begränsas i bolagsavtalet, under förutsättning att det har fastställts lämpliga påföljder för överträdelse av begränsningen.

Endast EES-baserade AIF-fonder får marknadsföras till icke-professionella kunder.

Finansinspektionen kan av synnerligen vägande skäl på ansökan bevilja en AIF-förvaltare rätt att marknadsföra AIF-fonder som inte är EES-baserade till icke-professionella kunder.

4 §

Faktablad

En AIF-förvaltare ska för varje AIF-fond som den marknadsför till icke-professionella kunder upprätta en kortfattad handling med basfakta för investerare (*faktablad*). I faktabladet ska uttrycket ”basfakta för investerare” ingå på svenska eller finska eller på något annat språk som Finansinspektionen godkänner.

Faktabladet ska innehålla följande information som ska vara begriplig för investeraren utan några andra handlingar:

- 1) AIF-fondens identifieringsuppgifter,
- 2) en kort beskrivning av investeringsmål och investeringspolicy,
- 3) en presentation av tidigare avkastningsutveckling eller, vid behov, av förväntad avkastningsutveckling,
- 4) kostnader och produktrelaterade avgifter,
- 5) investeringens risk- och avkastningsprofil samt lämpliga anvisningar och varningar när det gäller riskerna med investeringar i AIF-fonden.

Faktabladet ska offentliggöras på finska eller svenska eller på något annat språk som Finansinspektionen godkänner, och det ska sändas till Finansinspektionen för kännedom.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl på ansökan bevilja en AIF-förvaltare rätt att marknadsföra en AIF-fond som den förvaltar till icke-professionella kunder utan att förvaltaren behöver upprätta ett sådant faktablad som avses i 1 mom.

5 §

Tilläggsinformation och språket i faktablad

Av faktabladet ska det framgå var och hur man kan få tilläggsinformation om AIF-fonden och på vilka språk handlingarna och informationen lätt kan fås.

Faktabladet ska utformas kortfattat på allmänspråk och upprättas i ett gemensamt format som möjliggör jämförelser. Faktabladet ska vara begripligt för icke-professionella kunder. Informationen ska vara saklig, tydlig och förenlig med motsvarande information till investerare i andra sammanhang.

Icke-professionella kunder ska utöver faktablad ges information som avses i 12 kap. 4 § på ett enhetligt sätt i en enda handling, om det inte finns vägande skäl för att med Finansinspektionens tillstånd avvika från detta.

6 §

Förbud mot förhandsteckning och tidigt mottagande av avgifter

Andelar i AIF-fonder får inte marknadsföras till icke-professionella kunder förrän Finansinspektionen har tillställts de handlingar och uppgifter som avses i 12 kap. 1 §.

En AIF-fond får inte av en icke-professionell kund ta emot betalning för teckning av andelar i fonden eller andra motsvarande betalningar innan den har identifierat investerarna i enlighet med 12 kap. 8 §.

Andelar i AIF-fonder får inte marknadsföras till icke-professionella kunder, om förvärv av en andel medför skyldighet till ytterligare investeringar. Att ålägga en icke-professionell kund en sådan investering binder inte kunden.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl på ansökan bevilja en AIF-förvaltare rätt att avvika från kraven i 1—3 mom.

7 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får i syfte att genomföra AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om

1) förutsättningarna för att Finansinspektionen ska bevilja undantag som avses i 2 § 3 mom., 3 § 4 mom., 4 § 4 mom. och 6 § 4 mom.,

2) de krav på faktabladet till investerare som avses i 4 och 5 §.

V AVDELNINGEN

FÖRVARINGSINSTITUT

14 kap.

Auktorisation att verka som förvaringsinstitut

1 §

Förvaringsinstitut

Följande företag får vara förvaringsinstitut för en AIF-fond:

1) ett kreditinstitut som avses i 8 § i kreditinstitutslagen eller en filial till ett utländskt EES-kreditinstitut,

2) ett värdepappersföretag som avses i lagen om investeringstjänster och vars kapitalbas under alla förhållanden uppgår till minst det startkapital som anges i artikel 9 i kapitalbasdirektivet eller en filial till ett sådant utländskt EES-värdepappersföretag som omfattas av kapitalkraven enligt artikel 20.1 i kapitalbasdirektivet, inklusive kapitalkrav för operativa risker, och som har auktoriserats på motsvarande sätt som enligt 3 kap. 1 § i lagen om investeringstjänster i någon annan stat än Finland och som även tillhandahåller investeringstjänster för förvaring och förvaltning av finansiella instrument för kunders räkning i enlighet med 1 kap. 11 § 9 punkten i lagen om investeringstjänster och under alla förhållanden har en kapitalbas motsvarande minst det startkapital som anges i artikel 9 i kapitalbasdirektivet,

3) ett aktiebolag som fått sådant verksamhetstillstånd för ett förvaringsinstitut som avses i 9 § i lagen om placeringsfonder.

Bestämmelser om i tredjeländer baserade AIF-fonders förvaringsinstitut finns i 20 kap. 4 §.

2 §

Hantering av intressekonflikter

Ett förvaringsinstitut får inte bedriva verksamhet som kan skapa intressekonflikter mellan

AIF-fonden, AIF-fondens investerare, AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet självt, såvida det inte håller utförandet av sina förvaringsinstitutsuppgifter funktionellt och hierarkiskt åtskilda från sina övriga uppgifter. En förutsättning är dessutom att eventuella intressekonflikter identifieras, hanteras och övervakas samt att de på ett lämpligt sätt redovisas för AIF-fondens investerare.

En AIF-förvaltare får inte fungera som förvaringsinstitut för AIF-fonder.

Villkoren i 1 mom. gäller också en primär-mäklare som är motpart till en AIF-fond. Förvaringsinstitut får delegera sina förvaringsfunktioner till en sådan mäklare endast om också de villkor som avses i 15 kap. 5 § är uppfyllda.

3 §

Särskilda förvaringsinstitut

En värdepapperscentral som avses i 1 kap. 3 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet (749/2012) kan utan särskild auktorisation fungera som särskilt förvaringsinstitut för en AIF-fond.

Ett aktiebolag som enligt denna lag auktoriserats som förvaringsinstitut kan fungera som särskilt förvaringsinstitut för en AIF-fond. Detsamma gäller andelslag, varvid bestämmelserna om aktiebolag och aktiekapital på motsvarande sätt ska gälla andelslag och andelskapital.

Ett särskilt förvaringsinstitut kan förvara endast sådana AIF-fonders tillgångar som saknar rätt till inlösen under en period på fem år från dagen för den första investeringen, och

1) som i enlighet med målen för sin investeringsstrategi i allmänhet inte investerar i sådana finansiella instrument som avses i 15 kap. 2 § 1 mom., eller

2) som generellt investerar i emittenters eller noterade bolags värdepapper i syfte att potentiellt förvärva bestämmande inflytande i sådana bolag.

I övrigt ska på ett särskilt förvaringsinstituts uppgifter och ansvar tillämpas vad som föreskrivs i 15 och 16 kap.

4 §

Ansökan om auktorisation

Finansinspektionen beviljar ett särskilt förvaringsinstitut auktorisation på ansökan.

Till ansökan ska fogas tillräckliga utredningar om sökanden och om de verksamhetsförutsättningar som avses i denna lag.

Förvaringsinstitutet får på de villkor som nämns i auktorisationen utföra förvaringsinstitutsuppgifter enligt denna lag som en del av sin yrkes- eller affärsverksamhet.

5 §

Beslut om auktorisation

Finansinspektionen ska avgöra en ansökan om auktorisation för ett särskilt förvaringsinstitut inom sex månader från det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för avgörandet. Om Finansinspektionen av något vägande skäl i det enskilda fallet anser det vara behövligt kan den besluta förlänga tidsfristen med högst sex månader.

I auktorisationen ska nämnas de i 4 § 3 mom. avsedda tjänster utöver vilka det särskilda förvaringsinstitutet utför förvaringsinstitutsuppgifter. Finansinspektionen kan efter att ha beviljat auktorisationen på ansökan av förvaringsinstitutet ändra auktorisationen till de delar som avses i detta moment.

Finansinspektionen har, efter att ha hört sökanden, rätt att i auktorisationen uppställa sådana begränsningar och villkor för det särskilda förvaringsinstitutets affärsverksamhet som är nödvändiga med tanke på investerarskyddet, finansmarknadens stabilitet eller tillsynen eller nödvändiga begränsningar och villkor som gäller kundförhållande, innehav eller medlemskap i fråga om särskilda förvaringsinstitut.

Om inget beslut har meddelats inom den tid som nämns i 1 mom. får sökanden anföra besvär hos Helsingfors förvaltingsdomstol. Besvären anses då gälla avslag på ansökan. Besvär får anföras tills beslut har meddelats. Finansinspektionen ska underrätta besvärsmyndigheten om be-

slutet, om detta har meddelats efter överklagandet.

6 §

Villkor för beviljande av auktorisation

Auktorisation för ett särskilt förvaringsinstitut ska beviljas ett finländskt aktiebolag om det på basis av vad som utretts kan säkerställas att institutet samt dess ägare och ledning uppfyller kraven enligt detta kapitel.

Av ett särskilt förvaringsinstituts verksamhetsområde, som är infört i handelsregistret, ska framgå förvaringsinstitutets verksamhet som förvaringsinstitut för AIF-fonder. Också ett nytt företag kan beviljas auktorisation innan det registreras.

7 §

Minimikapital

Ett särskilt förvaringsinstitut ska ha ett aktiekapital på minst 125 000 euro. Hela aktiekapitalet ska vara tecknat när auktorisationen beviljas.

Utöver bestämmelserna i 1 mom. ska ett särskilt förvaringsinstitut ha 0,02 procent eget kapital av det belopp varmed det sammanlagda värdet av de av AIF-fondens medel som är i det särskilda förvaringsinstitutets förvaring överstiger 250 miljoner euro. Det totala beloppet av det egna kapitalet behöver dock inte överstiga 10 miljoner euro.

8 §

Ledning och tillförlitlighet

Ett särskilt förvaringsinstituts styrelse och verkställande direktör ska leda förvaringsinstitutet med yrkesskicklighet och enligt sunda och ändamålsenliga affärsprinciper. Styrelsen, verkställande direktören och den övriga 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 förvaringsinstitutsverksamhet som behövs med beaktande av arten och

omfattningen av förvaringsinstitutets verksamhet.

Den anses inte vara tillförlitlig som

1) under de senaste fem åren före bedömningen har dömts till fängelsestraff eller under de senaste tre åren före bedömningen har dömts till bötesstraff för brott som kan anses visa att han eller hon är uppenbart olämplig som styrelsemedlem, ersättare för en styrelsemedlem, verkställande direktör, ställföreträdare för verkställande direktören eller medlem av den övriga högsta ledningen i ett förvaringsinstitut, eller

2) annars genom sin tidigare verksamhet har visat sig vara uppenbart olämplig för uppdrag som avses i 1 punkten.

Om en dom som avses i 2 mom. 1 punkten inte har vunnit laga kraft kan den dömda dock fortsätta i sitt uppdrag enligt 1 mom., om detta ska anses uppenbart motiverat med hänsyn till en samlad bedömning av dennes tidigare verksamhet, de omständigheter som lett till domen och andra inverkande omständigheter.

Ett särskilt förvaringsinstitut ska omedelbart underrätta Finansinspektionen om förändringar i fråga om personer i ledande ställning enligt 1 mom.

9 §

Betydande ägares tillförlitlighet

Den som direkt eller indirekt äger minst tio procent av ett särskilt förvaringsinstituts aktiekapital eller en andel som medför minst tio procent av den rösträtt som dess samtliga aktier medför ska vara tillförlitlig.

Tillförlitligheten bedöms enligt de grunder som nämns i 8 § 2 och 3 mom.

Den som har för avsikt att direkt eller indirekt förvärva aktier i ett särskilt förvaringsinstitut ska på förhand underrätta Finansinspektionen om detta i enlighet med 7 kap. 9 §. Vad som i 7 kap. 9 § föreskrivs om AIF-förvaltare gäller vid tillämpningen av detta moment särskilda förvaringsinstitut.

Ett särskilt förvaringsinstitut ska utan dröjsmål underrätta Finansinspektionen om föränd-

ringar i fråga om sådana betydande ägare som avses i 1 mom.

10 §

Skyldighet att anmäla väsentliga ändringar i förutsättningarna för auktorisation

Ett särskilt förvaringsinstitut ska underrätta Finansinspektionen om väsentliga förändringar i de förutsättningar för auktorisationen som avses i 5 §, innan ändringarna genomförs.

Om Finansinspektionen förbjuder genomförandet av ändringarna eller beslutar att uppställa begränsningar eller villkor för auktorisationen i enlighet med 14 §, ska den inom en månad från mottagandet av anmälan informera det särskilda förvaringsinstitutet om detta. Om Finansinspektionen av vägande skäl inte kan lämna institutet besked inom en månad, kan den besluta förlänga anmälningstiden med högst en månad efter att ha informerat förvaringsinstitutet om detta.

11 §

Registrering av auktorisation

Finansinspektionen ska anmäla auktorisationer till handelsregistret för registrering. Auktorisation som har beviljats ett nytt förvaringsinstitut ska registreras samtidigt som företaget registreras.

12 §

Register över förvaringsinstitut

Finansinspektionen för ett offentligt register över sådana särskilda förvaringsinstitut som avses i detta kapitel.

13 §

Inledande av verksamhet

Ett särskilt förvaringsinstitut får, om inte annat följer av auktorisationsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter att ha beviljats auk-

torisation. Om auktorisation har beviljats ett nytt aktiebolag ska bolaget dessutom ha registrerats. Ett särskilt förvaringsinstitut ska meddela Finansinspektionen när det inleder sin verksamhet.

14 §

Återkallande av auktorisation och begränsning av verksamhet

I 26 § i lagen om Finansinspektionen föreskrivs om återkallande av ett särskilt förvaringsinstituts auktorisation. Finansinspektionen ska anmäla återkallanden för registrering samt för kännedom till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten.

I 27 § i lagen om Finansinspektionen föreskrivs om begränsning av ett särskilt förvaringsinstituts verksamhet.

15 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, utfärdas närmare bestämmelser om tillräckliga utredningar som ska fogas till en sådan ansökan om auktorisation som avses i 4 §.

15 kap.

Förvaringsinstitutens uppgifter

1 §

Utförande av ett förvaringsinstituts uppgifter

Ett förvaringsinstitut ska i enlighet med 2 § förvara AIF-fondens tillgångar och utföra övriga uppgifter som avses i denna lag.

Förvaringsinstitutet ska utföra sina uppgifter självständigt, i AIF-fondens och investerarnas intresse.

Förvaringsinstitutet ska utföra sina uppgifter hederligt, opartiskt och professionellt.

2 §

Förvaringsinstitutens förvaringsuppgifter

Ett förvaringsinstitut ska förvara de av en AIF-fonds finansiella instrument som kan registreras på ett konto för finansiella instrument som har öppnats hos förvaringsinstitutet i AIF-fondens eller, då detta inte är möjligt, i AIF-förvaltarens namn eller som kan levereras fysiskt till förvaringsinstitutet.

Förvaringsinstitutet ska regelbundet i fråga om andra tillgångar än de finansiella instrument som avses i 1 mom. kontrollera att AIF-fonden eller dess förvaltare äger tillgångarna i fråga och föra ett uppdaterat register över de tillgångar som den anser att AIF-fonden har äganderätten till. Bedömningen av äganderätten ska bygga på uppgifter eller handlingar från AIF-fonden eller AIF-förvaltaren och på externa bevis, om sådana finns.

Förvaringsinstitutets tillgångar ska hållas åtskilda från AIF-fondens tillgångar och från övriga kunders och AIF-fonders tillgångar samt förvaras på ett tillförlitligt sätt. En AIF-fonds tillgångar får inte utmätas för förvaringsinstitutets skuld. En AIF-fonds tillgångar får inte utan förhandsgodkännande av AIF-förvaltaren pantsättas eller överlåtas i annat än AIF-fondens intresse.

3 §

Förvaringsinstitutens övriga uppgifter

Ett förvaringsinstitut ska se till att

- 1) AIF-fondens penningflöden övervakas korrekt,
- 2) alla betalningar i samband med teckning och inlösen i en AIF-fond har gjorts,
- 3) AIF-fondens medel har satts in på vederbörligt sätt.

Förvaringsinstitutet ska dessutom se till att

- 1) försäljning, emission, återköp, inlösen och makulering av andelar i AIF-fonder genomförs i enlighet med lag och AIF-fondens stadgar,

2) värdet av andelarna i AIF-fonden beräknas i enlighet med lag, myndighetsföreskrifter och AIF-fondens stadgar,

3) AIF-förvaltarens order genomförs såvida inte dessa strider mot lag, myndighetsföreskrifter eller AIF-fondens stadgar,

4) ersättningar för transaktioner som berör en AIF-fonds tillgångar inbetalas inom sedvanliga tidsfrister,

5) att en AIF-fonds intäkter används i enlighet med lag och AIF-fondens stadgar.

4 §

Förvaringsavtal

AIF-förvaltaren och förvaringsinstitutet ska skriftligen avtala om att utse institutet till förvaringsinstitut för AIF-fonden och om de uppgifter som avses i 2 och 3 §. Avtalet ska reglera det informationsutbyte som anses vara nödvändigt för att förvaringsinstitutet ska kunna utföra sina uppgifter enligt denna lag. I avtalet ska också föreskrivas om eventuellt byte av förvaringsinstitut.

AIF-förvaltaren ska omedelbart till Finansinspektionen ge in avtal om förvaringsinstitut för förvaltade AIF-fonder och ändringar i avtalet.

AIF-förvaltare ska på begäran visa upp det avtal som avses i 1 mom. eller en kopia av avtalet för personer som investerat eller avser att investera i fonden.

5 §

Delegering av förvaringsuppgifter

Ett förvaringsinstitut får till tredje part delegera endast de förvaringsuppgifter som avses i 2 §, förutsatt att följande villkor är uppfyllda:

- 1) uppgifterna delegeras inte i avsikt att kringgå kraven i denna lag,
- 2) förvaringsinstitutet kan visa att det finns ett objektiva skäl till delegeringen,
- 3) förvaringsinstitutet har handlat med vederbörlig skicklighet, aktsamhet och omsorg när det väljer den som det önskar delegera en uppgift till

och vid översynen och kontrollen av den tredje parten när den delegerade uppgiften fullgörs,

4) förvaringsinstitutet ser till att den tredje parten uppfyller delegeringsvillkoren under utförandet av den delegerade uppgiften.

Den som en uppgift har delegerats till får vidaredelegera uppgiften på de villkor som nämns i 1 mom.

Att inom tredjeländers avvecklingssystem tillhandahålla sådana tjänster som avses i 1 § i lagen om vissa villkor vid värdepappers- och valutahandel samt avvecklingssystem (1084/1999) eller motsvarande tjänster anses inte som delegering av förvaringsfunktioner.

6 §

Förvaringsinstitutets meddelande till Finansinspektionen

Om ett förvaringsinstitut beslutar att inte sköta en AIF-förvaltares uppdrag eller om det finner att det annars finns skäl till anmärkningar mot förvaltarens verksamhet enligt 2 eller 3 § och om AIF-förvaltaren inte återtar sitt beslut eller ändrar sitt förfarande, ska förvaringsinstitutet underrätta Finansinspektionen om saken.

7 §

Primärmäklare

Om det för en AIF-fond har utsetts en primärmäklare ska denna iaktta vad som i kommissionens delegerade förordning föreskrivs om rapporteringsskyldigheter för prime brokers.

8 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet ska, om inte något annat föreskrivs i kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om

1) att hålla tillgångar åtskilda enligt 2 § 3 mom.,

2) insättning av medlen på vederbörligt sätt enligt 3 § 1 mom.,

3) de villkor som avses i 5 § 1 mom. 4 punkten,

4) i 5 § avsedd delegering av ett förvaringsinstituts uppgifter när den som uppgiften delegeras till befinner sig i ett tredjeland,

5) hur storleken och den rättsliga och administrativa strukturen på förvaringsinstitutet samt verksamhetens karaktär och omfattning ska beaktas när bestämmelser som utfärdats med stöd av 1—4 punkten tillämpas.

9 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs det vilka uppgifter som ska ingå i ett skriftligt avtal med ett förvaringsinstitut, om förvaringsfunktioner, om uppgifter som kräver vederbörlig omsorg och om skyldigheten att hålla tillgångar åtskilda.

16 kap.

Förvaringsinstitutens ansvar

1 §

Ansvar vid förlust av finansiella instrument

Om inte något annat föreskrivs i detta kapitel är ett förvaringsinstitut oberoende av om det handlat oaktsamt ersättningsskyldigt gentemot en AIF-fond och dess investerare för skada som orsakats av förlust av finansiella instrument som förvarats i enlighet med 15 kap. 2 § 1 mom.

Vid förlust enligt 1 mom. av ett finansiellt instrument ska förvaringsinstitutet i första hand återlämna ett finansiellt instrument av identisk typ eller motsvarande belopp till AIF-fonden eller dess förvaltare.

Förvaringsinstitutet är skyldigt att ersätta en skada som det uppsåtligen eller av oaktsamhet har orsakat AIF-fonden eller dess investerare genom ett förfarande i strid med denna lag eller bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med

stöd av den eller genom att försumma sina skyldigheter.

I 2 och 6 kap. i skadeståndslagen (412/1974) föreskrivs om jämkning av skadeståndsansvar och om fördelning av skadeståndsansvaret mellan två eller flera skadeståndsskyldiga.

2 §

Villkor för ansvarsbefrielse

Skada som avses i 1 § behöver inte ersättas om förvaringsinstitutet kan visa att skadan har orsakats av en sådan yttre exceptionell och oförutsedd händelse som institutet inte har kunnat förhindra och vars konsekvenser det inte har kunnat undvika med iakttagande av all tänkbar omsorgsfullhet.

3 §

Villkor för ansvarsbefrielse då förvaringsfunktioner har delegerats

Delegering av förvaringsuppgifter påverkar inte förvaringsinstitutets ansvar enligt denna lag, om inte annat följer av denna paragraf.

Ett förvaringsinstitut kan befrias från ansvar enligt 1 § 1 mom. om det visar att det iakttagit tillräckligt omsorg vid delegeringen av uppgifterna.

Om förvaringsuppgifter har delegerats till ett institut som är etablerat i ett tredjeland, kan förvaringsinstitutet befrias från ansvar enligt 1 § 1 mom. om tredjelandets lagstiftning förutsätter att ett lokalt institut förvarar ett visst finansiellt instrument och om förvaringsinstitutet visar att det iakttagit tillräcklig omsorg vid delegeringen av uppgifterna.

4 §

Rätt att kräva ersättning för skada

En investerare som har investerat i en AIF-fond eller en AIF-förvaltare som investerat för investerarens räkning har rätt att kräva att förvaringsinstitutet ska ersätta skada som i enlighet med 1 § har orsakats av investeraren.

Det som föreskrivs i 1 mom. begränsar inte en AIF-förvaltares rätt att kräva ersättning för skada som orsakats av AIF-fonden.

5 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet ska, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om förutsättningarna för tillräcklig omsorg enligt 3 § 2 och 3 mom. och om hur storleken och den rättsliga och administrativa strukturen på förvaringsinstitutet samt verksamhetens karaktär och omfattning ska beaktas när de förordningar som utfärdas med stöd av denna paragraf tillämpas.

6 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om uppkomsten av förvaringsinstituts ansvar och villkoren för ansvarsbefrielse, om de allmänna grunderna för bedömning av sådan reglering och tillsyn som avser stabiliteten i tredjeländers verksamhet och om förutsättningarna för utförande av förvaringsuppgifter.

VI AVDELNINGEN

SÄRSKILDA FONDTYPER

17 kap.

AIF-fonder som använder finansiell hävstång

1 §

Gränser för finansiell hävstång

En AIF-förvaltare ska bestämma rimliga gränser för användningen av finansiell hävstång för varje AIF-fond som den förvaltar och vid varje tidpunkt respektera dessa gränser.

2 §

Högsta nivå av finansiell hävstång

En AIF-förvaltare ska bestämma och fastställa den högsta nivå av finansiell hävstång som de förvaltade AIF-fonderna får använda och i vilken utsträckning det finns förfoganderätt över säkerheter som får medges eller garantier som får lämnas enligt arrangemanget för finansiell hävstång.

Nivån enligt 1 mom. ska bestämmas med hänsyn till

1) kategori av AIF-fond, AIF-fondens investeringsstrategi och AIF-fondens källor för den finansiella hävstången,

2) varje annan koppling eller relevant förhållande till andra institut inom finanstjänstesektorn som skulle kunna utgöra en systemrisk,

3) behovet att begränsa exponeringen mot en enskild motpart,

4) den säkerhet som finns för den finansiella hävstången,

5) förhållandet mellan tillgångar och skulder,

6) storlek, art och omfattning av AIF-förvaltarens verksamhet på de berörda marknaderna.

3 §

Informationsskyldighet vid användning av finansiell hävstång i betydande grad

Utöver vad som föreskrivs i 2 § ska en AIF-förvaltare som i betydande grad använder finansiell hävstång fortlöpande hålla tillräcklig information om nivån på den finansiella hävstången tillgänglig för Finansinspektionen.

4 §

Finansinspektionens tillsyn

Finansinspektionen ska bedöma de systemriskerna på finansmarknaden, de risker för störningar på marknaderna och de risker för den ekonomiska tillväxten på lång sikt som användningen av finansiell hävstång medför.

Finansinspektionen ska uppställa gränser för användningen av finansiell hävstång för AIF-

förvaltaren, om Finansinspektionen anser det vara nödvändigt för att säkerställa stabilitet och integritet på finansmarknaden.

Finansinspektionen kan för att säkerställa investerarskyddet eller stabiliteten på finansmarknaden uppställa sådana begränsningar för förvaltningen av AIF-fonder som kan begränsa bidraget från användningen av finansiell hävstång till uppbyggnad av systemriskerna på finansmarknaden eller risker för störningar på marknaderna.

5 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om vad som i 3 § avses med tillräcklig information.

6 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om hävstångsmetoder, om beräkning av hävstångseffekter, om användning av hävstång i betydande grad och om begränsning av förvaltningen av AIF-fonder som använder finansiell hävstång.

18 kap.

AIF-fonder som investerar i onoterade bolag

1 §

Anmälan om större ägarandelar

En AIF-förvaltare ska göra en anmälan om större ägarandelar till Finansinspektionen när en förvaltd AIF-fond förvärvar avyttrar eller innehar aktier i ett onoterat bolag, och när den andel rösträtter i det onoterade bolaget som innehas av AIF-fonden når, överskrider eller underskrider tröskelvärdena 10 procent, 20 procent, 30 procent, 50 procent eller 75 procent.

De anmälningar som avses i 1 mom. ska göras utan onödigt dröjsmål, dock senast tio bankdagar efter den dag då den rättshandling ägde rum som innebar att AIF-fonden nådde, över-skred eller underskred de relevanta tröskelvärdena i det onoterade bolaget.

2 §

Anmälan om bestämmande inflytande

När en AIF-fond förvärvar bestämmande inflytande i ett onoterat bolag ska dess AIF-förvaltare, utöver vad som föreskrivs i 1, 3 och 4 §, underrätta Finansinspektionen om det bestämmande inflytandet.

I den anmälan som avses i 1 mom. ska nämnas

1) rösträtternas fördelning efter transaktionerna,

2) de förhållanden under vilka bestämmande inflytande förvärvades, inbegripet uppgifter om vilka som är de olika berörda aktieägarna, varje fysisk eller juridisk person som har rätt att utöva rösträtten för deras räkning och i tillämpliga fall den kedja av företag genom vilken rösträtten i praktiken innehas,

3) den dag då bestämmande inflytande förvärvades.

Anmälan ska också göras till det bolag vars rösträtter förvärvats och till de aktieägare vars identiteter och adresser AIF-förvaltaren har tillgång till eller som AIF-förvaltaren kan finna i den aktieägarförteckning som avses i 3 kap. 15 § i aktiebolagslagen eller i ett motsvarande utländskt register som förvaltaren har eller kan få tillgång till. AIF-förvaltaren ska i sitt meddelande till det onoterade bolaget begära att bolagets styrelse utan dröjsmål informerar arbetstagarrepresentanterna eller, om sådana representanter inte finns, de anställda själva, om att en förvalttad AIF-fond förvärvat bestämmande inflytande och ger den information som avses i 2 mom. AIF-förvaltaren ska genom skäliga åtgärder försöka se till att arbetstagarrepresentanterna eller, om sådana representanter inte finns, de anställda själva informeras av styrelsen.

De anmälningar som avses i denna paragraf ska göras utan onödigt dröjsmål, dock senast tio

bankdagar efter den dag då den rättshandling ägde rum som innebar att AIF-fondens rösträtt överskred tröskelvärde 50 procent.

3 §

Informationsskyldigheten vid förvärv av bestämmande inflytande

När en AIF-fond förvärvar bestämmande inflytande över ett onoterat bolag eller en emittent ska AIF-förvaltaren, utöver vad som föreskrivs i 1, 2 och 4 § tillhandahålla följande information:

1) uppgifter om de AIF-förvaltare som enskilt eller genom avtal med andra AIF-förvaltare förvaltar AIF-fonder som har förvärvat bestämmande inflytande,

2) den policy som tillämpas för att förebygga och hantera intressekonflikter, särskilt mellan AIF-förvaltaren, AIF-fonden och bolaget, inbegripet uppgifter om de särskilda skyddsmekanismer som inrättats för att se till att alla avtal såväl mellan AIF-förvaltaren och bolaget som mellan AIF-fonden och bolaget i förekommande fall ingås enligt normala marknadsmässiga villkor,

3) den policy som tillämpas för bolagets externa och interna kommunikation, särskilt till de anställda.

AIF-förvaltare ska göra den information som avses i 1 mom. tillgänglig för Finansinspektionen, det bolag där bestämmande inflytande förvärvats och de aktieägare vars identiteter och adresser AIF-förvaltaren har eller kan få tillgång till av det bolag som avses i 1 mom. eller genom ett register som AIF-förvaltaren har eller kan få tillgång till. I sitt meddelande till det bolag som avses i 1 mom. ska AIF-förvaltaren begära att företagets styrelse utan dröjsmål informerar arbetstagarrepresentanterna eller, om sådana representanter inte finns, de anställda själva om att en AIF-fond som AIF-förvaltaren förvaltar har förvärvat bestämmande inflytande och hålla den information som avses i 1 mom. tillgänglig.

Vid tillämpningen av denna paragraf ska den procentandel rösträtter som medför bestämmande inflytande och beräkningssättet av andelen

hos emittenten bestämmas så som föreskrivs i 2 kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen.

4 §

Skyldighet att informera om avsikter

När en AIF-fond förvärvar bestämmande inflytande i ett onoterat bolag ska den AIF-förvaltare som förvaltar denna fond, utöver vad som föreskrivs i 1—3 §, informera om sina avsikter i fråga om bolagets affärsverksamhet.

Den information som avses i 1 mom. ska omfatta fondens avsikter i fråga om det onoterade bolagets framtida affärsverksamhet och förväntade effekter på sysselsättningen, inbegripet väsentliga ändringar i anställningsvillkoren.

AIF-förvaltaren ska rikta information som avses i 2 mom. till det bolag där rösträtter har förvärvats och till de av bolagets aktieägare vars identiteter och adresser AIF-förvaltaren har eller kan få tillgång till av det onoterade bolaget eller genom ett register som förvaltaren har eller kan få tillgång till. AIF-förvaltaren ska begära att det onoterade bolagets styrelse utan dröjsmål informerar arbetstagarrepresentanterna eller, om inga sådana representanter finns, de anställda själva om att en förvaltd AIF-fond förvärvat bestämmande inflytande och ge den information som avses i 2 mom.

5 §

Skyldighet att informera om hur förvärv av bestämmande inflytande finansierats

När en AIF-fond förvärvar bestämmande inflytande i ett onoterat bolag ska den AIF-förvaltare som förvaltar en sådan AIF-fond utöver vad som anges i 1—3 § tillhandahålla Finansinspektionen och AIF-fondens investerare information om hur förvärvet har finansierats.

6 §

Målbolagets verksamhetsberättelse

När en AIF-fond förvärvar bestämmande inflytande i ett onoterat bolag ska den AIF-förval-

tare som förvaltar denna AIF-fond sammanställa en verksamhetsberättelse för målbolaget, om en sådan inte vederbörligen har sammanställts.

Verksamhetsberättelsen ska ge

1) en rättvisande och tillräckligt utförlig översikt över bolagets verksamhetsresultat och ekonomiska ställning och hur de utvecklats under översiktsperioden,

2) en beskrivning av viktiga händelser och transaktioner efter räkenskapsperiodens slut samt deras inverkan på målbolagets verksamhetsresultat och ekonomiska ställning,

3) en beskrivning av betydande risker och osäkerhetsmoment i anslutning till målbolagets affärsverksamhet under den närmaste framtiden,

4) de uppgifter som avses i 8 kap. 8 § i aktiebolagslagen.

AIF-förvaltaren kan, i stället för att ta in den information som avses i 2 mom. i den verksamhetsberättelse som avses i 1 mom., ta in informationen i den verksamhetsberättelse som avses i 11 kap. 1 §.

AIF-förvaltaren ska begära att det onoterade bolagets styrelse utan dröjsmål för kännedom lämnar den verksamhetsberättelse som avses i 2 mom. till arbetstagarrepresentanterna eller, om inga sådana representanter finns, till de anställda själva.

Verksamhetsberättelsen ska tillhandahållas de anställda och investerarna inom den tidsfrist som anges i 3 kap. 6 § i bokföringslagen. Den verksamhetsberättelse som avses ovan i 3 mom. ska emellertid finnas tillgänglig för de anställda och investerarna senast sex månader efter räkenskapsperiodens utgång.

7 §

Tömning av bolag och emittenter på tillgångar

När en AIF-fond som avses i 1 § förvärvar bestämmande inflytande i ett onoterat bolag eller en emittent ska den AIF-förvaltare som förvaltar denna AIF-fond under en period på 24 månader efter förvärvet genom skäliga åtgärder försöka förhindra att bolaget eller emittenten töms på tillgångar.

En AIF-förvaltare som avses i 1 mom. får i synnerhet inte dela ut medel i strid med aktiebolagslagen.

Vid tillämpningen av denna paragraf ska den procentandel rösträtter som medför bestämmande inflytande och beräkningssättet av andelen hos emittenten bestämmas så som föreskrivs i 2 kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen.

8 §

Personalrepresentanternas tystnadsplikt

Arbetsstagarrepresentanter och sakkunniga som representerar arbetstagare ska hemlighålla sådana konfidentiella uppgifter som getts i enlighet med detta kapitel, enligt vad som föreskrivs i 57 § i lagen om samarbete inom företag.

9 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet utfärdas, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, i syfte att genomföra AIFM-direktivet närmare bestämmelser om det förfarande för förhindrande av att bolaget töms på tillgångar som avses i 7 § när det bolag där bestämmande inflytande har förvärvats är något annat än ett aktiebolag.

VII AVDELNINGEN

GRÄNSÖVERSKRIDANDE VERKSAMHET

19 kap.

EES-staterna

1 §

Rätt att förvalta EES-baserade AIF-fonder

En auktoriserad AIF-förvaltare får förvalta AIF-fonder baserade i andra EES-stater efter att

ha lämnat följande information till Finansinspektionen:

1) uppgift om de EES-stater där den avser att förvalta AIF-fonder,

2) en verksamhetsplan där det framgår vilka AIF-fonder som den avser att förvalta och vilka tjänster den avser att tillhandahålla.

Om verksamheten enligt 1 mom. bedrivs genom en filial ska dessutom följande information lämnas till Finansinspektionen innan verksamheten inleds:

1) filialens organisatoriska struktur,

2) en adress i AIF-fondens hemmedlemsstat där relevanta handlingar kan erhållas,

3) namn och kontaktuppgifter för de personer som ansvarar för ledningen av filialen.

AIF-förvaltaren får börja förvalta en EES-baserad AIF-fond efter att ha tagit emot Finansinspektionens underrättelse om saken.

AIF-förvaltaren ska vid varje ändring av någon av de uppgifter som avses i denna paragraf skriftligen meddela Finansinspektionen om denna ändring senast en månad innan en planerad ändring genomförs eller omedelbart efter det att en oplanerad ändring ägt rum.

2 §

EES-baserade AIF-förvaltares rätt att förvalta AIF-fonder i Finland

En EES-baserad AIF-förvaltare får utan att etablera dotterföretag eller filial förvalta AIF-fonder i Finland under samma förutsättningar som AIF-förvaltare som är auktoriserade enligt denna lag.

En AIF-förvaltare som avses i 1 mom. får börja förvalta AIF-fonder i Finland efter att ha fått en underrättelse om saken från sin hemmedlemsstats utländska EES-tillsynsmyndighet.

3 §

Rätt att i Finland marknadsföra EES-baserade AIF-fonder

En auktoriserad AIF-förvaltare har rätt att i Finland marknadsföra andelar i förvaltade EES-

baserade AIF-fonder så som föreskrivs i 12 kap. 1 §.

Bestämmelser om marknadsföring till icke-professionella kunder finns i 13 kap.

4 §

Rätt att i andra EES-stater marknadsföra EES-baserade AIF-fonder

En auktoriserad AIF-förvaltare får marknadsföra andelar i en EES-baserad AIF-fond som den förvaltar i en annan EES-stat än Finland efter att till Finansinspektionen ha överlämnat en på engelska avfattad anmälan om den EES-baserade AIF-fond som den avser att marknadsföra i EES-staten. Anmälan ska innehålla den dokumentation och information som behövs för bedömning av ärendet.

Om den EES-baserade AIF-fonden är en matarfond, är den rätt att marknadsföra som avses i 1 mom. underkastad villkoret att mottagarfonden till AIF-fonden också är en EES-baserad AIF-fond och att den förvaltas av en EES-baserad AIF-förvaltare.

AIF-förvaltaren får börja marknadsföra andelar i en förvaltd EES-baserad AIF-fond i en annan EES-stat efter att ha fått Finansinspektionens underrättelse om saken.

Vid varje ändring av någon av de uppgifter som avses i denna paragraf ska AIF-förvaltaren skriftligen underrätta Finansinspektionen senast en månad innan en planerad ändring genomförs eller omedelbart efter det att en oplanerad ändring ägt rum.

Värdepappersföretag får marknadsföra andelar i EES-baserade AIF-fonder i en annan EES-stat efter det att AIF-förvaltaren för de fonderna har fått underrättelse av Finansinspektionen enligt 3 mom. och med iakttagande av vad som föreskrivs i denna paragraf.

5 §

EES-baserade AIF-förvaltares rätt att marknadsföra AIF-fonder i Finland

En EES-baserad AIF-förvaltare får, utan att etablera dotterföretag eller filial, i Finland marknadsföra andelar i en AIF-fond eller EES-baserad AIF-fond som den förvaltar på samma villkor som AIF-förvaltare som är auktoriserade enligt denna lag. Marknadsföringen får inledas när AIF-förvaltaren av medlemsstatens utländska EES-tillsynsmyndighet har fått en underrättelse som tillåter marknadsföringen. Om andelar endast marknadsförs till professionella kunder ska Finansinspektionen dessutom underrättas om vilka åtgärder som kommer att vidtas för att förhindra att andelar i AIF-fonden marknadsförs till icke-professionella kunder.

EES-baserade AIF-förvaltare får marknadsföra andelar i EES-baserade AIF-fonder i Finland bara på det sätt som föreskrivs i 1 mom.

Den som har rätt att förmedla order enligt 1 kap. 11 § i lagen om investeringstjänster i Finland får marknadsföra andelar i EES-baserade AIF-fonder i Finland bara om förvaltaren av AIF-fonden i fråga har fått en sådan underrättelse från en EES-tillsynsmyndighet som avses i 1 mom.

En AIF-förvaltare som är registreringsskyldig i EES får i Finland marknadsföra andelar i EES-baserade AIF-fonder som den förvaltar till professionella kunder efter att skriftligen ha anmält detta till Finansinspektionen. Anmälan ska innehålla en redogörelse för att förvaltaren

1) vid marknadsföringen av AIF-fonden iakttar vad som föreskrivs i 12 kap. 2—11 §,

2) i fråga om den AIF-fond som den marknadsför iakttar vad som föreskrivs i 5 kap. 4 §, 11 kap. 1 och 2 § samt 1 kap. 8 § och 18 kap.

Bestämmelser om erbjudande av andelar i AIF-fonder i Finland finns i 12 kap. och bestämmelser om marknadsföring till icke-professionella kunder i 13 kap.

6 §

Tillhandahållande av investeringstjänster

En EES-baserad AIF-förvaltare som i Finland förvaltar en AIF-fond i enlighet med 2 § eller som i enlighet med 5 § i Finland erbjuder andelar i AIF-fonder har endast med tillstånd av Finansinspektionen rätt att i Finland tillhandahålla sådana investeringstjänster som avses i 3 kap. 2 § 2 mom. utan att etablera dotterföretag eller filial.

En sådan EES-baserad AIF-förvaltare som avses i 1 mom. har endast i samband med sådana investeringstjänster som avses i 3 kap. 2 § 2 mom. och endast med Finansinspektionens tillstånd rätt att i Finland tillhandahålla sidotjänster enligt 3 kap. 3 §.

Finansinspektionens tillstånd att tillhandahålla investerings- eller sidotjänster enligt 1 och 2 mom. kräver att

1) den EES-baserade AIF-förvaltarens hemmedlemsstat å sin sida erkänner AIF-förvaltarens rätt att tillhandahålla investerings- och sidotjänster,

2) den EES-baserade AIF-förvaltaren har fått en sådan anmälan som avses i 2 §,

3) den EES-baserade AIF-förvaltaren har beviljats auktorisation av sin hemmedlemsstats utländska EES-tillsynmyndighet att tillhandahålla tjänsten i fråga,

4) den EES-baserade AIF-förvaltaren i tillämpliga delar iakttar lagen om investerings-tjänster.

En sådan AIF-förvaltare som avses i 1 mom. får inte anlita ett anknutet ombud för att tillhandahålla investeringstjänster i Finland.

7 §

Bemyndigande att utfärda förordning

Genom förordning av finansministeriet får, om inte något annat följer av kommissionens delegerade förordning, för genomförande av AIFM-direktivet utfärdas närmare bestämmelser om sådan dokumentation och information

som avses i 4 § 1 mom. och om villkoren för Finansinspektionens tillstånd enligt 6 § 3 mom.

20 kap.

Tredjeländer

1 §

Rätt att förvalta AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer

En auktoriserad AIF-förvaltare får förvalta AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer. AIF-förvaltaren ska iaktta de krav som föreskrivs i denna lag med undantag för skyldigheten enligt 7 kap. 4 § att ombesörja förvaring och skyldigheten enligt 11 kap. 1 § att sammanställa en verksamhetsberättelse. Finansinspektionen och tillsynsmyndigheten i det tredjeland där AIF-fonden är etablerad ska ha infört lämpliga samarbetsarrangemang för att säkerställa ett effektivt informationsutbyte som gör det möjligt för Finansinspektionen att utföra sina uppgifter.

Den rätt att förvalta en AIF-fond som avses i 1 mom. inbegriper inte rätt att marknadsföra den fonden i EES-stater.

2 §

Rätt att marknadsföra AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer

En auktoriserad AIF-förvaltare får i Finland marknadsföra andelar i förvaltade AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer till professionella kunder efter att skriftligen ha anmält detta till Finansinspektionen. Anmälan ska innehålla en redogörelse för att

1) AIF-förvaltaren vid marknadsföringen av AIF-fonderna iakttar vad som föreskrivs i 12 kap.,

2) det finns lämpliga arrangemang för samarbete som avser övervakningen av systemrisker och som ligger i linje med internationella standarder, mellan Finansinspektionen och tillsynsmyndigheten i det tredjeland där den berörda AIF-fonden är etablerad, för att säkerställa ett

effektivt informationsutbyte som gör det möjligt för Finansinspektionen att utföra sina uppgifter i enlighet med AIFM-direktivet,

3) det tredjeland där AIF-fonden är etablerad inte är upptaget i förteckningen över icke-samarbetsvilliga länder och territorier av arbetsgruppen för finansiella åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism,

4) det tredjeland där AIF-fonden är etablerad har undertecknat en sådan överenskommelse med Finland som till fullo uppfyller normerna i artikel 26 i det modellavtal för skatter på inkomst och förmögenhet som godkänts av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling och säkerställer ett effektivt informationsutbyte i skatteärenden,

5) AIF-förvaltaren har tillställt Finansinspektionen uppgifter om de företag som svarar för de uppgifter som avses i 15 kap. 2 och 3 §.

Det som föreskrivs i 1 mom. ska tillämpas också på EES-baserade AIF-förvaltare vars hemmedlemsstats utländska EES-tillsynsmyndighet har infört ett sådant arrangemang för samarbete som avses i 1 mom. 2 punkten.

Det som föreskrivs i 1 och 2 mom. gäller också matarfonder som riktar sig till AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer.

En AIF-förvaltare som avses i 1 och 2 mom. är inte skyldig att iaktta vad som i 7 kap. 4 § eller med stöd av artikel 21 i AIFM-direktivet någon annanstans föreskrivs om förvaringsverksamhet, till den del som bestämmelserna gäller AIF-fonder som är etablerade i tredjeländer. Då ska det i en anmälan till Finansinspektionen i enlighet med 1 mom. utredas hur man kan se till att en eller flera enheter har utsetts att utföra de förvaringsuppgifter och övriga uppgifter som föreskrivs i 15 kap. 2 och 3 § eller någon annanstans och som avses i artikel 21.7—21.9 i AIFM-direktivet. AIF-förvaltaren får inte själv utföra dessa uppgifter.

AIF-förvaltaren får börja marknadsföra andelar i en förvaltd AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland till professionella kunder efter att ha fått Finansinspektionens underrättelse om saken.

Värdepappersföretag och sådana AIF-förvaltare som inte förvaltar fonden i fråga får mark-

nadsföra andelar i en AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland till professionella kunder i en EES-stat efter det att AIF-förvaltaren för den fonden har fått underrättelse av Finansinspektionen enligt 5 mom. och med iakttagande av vad som föreskrivs i denna paragraf.

3 §

Marknadsföring från tredjeländer

En AIF-förvaltare som är etablerad i ett tredjeland får i Finland till professionella kunder marknadsföra andelar i sådana EES-baserade AIF-fonder eller i tredjeländer etablerade AIF-fonder som den förvaltar efter att skriftligen ha anmält detta till Finansinspektionen. Anmälan ska innehålla en redogörelse för att

1) den i tredjeland etablerade AIF-förvaltaren i fråga om de AIF-fonder som den marknadsför iakttar vad som föreskrivs i 7 kap. 3 §, 11 kap. 1 och 2 §, 12 kap. 2—8 §, 17 kap. 3 § samt i fråga om varje i 1 kap. 8 § 1 mom. avsedd AIF-fond dessutom 18 kap.,

2) det finns lämpliga arrangemang för samarbete, som syftar till övervakning av systemrisk och som ligger i linje med internationella standarder, mellan Finansinspektionen, tillsynsmyndigheterna i AIF-fondens hemmedlemsstat och tillsynsmyndigheterna i det tredjeland där AIF-förvaltaren och AIF-fonden är etablerade, i syfte att säkerställa ett effektivt informationsutbyte som gör det möjligt för Finansinspektionen att fullgöra sina uppgifter enligt denna lag,

3) det tredjeland där AIF-förvaltaren eller AIF-fonden är etablerad inte är upptaget i förteckningen över icke-samarbetsvilliga länder och territorier av arbetsgruppen för finansiella åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism,

4) det tredjeland där AIF-fonden är etablerad har undertecknat en sådan överenskommelse med Finland som till fullo uppfyller normerna i artikel 26 i det modellavtal för skatter på inkomst och förmögenhet som godkänts av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling och säkerställer ett effektivt informationsutbyte i skatteärenden.

En AIF-förvaltare som är etablerad i ett tredjeland får börja marknadsföra andelar i en förvaltd EES-baserad AIF-fond eller AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland till professionella kunder efter att ha fått Finansinspektionens underrättelse om saken.

Värdepappersföretag och sådana AIF-förvaltare som inte förvaltar en AIF-fond som avses i denna paragraf får marknadsföra andelar i den fonden till professionella kunder i en EES-stat efter det att fondens i ett tredjeland etablerade AIF-förvaltare har fått underrättelse av Finansinspektionen enligt 2 mom. och med iakttagande av vad som föreskrivs i denna paragraf.

4 §

Förvaringsinstitut

Trots det som föreskrivs i 7 kap. 4 § om förvaringsverksamhet får en AIF-förvaltare för en AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland utse ett förvaringsinstitut som är etablerat i tredjelandet eller i Finland.

En AIF-förvaltare som utser ett förvaringsinstitut som är etablerat i ett tredjeland ska förvisa sig om att förvaringsinstitutet och etableringslandet uppfyller följande förutsättningar när det gäller tillsyn, informationsutbyte, reglering och investeransvar:

1) Finansinspektionen och tillsynsmyndigheterna i det tredjeland där förvaringsinstitutet är etablerat har infört samarbetsarrangemang för att övervaka systemrisken, i syfte att säkerställa ett effektivt informationsutbyte som gör det möjligt för Finansinspektionen att fullgöra sina uppgifter enligt AIFM-direktivet,

2) förvaringsinstitutet omfattas av effektiv reglering, inklusive minimikapitalkrav, och tillsyn av verksamheten som har samma verkan som EU:s harmoniserade lagstiftning och som tillämpas effektivt,

3) det tredjeland där förvaringsinstitutet är etablerat får inte vara upptaget i förteckningen över icke-samarbetsvilliga länder och territorier

av arbetsgruppen för finansiella åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism,

4) det tredjeland där förvaringsinstitutet är etablerat har undertecknat en sådan överenskommelse med Finland som till fullo uppfyller normerna i artikel 26 i det modellavtal för skatter på inkomst och förmögenhet som godkänts av Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling och säkerställer ett effektivt informationsutbyte i skatteärenden,

5) förvaringsinstitutet ska enligt avtal vara ansvarigt gentemot AIF-fonden eller dess investerare i enlighet med artikel 21.12 och 21.13 i AIFM-direktivet och uttryckligen förbinda sig att iaktta dess artikel 21.11.

5 §

Gränsöverskridande investeringar i AIF-fonder

Bestämmelserna i detta kapitel påverkar inte investerarens rätt att investera i sådana i ett tredjeland etablerade AIF-fonder som de valt. Professionella kunder kan genom specifikt skriftligt samtycke avstå från sin rätt till information enligt 12 kap. 4 § 5 mom. gällande en AIF-förvaltare som förvaltar en AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland.

Finansinspektionen ska se till att information om AIF-fonder som är etablerade i tredjeland, när den har fått anmälan om marknadsföring av dessa fonder i Finland med stöd av 2 eller 3 §, och om deras förvaltare finns offentligt tillgänglig.

Trots det som föreskrivs i 12 kap. eller i detta kapitel får en AIF-förvaltare som är etablerad i ett tredjeland utan särskilda begränsningar rapportera om investeringar till investerarna.

6 §

Övriga bestämmelser som gäller tredjeländer

Efter det att den delegerade förordning av kommissionen som avses i artikel 67 i AIFM-direktivet har trätt i kraft ska artiklarna 35 och 37—41 i det direktivet iaktas.

7 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om bedömningsgrunderna för sådan reglering och tillsyn av verksamheten som ska tillämpas på förvaringsinstitut som är etablerade i tredjeländer och om särskilda bestämmelser som ska tillämpas på tredjeländer.

VIII AVDELNINGEN

TILLSYN OCH PÅFÖLJDER

21 kap.

Bestämmelser som gäller Finansinspektionen

1 §

Tillsyn

Finansinspektionen utövar tillsyn över efterlevnaden av denna lag och de bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den, så som föreskrivs i denna lag och i lagen om Finansinspektionen.

Finansinspektionen utövar tillsyn över förvaringsinstitutsverksamhet enligt denna lag.

Finansinspektionen kan utöver uppgifter som nämns särskilt i denna lag avkräva en enskild AIF-förvaltare också annan information, om det i enlighet med lagen om Finansinspektionen behövs för övervakning och hantering av systemrisk. Finansinspektionen ska underrätta Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten om särskilda krav på tilläggsinformation utöver vad som föreskrivs i 7 kap. 3 §.

Bestämmelser om Finansinspektionens skyldighet att samarbeta med konsumentombudsmannen i fråga om kundskyddet finns i 5 kap. i lagen om Finansinspektionen.

2 §

Information om gränser för finansiell hävstång

Finansinspektionen ska innan den för en AIF-förvaltare uppställer begränsningar enligt 17 kap. 4 § 2 eller 3 mom. underrätta Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, Europeiska systemrisknämnden och utländska EES-tillsynsmyndigheter.

Anmälan ska ske senast tio bankdagar innan den föreslagna åtgärden planeras träda i kraft eller förlängas.

Anmälan ska innehålla uppgifter om den föreslagna åtgärden, motivering av åtgärden och uppgift om när åtgärden ska träda i kraft eller förlängas. Under exceptionella omständigheter får Finansinspektionen besluta att den föreslagna åtgärden ska träda i kraft före utgången av den tidsfrist som anges i 2 mom.

Om Finansinspektionen genomför en i 1 mom. avsedd åtgärd som Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten i sitt yttrande motsatt sig, ska den underrätta myndigheten om detta och motivera sitt beslut. Motiveringen är offentlig.

3 §

Förvaltning av AIF-fonder i EES-stater

Finansinspektionen ska efter att ha fått en anmälan enligt 19 kap. 1 § säkerställa om en AIF-förvaltare följer denna lag när den förvaltar AIF-fonder och om dess auktorisation omfattar sådan förvaltning av AIF-fonder som avses i den verksamhetsplan som fogats till anmälan. Finansinspektionen ska senast en månad efter det att den har tagit emot en fullständig anmälan överlämna handlingarna till de behöriga myndigheterna i AIF-förvaltarens värdmedlemsstat. En förklaring om att anmälaren är en auktoriserad AIF-förvaltare enligt denna lag ska då bifogas.

Om en filial etableras för verksamhet som avses i 19 kap. ska Finansinspektionen i stället för inom den tidsfrist som nämns i 1 mom. senast två månader efter att ha tagit emot en fullständig anmälan överlämna alla handlingar till de behö-

riga myndigheterna i AIF-förvaltarens värdmedlemsstat.

Finansinspektionen ska omedelbart underrätta AIF-förvaltaren om att informationen överlämnats.

4 §

Marknadsföring av AIF-fonder

Finansinspektionen ska efter att ha fått en i 12 kap. 1 § eller 19 kap. 3 § avsedd anmälan försäkra sig om att en AIF-förvaltare följer denna lag vid förvaltningen av en AIF-fond. Finansinspektionen ska inom 20 bankdagar efter att ha mottagit en fullständig anmälan underrätta AIF-förvaltaren om beslutet. Samtidigt ska Finansinspektionen underrätta den utländska EES-tillsynsmyndigheten i AIF-fondens hemmedlemsstat om saken.

5 §

Marknadsföring av AIF-fonder i andra EES-stater

Finansinspektionen ska efter att ha fått en anmälan enligt 19 kap. 4 § försäkra sig om att en AIF-förvaltare följer denna lag vid förvaltningen av en AIF-fond. Finansinspektionen ska inom 20 bankdagar efter att ha mottagit en fullständig anmälan överlämna de handlingar och uppgifter som hör till anmälan till den utländska EES-tillsynsmyndigheten i den EES-stat där AIF-fonden ska marknadsföras. Finansinspektionen ska samtidigt bifoga en på engelska avfattad förklaring om att AIF-förvaltaren i fråga är auktoriserad att förvalta fonden i enlighet med en särskild investeringspolicy som den uppgett. Finansinspektionen ska samtidigt underrätta den utländska EES-tillsynsmyndigheten i den EES-stat där AIF-fonden är etablerad.

Efter att ha överlämnat handlingarna och uppgifterna ska Finansinspektionen utan dröjsmål underrätta AIF-förvaltaren om att så har skett.

6 §

Ändrade uppgifter om förvaltning eller marknadsföring

Finansinspektionen ska bedöma planerade ändringar efter att ha fått en sådan anmälan som avses i 12 kap. 1 § 4 mom., 19 kap. 1 § 4 mom. eller 19 kap. 4 § 4 mom.

Om ändringarna är godtagbara och Finansinspektionen kan försäkra sig om att en AIF-förvaltare följer denna lag eller de bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den, ska Finansinspektionen utan dröjsmål meddela AIF-förvaltaren att den inte avser att förbjuda ändringarna. Finansinspektionen ska vid behov underrätta de utländska EES-tillsynsmyndigheterna i andra EES-stater om ändringarna.

Om en AIF-förvaltare på grund av en planerad ändring inte längre skulle följa denna lag eller de bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den, ska Finansinspektionen förbjuda ändringen.

Om en planerad ändring genomförs trots ett förbud eller om det framgått någon annan omständighet som innebär att AIF-förvaltaren inte längre iakttar denna lag eller de bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den, ska Finansinspektionen vidta nödvändiga åtgärder i enlighet med 3 kap. i lagen om Finansinspektionen och vid behov förbjuda förvaltning av AIF-fonder och erbjudande av andelar i alla EES-stater.

7 §

Säkerställande av AIF-fonders lagenlighet

När Finansinspektionen får en anmälan enligt 3 kap. 5 § 3 mom. ska den kräva att AIF-förvaltaren i fråga vidtar behövliga åtgärder för att säkerställa att en AIF-fond eller en annan enhet som verkar för dess räkning uppfyller sina skyldigheter enligt denna lag.

Om AIF-fonden inte inom en rimlig tid efter ett sådant krav som avses i 1 mom. uppfyller sina skyldigheter enligt denna lag, ska Finansinspektionen genom ett beslut förbjuda AIF-förvalta-

ren att förvalta denna AIF-fond. AIF-fonden får i så fall inte längre marknadsföras i Finland eller andra EES-stater förrän det har utsetts en AIF-förvaltare enligt denna lag. Inte heller en AIF-fond som är etablerad i ett tredjeland och som inte har någon AIF-förvaltare får marknadsföras i Finland eller andra EES-stater. Finansinspektionen ska omedelbart underrätta de utländska EES-tillsynsmyndigheterna i fondens hemmedlemsstat och de utländska EES-tillsynsmyndigheterna i de EES-stater där de AIF-fonder marknadsförs som förvaltas av AIF-förvaltaren om förbudet.

8 §

Information som ska ges av förvaringsinstitut

Finansinspektionen kan be att få tillgång till den information som ett sådant förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut som avses i denna lag har fått när det utför sina uppgifter, om Finansinspektionen behöver informationen för sin lagstadgade tillsyn.

Bestämmelser om Finansinspektionens rätt att få den information som avses i 1 mom. finns i 18 § i lagen om Finansinspektionen.

9 §

Skyldighet att bedöma en begäran om åtgärder från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten

Finansinspektionen ska bedöma varje begäran om åtgärder från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten enligt artikel 47 i AIFM-direktivet och vidta tillräckliga åtgärder med anledning av begäran.

Åtgärderna ska effektivt hantera hotet mot finansmarknadens korrekta funktion och integritet eller mot stabiliteten i hela eller delar av det finansiella systemet i EES-staterna, eller avsevärt förbättra de behöriga myndigheternas förmåga att övervaka hotet. Åtgärderna får inte framkalla risk för regelarbiter och inte heller inverka negativt på finansmarknadens effektivitet.

I övrigt ska samarbetet med Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten följa 3 a § i lagen om Finansinspektionen.

10 §

Utbyte av information

Finansinspektionen ska ge utländska EES-tillsynsmyndigheter information som är av betydelse för att övervaka och förebygga sådana eventuella konsekvenser av AIF-förvaltares verksamhet när det gäller stabiliteten hos kreditinstitut, försäkringsanstalter och värdepappersföretag av betydelse för det finansiella systemet och när det gäller de marknaders funktion där AIF-förvaltarna är verksamma. Informationen ska också vidarebefordras till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och Europeiska systemrisknämnden.

Om inte annat följer av villkoren i artikel 35 i Esmaförordningen ska Finansinspektionen överlämna uppgifter i aggregerad form beträffande verksamhet som bedrivs av de AIF-förvaltare som den ansvarar för till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och Europeiska systemrisknämnden.

I övrigt ska 52 § i lagen om Finansinspektionen iakttas vid informationsutbyte.

11 §

Tillsynssamarbete

Finansinspektionen får begära att en utländsk EES-tillsynsmyndighet samarbetar i samband med tillsyn, kontroller eller utredningar på den andra EES-statens territorium, inom ramen för befogenheterna enligt AIFM-direktivet. Finansinspektionen kan begära att dess tjänstemän ska få vara närvarande vid en kontroll.

Då Finansinspektionen av en utländsk EES-tillsynsmyndighet tar emot en begäran om en kontroll eller utredning i Finland ska den själv utföra kontrollen eller utredningen.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl ge en tjänsteman vid en utländsk EES-tillsynsmyndighet som framfört en i 2 mom. avsedd begäran

tillstånd att vara närvarande vid en kontroll på plats eller delta i utredningen.

Finansinspektionen får vägra delta i tillsyns-samarbete med en utländsk EES-tillsynsmyndighet på de grunder som nämns i 53 § i lagen om Finansinspektionen.

Finansinspektionen ska övervaka att en EES-baserad AIF-förvaltare som förvaltar en AIF-fond i Finland eller marknadsför andelar i en AIF-fond i Finland via en filial iakttar 6 kap. 1 § och 7 kap. 5 och 6 §.

12 §

Twistlösning hos Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten

Bestämmelser om hänskjutande av tvister mellan Finansinspektionen och en utländsk EES-tillsynsmyndighet till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten finns i 50 b § i lagen om Finansinspektionen.

13 §

Samarbete med tredjeländers tillsynsmyndigheter

Finansinspektionen ska för övervakningen av efterlevnaden av denna lag ordna samarbete med tredjeländers tillsynsmyndigheter enligt vad som föreskrivs i 54 § i lagen om Finansinspektionen.

Finansinspektionen ska offentliggöra en förteckning över de tillsynsmyndigheter som den tillämpar sådana samarbetsarrangemang med som avses i 1 mom.

14 §

Personuppgifter och andra uppgifter

När det gäller hantering, bevarande och överföring av personuppgifter ska Finansinspektionen iaktta personuppgiftslagen.

Finansinspektionen ska bevara de personuppgifter som den fått då den skött uppgifter enligt denna lag, dock i högst fem år.

Finansinspektionen får från fall till fall överföra de uppgifter som den fått då den skött uppgifter enligt denna lag och analyser av uppgifterna till ett tredjeland, om villkoren enligt 5 kap. i personuppgiftslagen är uppfyllda och om Finansinspektionen är förvissad om att överföringen behövs för tillsynen över att AIFM-direktivet följs. Information får överföras endast på villkor att den inte utan Finansinspektionens skriftliga tillstånd överförs vidare.

15 §

Tystnadsplikt

All information som Finansinspektionen får i enlighet med AIFM-direktivet av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, utländska EES-tillsynsmyndigheter, Europeiska bankmyndigheten, Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten och Europeiska systemrisknämnden ska anses omfattas av tystnadsplikt, om inte Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, den behöriga myndigheten eller en annan berörd myndighet eller ett annat berört organ när informationen lämnas anger något annat eller om informationen överläts till Finlands eller någon annan EES-stats åklagar- eller förundersökningsmyndighet för förhindrande eller utredning av brott.

På offentligheten och sekretessen i fråga om handlingar som Finansinspektionen innehar ska i övrigt tillämpas bestämmelserna i lagen om offentlighet i myndigheternas verksamhet (621/1999) och i 71 § i lagen om Finansinspektionen.

16 §

Kommissionens delegerade förordning

I kommissionens delegerade förordning föreskrivs om utbyte av information om möjliga konsekvenser för det finansiella systemet.

22 kap.

Påföljder och överklagande

1 §

Ordningsavgift

Ordningsavgift påförs AIF-förvaltare som försummar att iaktta eller överträder följande bestämmelser som avses i 38 § 1 mom. 2 punkten i lagen om Finansinspektionen:

1) 12 kap. 6 § om skyldigheten att informera investerarna om finansiell hävstång och 7 § om skyldighet att iaktta informationen till investerarna om investering av tillgångar,

2) 17 kap. 1 § om gränser för finansiell hävstång och 3 § om informationsskyldighet vid användning av finansiell hävstång i betydande grad,

3) 18 kap. 1—6 § om anmälnings- och informationsskyldighet.

Utöver vad som föreskrivs i denna paragraf är också närmare bestämmelser och föreskrifter samt bestämmelserna i sådana förordningar som kommissionen antagit med stöd av AIFM-direktivet sådana bestämmelser som avses i 38 § 1 mom. 2 punkten i lagen om Finansinspektionen, när de gäller de bestämmelser som avses i 1 och 2 mom. i den här paragrafen.

2 §

Påföljdsavgift

Påföljdsavgift påförs AIF-förvaltare som försummar att iaktta eller överträder följande bestämmelser som avses i 40 § 1 mom. i lagen om Finansinspektionen:

1) 4 kap. 5 § om skyldighet att anmäla väsentliga ändringar i förutsättningarna för auktorisation,

2) 6 kap. 2 § om minimikapital, 4 § om täckning av potentiella risker och 5 § om AIF-fonders ledning och tillförlitlighet,

3) 7 kap. 1 § om resurser, 2 § om rutiner för administration och kontroll, 4 § om utseende av förvaringsinstitut, 6 § om hantering av intressekonflikter och 7 § om ersättningssystem,

4) 8 kap. 1 § om organisering av riskhantering, 2 § om separation av riskhanteringsfunktionen, 3 § om riskhanteringsåtgärder och 6 § om hantering av likviditetsrisk,

5) 9 kap. 3 § om förfarande vid värdering,

6) 10 kap. 2 § om villkor för delegering av funktioner,

7) 11 kap. 1 § om bokslut och verksamhetsberättelse,

8) 12 kap. 3 § om osann och vilseledande marknadsföring, 4 § om skyldighet att informera investerare, 5 § om regelbunden informationskyldighet och 8 § om kundkontroll,

9) 13 kap. 1 § 1 och 3 mom. om villkor för marknadsföring av AIF-fonder till icke-professionella kunder, 4 § om faktablad och 5 § om tilläggsinformation och språket i faktablad,

10) 18 kap. 7 § om tömning av bolag på tillgångar,

11) 20 kap. 4 § om förvaringsinstitut.

Bestämmelser som avses i 40 § 1 mom. i lagen om Finansinspektionen och som vid försummelse eller överträdelse leder till att påföljdsavgift påförs förvaringsinstitut enligt denna lag är dessutom

1) 10 kap. 3 § om vidaredelegering av funktioner,

2) 14 kap. 2 § om hantering av intressekonflikter,

3) 15 kap. 2 § om förvaringsinstitutens förvaringsuppgifter, 3 § om förvaringsinstitutens övriga uppgifter, 5 § om delegering av förvaringsuppgifter och 6 § om förvaringsinstituts meddelande till Finansinspektionen.

Utöver vad som föreskrivs i denna paragraf är också närmare bestämmelser och föreskrifter samt sådana bestämmelser i förordningar som kommissionen antagit med stöd av AIFM-direktivet sådana bestämmelser som avses i 40 § 1 mom. i lagen om Finansinspektionen, när de gäller de bestämmelser som avses i 1 mom. 1—10 punkten och 2 mom. 1 och 2 punkten i den här paragrafen.

För överträdelse av bestämmelser som avses ovan i 1 mom. 7 och 8 punkten kan påföljdsavgift påföras också EES-baserade AIF-förvaltare.

3 §

Bestämmande och verkställighet av administrativa påföljder

Bestämmelser om bestämmande, offentliggörande, verkställighet och behandling av administrativa påföljder i marknadsdomstolen finns i 4 kap. i lagen om Finansinspektionen.

4 §

Överklagande

Bestämmelser om överklagande av beslut som Finansinspektionen fattat med stöd av denna lag finns i förvaltningsprocesslagen (586/1996) och i 73 § i lagen om Finansinspektionen.

5 §

AIF-brott

Den som uppsåtligen eller av grov oaktsamhet
1) förvaltar en AIF-fond i strid med 3 kap. 1 §, 5 kap. 1 §, 19 kap. 1 § eller 20 kap. 1 §,

2) förvaltar en AIF-fond i strid med ett beslut om återkallande av verksamhetstillstånd enligt 26 § i lagen om Finansinspektionen eller i strid med ett beslut om begränsning av tillståndsenlig verksamhet enligt 27 § i den lagen,

3) marknadsför andelar i en AIF-fond till professionella eller icke-professionella kunder i strid med 19 kap. 3 § 1 mom. eller 4 § eller 20 kap. 2 §,

4) såsom firma eller annars i sin verksamhet använder en benämning som avses i 3 kap. 4 § i strid med den paragrafen, eller

5) bedriver verksamhet som förvaringsinstitut för AIF-fonder i strid med 14 kap. 1 § eller 3 § 1—3 mom.,

ska, om gärningen inte är ringa eller strängare straff för den föreskrivs någon annanstans i

lag, för *AIF-brott* dömas till böter eller fängelse i högst ett år.

6 §

Brott mot tystnadsplikten

Den som bryter mot tystnadsplikten enligt 7 kap. 11 § eller 21 kap. 15 § ska dömas till straff enligt 38 kap. 1 och 2 § i strafflagen, om inte strängare straff för gärningen föreskrivs någon annanstans i lag.

7 §

Brott mot kravet på kundkontroll och rapporteringsskyldigheten

Bestämmelser om straff för brott mot krav på kundkontroll enligt 12 kap. 8 § 1 mom. eller mot skyldighet att rapportera penningtvätt enligt 12 kap. 8 § 3 mom. finns i 40 och 42 § i lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism.

8 §

Skadeståndsskyldighet

AIF-förvaltare och EES-baserade AIF-förvaltare är skyldiga att ersätta skada som de uppsåtligen eller av oaktsamhet har orsakat en AIF-fonds investerare eller andra personer genom förfarande som strider mot denna lag, mot bestämmelser eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den eller mot förordningar som kommissionens antagit med stöd av AIFM-direktivet.

En AIF-förvaltares och en EES-baserad AIF-förvaltares styrelsemedlemmar och verkställande direktör är skyldiga att ersätta skada som de i sitt uppdrag uppsåtligen eller av oaktsamhet har orsakat AIF-förvaltare, aktieägare eller andra personer genom överträdelse av denna lag eller bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den. Vad som föreskrivs ovan i detta moment gäller inte skador som orsakats genom överträdelse av 7 kap. 3 §, 5 § 1 mom., 6 § 1 eller 2 mom. eller 7 §.

En AIF-förvaltares och en EES-baserad AIF-förvaltares aktieägare är skyldiga att ersätta skada som de genom att medverka till överträdelse av denna lag eller bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den uppsåtliga eller av oaktsamhet har orsakat AIF-förvaltare, aktieägare eller andra personer. Vad som föreskrivs i detta moment gäller inte skador som orsakats genom överträdelse av 7 kap. 3 §, 5 § 1 och 2 mom. eller 7 §.

Det som i 1 mom. föreskrivs om skadeståndsskyldighet gäller också den till vilken AIF-förvaltaren har delegerat en funktion i enlighet med 10 kap. Bestämmelser om revisorers skadeståndsskyldighet finns i 51 § i revisionslagen.

Det som i 1 mom. föreskrivs om skadeståndsskyldighet gäller också värdepappersföretag, kreditinstitut och andra personer som vid marknadsföring av andelar i AIF-fonder har

1) lämnat osann eller vilseledande information eller underlåtit att rätta sådan enligt 12 kap. 3 §,

2) försummat skyldigheten att i enlighet med 12 kap. 4 § 5 mom. informera investerarna.

Bestämmelser om jämkning av skadestånd och om fördelning av skadeståndsansvaret mellan två eller flera skadeståndsskyldiga finns i 2 och 6 kap. i skadeståndslagen.

En AIF-förvaltare kan med en professionell kund avtala annorlunda om skadeståndsskyldighet enligt denna paragraf.

IX AVDELNINGEN

ÖVERGÅNGSBESTÄMMELSER

23 kap.

Övergångsbestämmelser

1 §

Ansökan om auktorisation samt registrering

Efter det att denna lag trätt i kraft ska en AIF-förvaltare kunna visa att den har vidtagit tillräckliga åtgärder som avses i 3—5 kap. för att

följa denna lag, de bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den och de förordningar och beslut som kommissionen antagit med stöd av AIFM-direktivet.

En AIF-förvaltare ska lämna in en ansökan om auktorisation som AIF-förvaltare eller om registrering till Finansinspektionen och anpassa sin verksamhet till denna lag senast den 22 juli 2014.

Om en ansökan enligt 2 mom. inte har lämnats in senast den 22 juli 2014 ska verksamheten upphöra senast den dagen.

En ansökan om auktorisation som redan är inlämnad när lagen träder i kraft ska kompletteras i enlighet med lagens krav.

2 §

Slutna och temporära AIF-fonder

AIF-förvaltare som förvaltar slutna AIF-fonder som inte har gjort ytterligare investeringar efter den 22 juli 2013 betraktas inte som tillståndspliktiga eller registreringsskyldiga AIF-förvaltare. En sådan AIF-förvaltare ska senast en månad efter att denna lag har trätt i kraft anmäla till Finansinspektionen att den förvaltar en AIF-fond.

Det som föreskrivs i 1 mom. gäller även AIF-förvaltare av slutna och temporära AIF-fonder för vilka teckningstiden har upphört före den 22 juli 2013 och för vilka tidsfristen upphör senast den 22 juli 2016. Sådana AIF-förvaltare ska dessutom iaktta det som föreskrivs i 11 och 18 kap.

3 §

Förvaringsinstitut

Trots bestämmelserna i 14 kap. 1 § kan ett sådant utländskt EES-kreditinstitut som avses i 8 § i kreditinstitutslagen med Finansinspektionens tillstånd utses till förvaringsinstitut ända till den 22 juli 2017. Ett utländskt EES-kreditinstitut ska i detta fall iaktta de bestämmelser i den EES-stat där den har sitt säte med vilka artikel 21 i AIFM-direktivet har genomförts.

Finansinspektionen beviljar ett i 1 mom. avsett tillstånd på ansökan av en AIF-förvaltare. Finansinspektionen kan vägra bevilja tillstånd, om den inte kan försäkra sig om att den får tillräcklig information av förvaringsinstitutet eller den utländska EES-tillsynsmyndigheten.

4 §

Marknadsföring

Trots bestämmelserna i 12 kap. 1 § och 19 kap. 3 och 5 § får marknadsföringen av andelar i AIF-fonder eller EES-baserade AIF-fonder till professionella kunder fortgå fram till den 22 juli 2014, om marknadsföringen har inletts innan denna lag trätt i kraft och en detaljerad anmälan om marknadsföringen har lämnats till Finansinspektionen inom en månad efter det att denna lag trätt i kraft. Någon sådan anmälan behövs inte, om en anmälan om marknadsföring av AIF-fonden har gjorts i enlighet med 19 kap. 5 §.

Trots bestämmelserna i 20 kap. 2 § får AIF-förvaltare eller EES-baserade AIF-förvaltare fram till den 22 juli 2014 i Finland marknadsföra andelar i en AIF-fond som etablerats i tredjeland till professionella kunder, om marknadsföringen har inletts innan denna lag trätt i kraft och en detaljerad anmälan om marknadsföringen har lämnats till Finansinspektionen inom en månad efter det att denna lag trätt i kraft.

Trots bestämmelserna i 20 kap. 3 § får AIF-förvaltare etablerade i tredjeland fram till den 22 juli 2014 i Finland marknadsföra andelar i en förvaltd EES-baserad AIF-fond eller AIF-fond som etablerats i tredjeland till professionella kunder, om marknadsföringen har inletts innan denna lag trätt i kraft och en detaljerad anmälan om marknadsföringen har lämnats till Finansinspektionen inom en månad efter det att denna lag trätt i kraft.

En anmälan som avses i 1—3 mom. ska innefatta en utredning av att verksamheten följer de allmänna principerna enligt 6 kap. 1 § och tillvägagångssätten enligt 12 kap. 2 och 3 §.

Det som föreskrivs i 12 och 13 kap. ska inte tillämpas på erbjudande av andelar i sådana AIF-fonder eller EES-baserade AIF-fonder till all-

mänheten över vilka det har offentliggjorts ett prospekt enligt 4 kap. i värdepappersmarknadslagen före denna lags ikraftträdande, medan prospektet är giltigt.

En utländsk AIF-förvaltare som innan denna lag träder i kraft har fått tillstånd av Finansinspektionen att marknadsföra en AIF-fond i Finland ska för att få fortsätta marknadsföringen av AIF-fonden i Finland på gällande villkor visa för Finansinspektionen att den uppfyller villkoren enligt 20 kap. 3 § före den 22 juli 2014.

5 §

Specialplaceringsfonder

Trots bestämmelserna i 12 och 13 kap. får ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder och som iakttar skyldigheterna enligt 1 § 1 mom. och har ansökt om auktorisation eller registrerat sig inom den tid som anges i 1 § 2 mom., innan auktorisation beviljas eller innan registreringen erbjuda andelar i en specialplaceringsfond till professionella eller icke-professionella kunder, om specialplaceringsfonden har inlett sin verksamhet innan denna lag träder i kraft eller Finansinspektionen har fastställt specialplaceringsfondens stadgar.

Ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder och som förvaltar specialplaceringsfonder vars sammanlagda tillgångar underskrider de tröskelvärden som avses i 1 kap. 2 § har också utan auktorisation enligt denna lag rätt att till icke-professionella kunder marknadsföra de specialplaceringsfonder som fondbolaget förvaltar och som det innan denna lag trätt i kraft enligt sina stadgar som fastställts av Finansinspektionen har kunnat erbjuda till icke-professionella kunder.

Ett fondbolag som fått verksamhetstillstånd enligt lagen om placeringsfonder har inte några skyldigheter att vidta sådana åtgärder som avses i 1 § 1 mom., ansöka om auktorisation som AIF-förvaltare eller registrera sig hos Finansinspektionen, om det före utgången av tidsfristen enligt 1 § 2 mom. har vidtagit åtgärder för att ombilda specialplaceringsfonder som fondbolaget förvaltar och som inlett sin verksamhet innan

denna lag trätt i kraft till en sådan placeringsfond som avses i lagen om placeringsfonder. Om en specialplaceringsfond som avses i detta moment inte senast den 22 juli 2014 har ombildats till en placeringsfond får andelar i fonden erbjudas innan ombildningen har genomförts endast i det fall att Finansinspektionen har fastställt specialplaceringsfondens stadgar.

Ett fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder får inrätta nya specialplaceringsfonder efter det att denna lag trätt i kraft men före den 22 juli 2014 bara om det vid inrättandet av specialplaceringsfonden och förvaltningen av den iakttar bestämmelserna i 1 §.

En specialplaceringsfond som inrättats före ikraftträdandet och där det enligt stadgarna ska finnas minst tio fondandelsägare får inte omvandlas till en sådan specialplaceringsfond enligt 27 § i lagen om placeringsfonder där det får finnas mindre än tio fondandelsägare.

6 §

Utländska AIF-förvaltare

När denna lag trätt i kraft ska EES-baserade AIF-förvaltare, AIF-förvaltare som är registreringsskyldiga i EES och AIF-förvaltare etablerade i tredjeland kunna visa att de har vidtagit tillräckliga åtgärder för att iakttä denna lag, bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av den samt förordningar och beslut som kommissionen antagit med stöd av AIFM-direktivet.

EES-baserade AIF-förvaltare, AIF-förvaltare som är registreringsskyldiga i EES och AIF-förvaltare etablerade i tredjeland ska se till att verksamheten överensstämmer med denna lag senast den 22 juli 2014.

7 §

Självreglering

En AIF-förvaltare ska senast den 22 juli 2014 meddela Finansinspektionen till vilket av de organ som avses i 6 kap. 7 § 1 mom. den hör eller vilket organ som gett en sådan rekommendation

som avses i 6 kap. 7 § 1 och 2 mom. och som AIF-förvaltaren har förbundit sig att följa.

8 §

Kreditvärdering

Denna lags 8 kap. 3 § 4 mom. ska följas när 18 månader förflutit från den dag då Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/14/EU om ändring av direktiv 2003/41/EG om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut, direktiv 2009/65/EG om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) och direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder när det gäller alltför stor förlitan på kreditbetyg träder i kraft.

9 §

Rapportering

Bestämmelserna i 6 kap. 6 § ska tillämpas på revisionen av en AIF-förvaltares första hela räkenskapsperiod efter lagens ikraftträdande.

Bestämmelserna i 11 kap. ska tillämpas på bokslutet, verksamhetsberättelsen och revisionen för en AIF-fonds första hela räkenskapsperiod efter lagens ikraftträdande.

10 §

Beslut om tillämpning av lagen

Finansinspektionen ska på ansökan inom en rimlig tid fatta beslut om hur ett sådant ärende ska avgöras som är viktigt med avseende på lagens tillämpningsområde eller en enhetlig tillsynspraxis, särskilt om det gäller riktlinjer eller rekommendationer från Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten. Beslutet kan i synnerhet gälla frågan om huruvida sökanden vid den tidpunkt då lagen träder i kraft

1) driver verksamhet som är sådan förvaltning av AIF-fonder som kräver auktorisation enligt denna lag, eller

2) förvaltar en AIF-fond som ska anses vara öppen eller sluten.

Ansökan om ett sådant beslut som avses i 1 mom. ska göras senast den 22 april 2014.

Finansinspektionens beslut enligt 1 mom. är bindande för Finansinspektionen så länge som de faktorer som beslutet är baserat på inte väsentligen förändras.

Trots det som föreskrivs i 2 mom. ska Finansinspektionen fatta ett sådant beslut som avses i 1 mom. om sökanden inleder eller planerar att

inleda förvaltning av en AIF-fond efter det att denna lag trätt i kraft.

11 §

Ikraftträdande

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av lagen om placeringsfonder

I enlighet med riksdagens beslut

upphävs i lagen om placeringsfonder (48/1999) 2 § 1 mom. 10 c-punkten, 2 c kap., 129 §, 130 § och mellanrubriken före den, 131 § 3 mom. samt 132, 132 c och 146 §,

sådana de lyder, 2 § 1 mom. 10 c-punkten, 2 c kap., mellanrubriken före 130 §, 131 § 3 mom. och 132 § i lag 1490/2011, 129 § i lag 224/2004, 130 § delvis ändrad i lag 1490/2011, 132 c § i lag 765/2012 och 146 § delvis ändrad i lagarna 224/2004, 298/2005 och 1490/2011,

ändras 1 §, 2 § 1 mom. 1, 2 a-, 4, 10 a-, 19 och 20 punkten och 2 mom., 2 b, 3 och 3 a §, 4 § 2 mom., 5 § 3 mom., 5 a § 1 mom., 5 b §, 5 e § 1 mom., 8 b § 1 mom., 9 § 1 mom., 9 a §, 9 d § 1 mom., 23 § 1 mom., 27 § 1 och 2 mom., 28 § 1 mom., 38 § 1 mom., 40 §, rubriken för 7 kap., 42 § 3 mom., 43 §, 47 § 1 mom., 49 § 1 mom., 53 § 2 mom., 72 § 1, 2 och 4—6 mom., 74 § 1 mom., 80 b § 2 mom., 87, 106 a och 132 d §, 132 e § 1 och 2 mom., 132 f § 1 och 3 mom., 132 g §, 132 i § 1 mom., 132 j § 1 mom., 132 k § 1 mom., 136 §, 144 § 1 mom., rubriken för 22 kap., 145 § 1 mom. 2 och 3 punkten samt 148 § 2 mom.,

av dem 1 § sådan den lyder i lagarna 1490/2011 och 765/2012, 2 § 1 mom. 1, 2 a-, 4, 10 a-, 19 och 20 punkten, 2 § 2 mom., 2 b, 3 och 3 a §, 4 § 2 mom., 8 b § 1 mom., 23 § 1 mom., 27 § 1 mom., 49 § 1 mom., 53 § 2 mom., 80 b § 2 mom., 106 a §, 132 e § 1 och 2 mom., 132 f § 1 och 3 mom., 132 g §, 132 i § 1 mom., 132 j § 1 mom., 132 k § 1 mom. och 136 § sådana de lyder i lag 1490/2011, 5 § 3 mom., 5 e § 1 mom., 9 d § 1 mom. och 132 d § sådana de lyder i lag 765/2012, 5 a § 1 mom., 9 § 1 mom., 38 § 1 mom. och 72 § 2 och 4—6 mom. sådana de lyder i lag 224/2004, 5 b och 9 a § sådana de lyder i lagarna 224/2004 och 765/2012, 27 § 2 mom., 42 § 3 mom., 47 § 1 mom. och 74 § 1 mom. sådana de lyder i lag 351/2007, 43 § sådan den lyder delvis ändrad i lagarna 224/2004 och 351/2007, 72 § 1 mom. sådan den lyder i lag 928/2007, 144 § 1 mom. sådant det lyder i lag 559/2010 och 148 § 2 mom. sådant det lyder i lag 471/2011, samt

fogas till 2 § 1 mom., sådant det lyder delvis ändrat i lagarna 224/2004, 351/2007, 1490/2011 och 765/2012, nya 21—23 punkter, till 41 §, sådan den lyder delvis ändrad i lagarna 224/2004, 1490/2011 och 765/2012, ett nytt 6 mom., till lagen en ny 43 a §, en ny 144 a § och före den en ny mellanrubrik, en ny 144 b §, en ny 144 c § och en ny mellanrubrik före 145 § och till 145 § 1 mom., sådant det lyder delvis ändrat i lag 224/2004, en ny 4 punkt som följer:

1 §

Denna lag tillämpas på fondbolags och förvaringsinstituts verksamhet och på marknadsföring av andelar i fondföretag till allmänheten.

På fondbolag tillämpas lagen om investeringstjänster (747/2012) enligt vad som föreskrivs i denna lag och i 1 kap. 4 § i lagen om investeringstjänster.

Ett fondbolag får förvalta sådana AIF-fonder som avses i 2 kap. 1 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) under förutsättning att fondbolaget för denna verksamhet har auktorisation som AIF-förvaltare eller är registrerat hos Finansinspektionen så som föreskrivs i den lagen. En sådan förvaltare av externt förvaltade AIF-fonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder får förvalta placeringsfonder under förutsättning att förvaltaren har auktorisation som fondbolag för denna verksamhet. En AIF-förvaltare som är auktoriserad för denna verksamhet eller som är registrerad hos Finansinspektionen så som föreskrivs i den lagen får förvalta specialplaceringsfonder så som föreskrivs i 3 a § i denna lag. På AIF-förvaltare tillämpas dessutom bestämmelserna i 8, 8 c, 21, 37, 38, 51, 52, 54, 56, 57 a, 57 b, 59, 63, 87 och 127 d § i denna lag.

Ett utländskt EES-fondbolag får i Finland i enlighet med sin hemstats auktorisation bedriva verksamhet som avses i 5 §, med undantag för verksamhet som avses i 12 kap., enligt vad som föreskrivs i 2 a, 2 b och 20 a kap. Fondföretag får i Finland marknadsföra sina andelar till allmänheten enligt vad som föreskrivs i 128, 128 a—128 d och 131 §.

2 §

I denna lag avses med

1) *fondverksamhet* anskaffning av medel från allmänheten för kollektiva investeringar och investering av medlen huvudsakligen i finansiella instrument eller i fastigheter och fastighetsvärdepapper eller andra investeringsobjekt samt förvaltning av placeringsfonder och specialplaceringsfonder och marknadsföring av fondandelar,

2 a) *specialplaceringsfond* tillgångar som anskaffats genom fondverksamhet och investerats i enlighet med specialplaceringsfondens stadgar och 12 kap. samt förpliktelser som följer av dessa tillgångar,

4) *förvaringsinstitutsverksamhet* förvaring av en placeringsfonds tillgångar och övervakning av att lagen, andra bestämmelser och föreskrifter samt fondens stadgar iakttas inom verksamheten,

10 a) *utländskt fondbolag* ett företag som bedriver verksamhet enligt 5 § 2 mom. i denna lag och som i någon annan stat än Finland har fått tillstånd som motsvarar verksamhetstillstånd enligt 5 a §.

19) *filial* ett driftställe som ett fondbolag har utanför Finland och ett driftställe som ett utländskt EES-fondbolag har i Finland, när driftstället inte är en juridisk person men är en del av fondbolaget eller det utländska EES-fondbolaget och tillhandahåller tjänster som fondbolaget har auktorisation att tillhandahålla,

20) *behöriga myndigheter* de myndigheter utsedda av någon annan EES-stat än Finland som ska se till att skyldigheterna enligt fondföretagsdirektivet fullgörs och som EES-staten i fråga har underrättat Europeiska kommissionen om,

21) *professionell investerare* sammanslutning som avses i 1 kap. 18 § 1 mom. 1—4 punkten i lagen om investeringstjänster, institutionella investerare som avses i 1 kap. 18 § 1 mom. 5 punkten i den lagen samt andra investerare, om de skriftligen har meddelat ett fondbolag eller ett fondföretag eller dess ombud att de på grund av sin yrkesskicklighet och investeringserfarenhet är professionella investerare och om de uppfyller minst av två följande krav:

a) investeraren har på marknaden i fråga gjort i genomsnitt minst tio transaktioner av betydande storlek per kvartal under de närmast föregående fyra kvartalen,

b) värdet av investerarens placeringstillgångar överstiger 500 000 euro,

c) investeraren arbetar eller har arbetat professionellt inom finanssektorn minst ett år i uppgifter som kräver kunskap om de planerade transaktionerna,

22) *icke-professionella kunder* icke-professionella kunder enligt 1 kap. 18 § 3 mom. i lagen om investeringstjänster,

23) *kreditvärdering* kreditbetyg enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 om kreditvärderingsinstitut.

Vid tillämpningen av 1 mom. 19 punkten i denna paragraf betraktas alla driftställen som ett fondbolag har inrättat i samma EES-stat eller samma tredjeland och alla driftställen som ett utländskt EES-fondbolag har inrättat i Finland som en enda filial.

2 b §

Bestämmelser om fondbolag och förvaringsinstitut finns utöver i denna lag i de förordningar av kommissionen som nämns i 2 a §. Dessutom finns det bestämmelser om fondbolag och förvaringsinstitut i de delegerade akter av Europeiska kommissionen som avses i fondföretagsdirektivet samt i de tekniska standarder som antagits genom förordning eller beslut av kommissionen.

3 §

Fondverksamhet får bedrivas endast av fondbolag och förvaringsinstitutsverksamhet får bedrivas endast av förvaringsinstitut. Dessutom ska bolagen och instituten ha verksamhetstillstånd. Bestämmelser om rätten för utländska EES-fondbolag att bedriva verksamhet i Finland finns i 1 § 4 mom.

Trots bestämmelserna i denna lag ska på fondbolag som förvaltar specialplaceringsfonder tillämpas lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder så som föreskrivs i 1 kap. 5 § i den lagen. På specialplaceringsfonder ska denna lag tillämpas så som föreskrivs i 3 a §.

3 a §

På specialplaceringsfonder tillämpas bestämmelserna om placeringsfonder i 19, 20 och 22 §,

23 § 2 mom., 25 och 27 §, 28 § 2 och 3 mom., 29, 29 a, 29 b, 30, 36, 38—41 och 45—50 §, 52 § 1 mom., 53, 55, 57, 57 c, 58, 60—62 och 64—67 §, 15 och 17 kap., 119—123, 126, 134—137, 139 och 140 §. På fusion av specialplaceringsfonder tillämpas 16 kap. på det sätt som i 107 § 2 mom. föreskrivs om annan fusion av placeringsfonder än gränsöverskridande fusion och inhemsk fusion med internationell koppling. Bestämmelserna i 36, 37, 39 och 40 § tillämpas på specialplaceringsfonder endast till de delar som de gäller specialplaceringsfonders bokslut och revision. På specialplaceringsfonder tillämpas dessutom 57 d, 57 e, 57 f, 57 g, 141, 144 a och 144 b § till den del de innehåller bestämmelser om specialplaceringsfonder. Om auktorisationen återkallas för en sådan förvaltare av alternativa investeringsfonder som förvaltar en specialplaceringsfond, om förvaltaren träder i likvidation eller dess tillgångar överlämnas till konkurs eller om förvaltaren annars upphör med sin verksamhet gäller 118 §. På en sådan specialplaceringsfond som kan ha mindre än 50 andelsägare tillämpas inte vad som föreskrivs i 8, 19—22 § och 36 § 1 mom. om fondandelsägarnas rätt att välja revisorer och suppleanter och vad som föreskrivs i 66, 139, 140, 140 a och 142 §.

På en specialplaceringsfond vars förvaltare inte är skyldig att ansöka om auktorisation som förvaltare av alternativa investeringsfonder tillämpas 26, 26 b, 31, 33, 34 och 34 d §. Denna lag gäller dock specialplaceringsfonder som Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 345/2013 om europeiska riskkapitalfonder eller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 om europeiska fonder för socialt företagande tillämpas på, om inte något annat följer av de förordningarna.

Vad som i denna lag föreskrivs om fondbolag gäller förvaltare av alternativa investeringsfonder och vad som föreskrivs om förvaringsinstitut gäller förvaringsinstitut och särskilda förvaringsinstitut som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder när denna paragraf tillämpas på specialplaceringsfonder.

4 §

Finansinspektionen har rätt att av fondföretag och EES-fondbolag få de upplysningar som tillsynen förutsätter och kopior av de handlingar som den anser vara nödvändiga för tillsynen.

5 §

Ett fondbolag kan inte beviljas tillstånd enbart för verksamhet som avses i 2 mom. Ett fondbolag kan inte heller beviljas tillstånd enbart för verksamhet som avses i 2 mom. 2 eller 3 punkten, om inte verksamhetstillstånd har beviljats eller samtidigt söks också för verksamhet som avses i 2 mom. 1 punkten. Som kapitalförvaltning enligt 2 mom. 1 punkten ska också anses ett fondbolags verksamhet som ansvarig bolagsman i en alternativ investeringsfond i kommanditbolagsform eller för en ansvarig bolagsmans eller alternativt investeringsfonds räkning, om inte andelar i kommanditbolaget erbjuds till allmänheten eller bolagets tillgångar investeras i annat än i finansiella instrument.

5 a §

Finansinspektionen beviljar på ansökan fondbolag verksamhetstillstånd. Till ansökan ska fogas tillräckliga utredningar om sökanden och om fondbolagets ägande, ledning och revisorer, interna kontroll och riskhantering samt finansiella verksamhetsförutsättningar. Bestämmelser om de utredningar som ska fogas till tillståndsansökan och om de kontaktuppgifter som ska lämnas i den utfärdas genom förordning av finansministeriet.

5 b §

Verksamhetstillstånd för fondbolag ska beviljas ett finländskt aktieföretag om det enligt inkommen utredning kan säkerställas att bolagets ägare uppfyller kraven i 5 f § och bolagets högsta ledning kraven i 5 e § samt om det med beaktande av den tilltänkta omfattningen av bolagets affärsverksamhet kan säkerställas att fondbolaget kommer att ledas med yrkesskicklighet samt

enligt sunda och omsorgsfulla affärsprinciper. En förutsättning för beviljande av verksamhetstillstånd är dessutom att bolaget har sitt huvudkontor i Finland, tillförlitlig förvaltning och tillräckliga finansiella verksamhetsförutsättningar och att det uppfyller övriga krav som föreskrivs i denna lag. Dessutom krävs det att det inte utifrån utredning kan anses sannolikt att en effektiv tillsyn över fondbolaget hindras av en betydande bindning mellan fondbolaget och någon annan juridisk eller fysisk person eller av sådana bestämmelser och administrativa föreskrifter i ett tredjeland som tillämpas på fysiska och juridiska personer med sådan bindning. Verksamhetstillstånd kan också beviljas ett nytt fondbolag innan det registreras.

Ansökan ska avgöras inom sex månader efter det att den mottagits eller, om ansökan har varit bristfällig, efter det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för att avgöra saken. Beslut om verksamhetstillstånd ska dock alltid fattas inom tolv månader efter det att ansökan mottagits. Om beslut inte har meddelats inom denna tid får sökanden anföra besvär hos Helsingfors förvaltningsdomstol. Besvären anses i så fall gälla avslag på ansökan. Sådana besvär får anföras till dess att beslut har meddelats. Finansinspektionen ska underrätta besvärsmyndigheten om beslutet, om detta har meddelats efter det att besvär anförts. Beträffande anförande och behandling av besvär som avses i detta moment gäller i övrigt i tillämpliga delar vad som föreskrivs i lagen om Finansinspektionen.

Finansinspektionen ska innan ärendet avgörs begära utlåtande om ansökan från ersättningsfonden för investerarskydd, om fondbolaget ansöker om tillstånd för verksamhet som avses i 5 § 2 mom.

Fondbolaget får, om inte annat följer av tillståndsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter det att verksamhetstillståndet har beviljats. Om verksamhetstillstånd har beviljats ett nytt företag, ska fondbolaget dessutom ha registrerats. Fondbolaget ska underrätta Finansinspektionen när det inleder sin verksamhet.

5 e §

Ett fondbolags styrelse, verkställande direktör och högsta ledning i övrigt ska leda fondbolaget med yrkesskicklighet samt enligt sunda och omsorgsfulla 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.

8 b §

Ett fondbolag ska vidta tillräckliga åtgärder för att försöka förhindra att en i fondbolaget 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 bolaget eller om den relevanta personen har sådan insideinformation som avses i värdepappersmarknadslagen eller konfidentiell information om placeringsfonder eller om transaktioner som gjorts för deras räkning. Åtgärder ska vidtas i syfte att också i övrigt säkerställa informationens konfidentialitet.

9 §

Finansinspektionen beviljar på ansökan förvaringsinstitut verksamhetstillstånd. Till ansökan ska fogas tillräckliga utredningar om sökanden och om sökandebolagets ägande, ledning

och revisorer, interna kontroll och riskhantering samt finansiella verksamhetsförutsättningar. Bestämmelser om de utredningar som ska fogas till tillståndsansökan och om de kontaktuppgifter som ska lämnas i den utfärdas genom förordning av finansministeriet.

9 a §

Verksamhetstillstånd för förvaringsinstitut ska beviljas ett finländskt aktiebolag om det enligt inkommen utredning kan säkerställas att bolagets ägare uppfyller kraven i 9 e § och bolagets högsta ledning kraven i 9 d § samt om det med beaktande av den tilltänkta omfattningen av bolagets affärsverksamhet kan säkerställas att förvaringsinstitutet kommer att ledas med yrkesskicklighet samt enligt sunda och omsorgsfulla affärsprinciper. En förutsättning för beviljande av verksamhetstillstånd är dessutom att bolaget har sitt huvudkontor i Finland, tillförlitlig förvaltning och tillräckliga finansiella verksamhetsförutsättningar och att det uppfyller övriga krav som ställs i denna lag. Dessutom krävs det att det inte utifrån inkommen utredning kan anses sannolikt att en effektiv tillsyn över förvaringsinstitutet hindras av en betydande bindning mellan förvaringsinstitutet och någon annan juridisk eller fysisk person eller av sådana bestämmelser och administrativa föreskrifter i ett tredjeland som tillämpas på fysiska och juridiska personer med sådan bindning. Verksamhetstillstånd kan beviljas också ett nytt förvaringsinstitut innan det registreras.

Ansökan ska avgöras inom sex månader efter det att den mottagits eller, om ansökan har varit bristfällig, efter det att sökanden har lämnat in de handlingar och utredningar som behövs för att avgöra saken. Beslut om verksamhetstillstånd ska dock alltid fattas inom tolv månader efter det att ansökan mottagits. Om beslut inte har meddelats inom denna tid får sökanden anföra besvär hos Helsingfors förvaltningsdomstol. Besvären anses i så fall gälla avslag på ansökan. Sådana besvär får anföras till dess att beslut har meddelats. Finansinspektionen ska underrätta besvärsmyndigheten om beslutet, om detta har meddelats efter det att besvär anförts. Beträffan-

de anförande och behandling av besvär som avses i detta moment gäller i övrigt i tillämpliga delar vad som föreskrivs i förvaltningsprocesslagen.

Förvaringsinstitutet får, om inte annat följer av tillståndsvillkoren, inleda sin verksamhet omedelbart efter det att verksamhetstillståndet har beviljats. Om verksamhetstillstånd har beviljats ett nytt företag, ska förvaringsinstitutet dessutom ha registrerats. Förvaringsinstitutet ska underrätta Finansinspektionen när det inleder sin verksamhet.

9 d §

Ett förvaringsinstituts styrelse och verkställande direktör ska leda förvaringsinstitutet med yrkesskicklighet samt enligt sunda och omsorgsfulla 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 förvaringsinstitutsverksamhet som är nödvändig med beaktande av arten och omfattningen av förvaringsinstitutets verksamhet.

23 §

Ett fondbolag som har verksamhetstillstånd för förvaltning av placeringsfonder får inrätta en eller flera placeringsfonder i en EES-stat. Ett fondbolag som har auktorisation enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller som i enlighet med den lagen har registrerats hos Finansinspektionen, får inrätta en eller flera specialplaceringsfonder eller någon annan AIF-fond i en EES-stat så som föreskrivs i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Ett fondbolag kan i egenskap av ansvarig bolagsman i ett kommanditbolag förvalta AIF-fonder i kommanditbolagsform. På ett sådant kommanditbolag tillämpas vad som i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder föreskrivs om AIF-fonder. I kommanditbolaget ska dessutom tillämpas vad som i 81—86 och 86 a § före-

skrivs om placeringsfonder. Flera fondbolag får inte inrätta en gemensam placeringsfond, en gemensam specialplaceringsfond eller ett gemensamt kommanditbolag.

27 §

En placeringsfonds tillgångar (*minimikapital*) ska uppgå till minst två miljoner euro och placeringsfonden ska ha minst 50 andelsägare. Trots bestämmelserna i 2 § 1 mom. 1 punkten är det för en specialplaceringsfond som huvudsakligen investerar sina tillgångar i fastigheter och fastighetsvärdepapper emellertid tillräckligt att den har 10 fondandelsägare, om varje fondandelsägare enligt fondens stadgar ska teckna fondandelar för minst en miljon euro. Trots 2 § 1 mom. 1 punkten ska andra specialplaceringsfonder ha minst 10 fondandelsägare. Om varje fondandelsägare enligt en sådan specialplaceringsfonds stadgar ska teckna fondandelar för minst 500 000 euro, får fonden ha mindre än 10 fondandelsägare, dock under förutsättning att fondens sammanlagda kapital enligt stadgarna är minst 2 miljoner euro. Om minst en fondandelsägare enligt en sådan fonds stadgar ska teckna fondandelar för minst två miljoner euro, räcker det dock att specialplaceringsfonden har en fondandelsägare. När antalet fondandelsägare räknas ska som en helhet betraktas en fondandelsägare jämte sådana i 1 kap. 5 § i bokföringslagen avsedda sammanslutningar och därmed jämförbara utländska företag som fondandelsägaren har bestämmande inflytande i. En fondandelsförvaltare som uppfyller kraven i 57 g § i denna lag ska inte betraktas som en (1) fondandelsägare. När en specialplaceringsfond har färre än 50 fondandelsägare ska dessa vara professionella investerare eller med sådana jämförbara förmögna fysiska personer. Minimikapitalet och minimiantalet fondandelsägare ska uppnås inom sex månader efter det att placeringsfonden har inlett sin verksamhet.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl, i syfte att säkra förtroendet för värdepappersmarknaden eller fastighetsmarknaden eller i syfte att trygga fondandelsägarnas intressen, bevilja undantag från den i 1 mom. angivna tid

inom vilken placeringsfondens minimikapital och minimiantalet fondandelsägare ska uppnås, för högst sex månader efter utgången av den tid som avses i 1 mom. Undantag som avses i detta moment får inte beviljas en sådan i 1 mom. avsedd specialplaceringsfond som har färre än 50 fondandelsägare.

28 §

En placeringsfonds tillgångar ska utan obefogat dröjsmål placeras så som föreskrivs i 11 kap.

38 §

Åtminstone en av de revisorer som avses i 36 § 2 mom. ska minst sex gånger per år, med minst en och högst tre månaders intervaller, granska att fondandelsvärdet har beräknats på rätt sätt. För en specialplaceringsfond som huvudsakligen investerar i fastigheter och fastighetsvärdepapper räcker det emellertid att det en gång per år i samband med revisionen granskas att fondandelsvärdet har beräknats på rätt sätt.

40 §

Ett fondbolag ska utan obefogat dröjsmål till Finansinspektionen sända in en placeringsfonds årsberättelse och halvårsrapport samt kopior av

- 1) fondbolagets och placeringsfondens bokslutshandlingar,
- 2) de av revisorerna upprättade och till fondbolagets styrelse överlämnade revisionsberättelserna för fondbolaget och placeringsfonden samt av de handlingar som hänför sig till förvaltningen av fondbolaget och placeringsfonden,
- 3) protokollen från bolagsstämmorna och fondandelsägarstämmorna,
- 4) den revisionsberättelse som avses i 38 § 2 mom.

7 kap.

Placeringsfonders och specialplaceringsfonders stadgar

41 §

Fondbolag ska iaktta de begränsningar i fråga om investering av tillgångar som anges i de stadgar som avses i denna paragraf.

42 §

En specialplaceringsfonds namn ska klart ange fondens särskilda karaktär så att ordet specialplaceringsfond ingår i namnet. Benämningen specialplaceringsfond får användas endast på sådana specialplaceringsfonder som avses i denna lag. Namnet får inte vara ägnat att vilseleda investerarna. En specialplaceringsfonds namn ska tydligt skilja sig från sådana placeringsfonders namn som lämnat sina stadgar till Finansinspektionen tidigare. En specialplaceringsfond som huvudsakligen investerar sina tillgångar i fastigheter eller fastighetsvärdepapper har rätt att i sitt namn eller för att annars ange sin verksamhet använda en benämning som har samband med fastighetsinvestering.

43 §

Finansinspektionen fastställer på ansökan av fondbolaget en placeringsfonds stadgar och ändringar i dem. Placeringsfondens stadgar och ändringar i dem ska fastställas om de överensstämmer med lag och är tydliga.

En ändring av en placeringsfonds stadgar träder i kraft en månad efter det att Finansinspektionen har fastställt ändringen och fondandelsägarna har underrättats om den så som föreskrivs i placeringsfondens stadgar, om inte Finansinspektionen med beaktande av ändringens omfattning och fondandelsägarnas intressen bestämmer något annat.

43 a §

En specialplaceringsfonds stadgar ska vara förenliga med lag och tydliga. Stadgarna ska ges in till Finansinspektionen för kännedom.

Finansinspektionen kan kräva ändringar i specialplaceringsfondens stadgar eller uppställa begränsningar och villkor som är nödvändiga för tillsynen, om det kan anses sannolikt att

1) finansmarknadens stabilitet eller funktion eller förtroendet för verksamheten på finansmarknaden kan äventyras,

2) de bestämmelser i stadgarna som gäller placeringsverksamheten är otillräckliga med tanke på riskhanteringen och investerarskyddet,

3) stadgarna i övrigt måste anses strida mot specialplaceringsfondens andelsägars intressen.

En ändring av en specialplaceringsfonds stadgar träder i kraft en månad efter det att ändringen har delgetts fondandelsägarna på det sätt som anges i stadgarna för specialplaceringsfonden.

Ett fondbolag får inte börja marknadsföra andelar i en förvaltd specialplaceringsfond till allmänheten och specialplaceringsfonden får inte ta emot medel förrän fondens stadgar har godkänts av fondbolagets styrelse i enlighet med 23 § 2 mom. Fondbolaget ska meddela Finansinspektionen när det inleder specialplaceringsfondens verksamhet. Om fondbolaget inte har inlett specialplaceringsfondens verksamhet inom två år från det att dess stadgar första gången lämnades till Finansinspektionen i enlighet med denna paragraf, ska tillståndet av stadgarna till Finansinspektionen för kännedom anses ha förfallit.

På en specialplaceringsfond som kan ha färre än tio fondandelsägare i enlighet med 27 § tillämpas inte 3 och 4 mom. i den här paragrafen.

Genom förordning av finansministeriet får närmare bestämmelser utfärdas om omständigheter som ska beaktas vid bedömningen av den inverkan som specialplaceringsfondens verksamhet kommer att få på finansmarknadens stabilitet och funktion och på förtroendet för verksamheten på finansmarknaden.

47 §

Andelarna i en placeringsfond är avkastnings- eller tillväxtandelar. I fondens stadgar kan det bestämmas att fonden har både avkastnings- och tillväxtandelar. En specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper och likaså en specialplaceringsfond som i enlighet med 27 § har färre än 50 andelsägare ska varje år till alla fondandelsägare i samma förhållande dela ut minst tre fjärdedelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för icke-realiserade värdeförändringar.

49 §

På yrkande av fondandelsägare ska fondbolaget på det sätt och vid de tidpunkter som närmare bestäms i placeringsfondens stadgar lösa in andelar i en placeringsfond som bolaget förvaltar. En fondandel ska lösas in omedelbart med placeringsfondens tillgångar, till det värde som den enligt 48 § beräknas ha på inlösningsdagen. Inlösen ska ske i den ordning fondandelsägarna har framställt yrkanden om saken. En förutsättning för inlösen är att andelsbeviset överlämnas till fondbolaget, om ett sådant har utfärdats. Med avvikelse från det som föreskrivs ovan ska fondbolaget på yrkande av en andelsägare i en specialplaceringsfond som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper lösa in dennes fondandel enligt vad som närmare framgår av stadgarna senast inom sex månader efter yrkandet och så att inlösen och teckningar i en sådan specialplaceringsfond får göras med sex månaders intervaller.

53 §

Anteckningar i fondandelsregistret får göras först när det har säkerställts att placeringsfonden får teckningspriset för en fondandel inom en tidsfrist som normalt iakttas på marknaden. Teckningspriset ska betalas i pengar eller genom att placeringsfonden ges värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten till ett belopp som motsvarar

teckningspriset, så att fördelningen av olika slag av värdepapper eller penningmarknadsinstrument vid tidpunkten för bestämmandet av teckningspriset motsvarar fördelningen av den i placeringsfondens stadgar för varje enskilt slag av värdepapper eller penningmarknadsinstrument specificerade investeringsverksamheten och värdepapperens eller penningmarknadsinstrumentens sammanlagda marknadsvärde motsvarar värdet av den fondandel som ges mot dem. Teckningspriset för en fondandel i en specialplaceringsfond som placerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper kan också betalas med fastigheter eller fastighetsvärdepapper vilkas sammanlagda marknadsvärde motsvarar värdet av den fondandel som ges mot dem, om specialplaceringsfondens stadgar innehåller en bestämmelse om att en fondandel kan tecknas med rätt eller skyldighet att i specialplaceringsfonden mot andelen sätta in annan egendom än pengar (*apportegendom*). Teckningspriset för fondandelar i andra specialplaceringsfonder som avses i 12 kap. och för fondandelar som en matarfond enligt 115 a § tecknar i en mottagarfond kan betalas genom att finansiella instrument som avses i 11 kap. tillförs som apport. I fråga om andra specialplaceringsfonder som avses i 12 kap. krävs det dessutom att det i stadgarna finns en bestämmelse om att varje fondandelsägare ska teckna fondandelar till ett belopp av minst en miljon euro. Innan fondandelar tecknas ska en i lagen om fastighetsfonder avsedd opartisk och utomstående fastighetsvärderare ha värderat apportegendomen och bedömt dess konsekvenser med tanke på fondandelsägarnas lika rätt. Om apportegendomen inte omfattar fastigheter eller fastighetsvärdepapper ska ett utlåtande om apportegendomens värde och konsekvenser med tanke på fondandelsägarnas lika rätt ha inhämtats av en CGR-revisor eller CGR-sammanslutning.

72 §

Ett fondbolag får investera tillgångar som tillhör en placeringsfond som det förvaltar i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag samt i andelar i AIF-fonder som är etablerade i

EES-stater eller tredjeland och som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 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, ett fondföretag eller AIF-fond i vars regler eller bolagsordning det bestäms att sammanlagt över en tiondel av dess tillgångar får investeras i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder.

En placeringsfonds tillgångar kan investeras i andelar i sådana i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedda AIF-fonder som är etablerade i EES-stater eller tredjeland och som avses i 1 mom. under följande förutsättningar, som avser den AIF-fond som är investeringsobjekt:

1) enligt hemstatens lagstiftning ska investeringsobjektet vara föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionens lagstiftning och det ska vara tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen,

2) skyddsnivån för andelsägarna ska motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har, särskilt genom att reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet, och

3) över verksamheten ska offentliggöras halvårsrapporter och årsberättelser, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

Om en placeringsfonds tillgångar investeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller i 1 och 2 mom. avsedda AIF-fonder som di-

rekt eller genom delegering förvaltas av samma fondbolag eller ett annat bolag till vilket fondbolaget är anknutet via gemensam företagsledning eller ägarkontroll eller genom ett betydande direkt eller indirekt ägande, får detta fondbolag eller det andra bolaget inte debitera avgifter för teckning eller inlösen av placeringsfondens investeringar i andelar i dessa andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder.

Ett fondbolag får investera högst en femtedel av en placeringsfonds tillgångar i andelar i en enda placeringsfond, i ett enda fondföretag eller i en enda i 1 och 2 mom. avsedd AIF-fond.

Vid beräkning av de investeringsbegränsningar som avses i detta kapitel beaktas inte de placeringsfonders, fondföretags eller i 1 och 2 mom. avsedda AIF-fonders tillgångar som placeringsfondens tillgångar har investerats i.

74 §

Ett fondbolag får inte utöva avsevärt inflytande i ett aktiebolag i vars aktier det har investerat sådana placeringsfonders tillgångar som fondbolaget förvaltar. Fondbolaget får inte utöva rösträtt som överstiger en tiondel av det röstetal som samtliga aktier medför i ett sådant annat bolag i vilket det har investerat sådana placeringsfonders tillgångar som fondbolaget förvaltar. Om fondbolaget av tillgångarna i placeringsfonder som det förvaltar, i ett och samma aktiebolags aktier har investerat ett belopp som inte endast tillfälligt överskrider en tjugonedel av det röstetal som samtliga aktier medför, ska det offentliggöra målsättningen för ägarutövandet i aktiebolaget på det sätt som föreskrivs i 29 § 2 mom. De ovan nämnda begränsningarna ska tillämpas också då en placeringsfonds tillgångar investeras i sådana placeringsfonders, fondföretags eller AIF-fonders andelar som inte på anmodan löses in direkt eller indirekt med medel ur dessa företag för kollektiva investeringar. Ovan nämnda begränsningar ska inte tillämpas när det är fråga om tillgångar som investerats via sådana specialplaceringsfonder som fondbolaget förvaltar.

80 b §

Fondbolaget ska använda sig av riskkontrollmetoder som möjliggör kontinuerlig uppföljning och mätning av vilka risker som är förknippade med enskilda investeringar och hur dessa risker påverkar den totala riskexponeringen för placeringsfondens investeringar. Bolaget ska tillämpa ett förfarande som möjliggör en exakt och oberoende värdering av icke-standardiserade derivatinstrument. Fondbolaget får inte använda kreditvärderingar som enda grunden eller mekaniskt när det bedömer kreditvärdigheten för placeringsfondens tillgångar.

87 §

En specialplaceringsfonds tillgångar ska investeras utan obefogat dröjsmål. Om andelar i specialplaceringsfonden får erbjudas icke-professionella kunder ska ett fondbolag när det investerar specialplaceringsfondens tillgångar sprida de risker som fondens investeringsverksamhet medför.

Om andelar i en specialplaceringsfond får erbjudas icke-professionella kunder, ska det i dess stadgar nämnas till vilka delar det vid investeringen av specialplaceringsfondens tillgångar avviki från bestämmelserna i 11 kap.

106 a §

Det som i detta kapitel föreskrivs om fondbolag ska tillämpas på ett utländskt EES-fondbolag som har fått tillstånd att inrätta en placeringsfond i Finland samt på en EES-baserad AIF-förvaltare som har fått en underrättelse från sin hemmedlemsstats utländska EES-tillsynsmyndighet enligt 19 kap. 2 § 2 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder om att den får förvalta AIF-fonder i Finland.

132 d §

Bestämmelser om i 132 b § avsedda utländska fondbolags filialers medlemskap i ersättningsfonden för investerarskydd finns i 11 kap. 18—25 § i lagen om investeringstjänster.

132 e §

Filialer till utländska EES-fondbolag ska anmälas till handelsregistret i enlighet med handelsregisterlagen (129/1979).

Trots det som föreskrivs om firma någon annanstans i lag kan ett utländskt EES-fondbolag i Finland bedriva verksamhet under samma firma som i sin hemstat.

132 f §

För verksamheten vid en filial till ett utländskt EES-fondbolag svarar filialens chef, som också företräder fondbolaget i rättsförhållanden som gäller filialens verksamhet.

På chefen för en filial till ett utländskt EES-fondbolag tillämpas det som i 5 e § föreskrivs om verkställande direktören för ett fondbolag.

132 g §

Ett utländskt EES-fondbolag får inte i sin verksamhet i Finland ta så stora risker att detta äventyrar filialkundernas intressen. Filialen ska med hänsyn till sin verksamhet ha tillräckliga riskhanteringssystem.

132 i §

I fråga om tystnadsplikten, rätten att lämna upplysningar och brott mot tystnadsplikten samt skyldighet att ha kännedom om kunderna när det gäller anställda vid filialer till utländska EES-fondbolag gäller det som föreskrivs i 133, 133 a, 144 och 147 §.

132 j §

Stämningar eller andra delgivningar anses ha blivit lämnade till ett utländskt EES-fondbolag, om de har delgetts den som ensam eller tillsammans med någon annan har rätt att företräda fondbolaget.

132 k §

Chefen för en filial till ett utländskt EES-fondbolag är skyldig att ersätta den skada som han eller hon i sin verksamhet uppsåtligen eller

av vårdslöshet har orsakat en filialkund eller någon annan genom att bryta mot denna lag eller andra föreskrifter som gäller filialens verksamhet.

136 §

Ett fondbolags aktieägare och de som enligt 9 kap. 4 § i värdepappersmarknadslagen kan jämföras med aktieägare är skyldiga att ersätta skada som de uppsåtligen eller av vårdslöshet, genom att medverka till överträdelse av denna lag, bestämmelser som utfärdats med stöd av den eller fondstadgarna har orsakat fondbolaget, dess aktieägare, placeringsfonden eller fondandelsägarna eller någon annan. Det som bestäms i detta moment gäller inte skador till den del de har orsakats genom överträdelse av bestämmelserna i 13 kap. eller i 133 och 133 a § samt 144 § 1, 3 och 4 mom.

144 §

Ett fondbolag, en fondandelsförvaltare och ett förvaringsinstitut ska ha kännedom om sina kunder. Ett fondbolag, en fondandelsförvaltare och ett förvaringsinstitut ska dessutom identifiera kundens verkliga förmånstagare och den person som handlar för kundens räkning. När skyldigheterna enligt detta moment fullgörs kan de system som avses i 2 mom. nyttiggöras.

22 kap.

Påföljder*Administrativa påföljder*

144 a §

Ordningsavgift påförs för försummelse eller överträdelse av följande bestämmelser som avses i 38 § 1 mom. 2 punkten i lagen om Finansinspektionen:

- 1) 27 § om minimiantal fondandelsägare,
- 2) 12 kap. om en specialplaceringsfonds investeringsverksamhet och 41 § 6 mom. om sådana

na begränsningar i fråga om investering av tillgångar som föreskrivs i stadgarna,

3) 99—101 § och 101 a § om insideranmälan och insiderregister,

4) 102 § om förutsättningarna för förvärv och avyttring av sådana anmälningsskyldiga aktörers värdepapper och derivatavtal som avses i 99 §,

5) 118 § 1 och 3—5 mom. om förvaringsinstituts skyldigheter att sköta placeringsfonders förvaltning.

Utöver vad som föreskrivs i 1 mom. är också de närmare bestämmelser och föreskrifter som gäller bestämmelser som avses i 1 mom. 2 och 3 punkten sådana bestämmelser som avses i 38 § i lagen om Finansinspektionen. Detsamma gäller bestämmelserna i sådana förordningar och beslut av kommissionen som antagits med stöd av fondföretagsdirektivet.

144 b §

Påföljdsavgift påförs för försummelse eller överträdelse av följande bestämmelser som avses i 40 § 1 mom. i lagen om Finansinspektionen:

1) 6 § om fondbolags kapital och 10 § om förvaringsinstituts aktiekapital,

2) 8 a § om organisering av fondbolags verksamhet, 8 b § om privata transaktioner och 8 c § om uppgifter som ska bevaras om transaktioner,

3) 24 § 1 mom. om förbud mot att börja marknadsföra fondandelar och tillföra medel till fonden innan dess stadgar har fastställts och 25 § 2 mom. om att hålla placeringsfondens tillgångar åtskilda från fondbolagets egendom,

4) 26 § om att fondverksamheten ska bedrivas omsorgsfullt i enlighet med fondandelsägarnas intressen samt om hantering av intressekonflikter, 28 § om investering av placeringsfondens tillgångar enligt vad som föreskrivs i 11 kap. samt 30 § om att ett fondbolag inte får äga aktier i andra fondbolag och inte heller fondandelar i placeringsfonder som de förvaltar,

5) 30 a—30 c § om fondbolags soliditet och riskkontroll och 80 b § om riskhanteringsmetoder,

6) 31 § 2 mom. om förvaringsinstituts skyldighet att hålla placeringsfondens tillgångar åtskilda från förvaringsinstitutets egendom och från kundernas tillgångar,

7) 45 § 1 och 2 mom. om emission av fondandelar, 47 § 3 mom. om vilka uppgifter som ska framgå av en placeringsfonds stadgar, 49 § om inlösen av fondandelar och 52 § 1 mom. om skyldighet att göra anmälan om att fondbolaget har slutat lösa in fondandelar,

8) 74 § 1 mom. om rösträtt,

9) 89 § 2 mom. om förbud mot att vid marknadsföring av fondandelar lämna osann eller vilseledande information och 92—96 § om skyldigheten att offentliggöra fondprospekt, faktablad, halvårsrapporter och årsberättelser för placeringsfonder.

Utöver vad som föreskrivs i 1 mom. är också de närmare bestämmelser och föreskrifter som gäller bestämmelser som avses i 1 mom. 2, 4, 8 och 9 punkten sådana bestämmelser som avses i 40 § i lagen om Finansinspektionen. Detsamma gäller bestämmelserna i sådana förordningar och beslut av kommissionen som antagits med stöd av fondföretagsdirektivet.

144 c §

Bestämmelser om påförande, offentliggörande, verkställighet och behandling av administrativa påföljder i marknadsdomstolen finns i 4 kap. i lagen om Finansinspektionen.

Straffbestämmelser

145 §

Den som uppsåtligen eller av grov oaktsamhet

— — — — —
2) i strid med 7 § 2 mom. använder ordet fondbolag eller fondaktiebolag i sin firma eller annars för att beskriva sin verksamhet,

3) i strid med 42 § 1 mom. använder benämningen placeringsfond, eller

4) i strid med 42 § 3 mom. använder benämningen specialplaceringsfond,

ska för *placeringsfondsbrott* dömas till böter eller fängelse i högst sex månader, om inte strängare straff för gärningen föreskrivs någon annanstans i lag.

148 §

I övrigt får åklagaren väcka åtal för förseelse som bestraffas enligt 147 § endast om Finansinspektionen har anmält brottet till åtal.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Denna lags 2 § 1 mom., 19 punkt, 2 § 2 mom., 3 § 1 mom., 4 § 2 mom., 132 d §, 132 e § 1 och 2 mom., 132 f § 1 och 3 mom., 132 g §, 132 i § 1 mom., 132 j § 1 mom. och 132 k § 1 mom. träder dock i kraft den 22 juli 2014.

Upphävandet av 2 § 1 mom. 10 c-punkten, 18 k—18 o, 129 och 130 §, 131 § 3 mom., 132 § och 132 c § träder dock i kraft den 22 juli 2014.

En specialplaceringsfonds stadgar som har fastställts innan denna lag trätt i kraft anses utan några särskilda åtgärder ha blivit godkända i enlighet med denna lag.

Lagens 80 b § 2 mom. ska börja följas när 18 månader förflutit från den dag då Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/14/EU om ändring av direktiv 2003/41/EG om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut, direktiv 2009/65/EG om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) och direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder när det gäller alltför stor förlitan på kreditbetyg trädde i kraft.

Lag

om ändring av lagen om fastighetsfonder

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om fastighetsfonder (1173/1997) 1 § 3 mom., 2 §, 4 § 1 mom., 5, 6 och 8 §, 13 § 1 mom., 14, 15 a, 18 e och 19 §,

av dem 1 § 3 mom. och 8 § sådana de lyder i lag 350/2007, 2 § sådan den lyder delvis ändrad i lag 766/2012, 4 § 1 mom. och 6, 14, 15 a och 18 e § sådana de lyder i lag 651/2009 och 19 § sådan den lyder i lag 766/2012, och

fogas till 4 §, sådan den lyder i lag 651/2009, ett nytt 3 mom., och till 9 §, sådan den lyder delvis ändrad i lagarna 350/2007, 651/2009 och 1366/2010, ett nytt 5 mom. som följer:

1 §

Tillämpningsområde

Bestämmelser om sådana specialplaceringsfonder som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och som investerar sina tillgångar huvudsakligen i fastigheter och fastighetsvärdepapper finns i i lagen om placeringsfonder och i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/). Bestämmelser om fastighetsfonder i aktiebolagsform och därmed jämförbara kommanditbolag finns i dels i denna lag, dels i

lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

2 §

Fastighetsfond

I denna lag avses med fastighetsfond ett publikt aktiebolag som enligt sin bolagsordning uteslutande eller huvudsakligen bedriver fastighetsfondsverksamhet. En fastighetsfond är en sådan AIF-fond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Ett kommanditbolag vars andelar är sådana värdepapper som avses i värdepappersmarknadslagen (746/2012) och som erbjuder allmänheten möjlighet att delta i gemensamma fastighetsplaceringar på det sätt som föreskrivs i 1 § 1 mom. i denna lag jämställs med en fastighetsfond, med undantag för vad som föreskrivs i 11 §. Vad som i denna lag föreskrivs om fastighetsfonder, dessas aktiekapital, stiftelseurkund, aktier, ägare och bolagsordning gäller, med undantag för vad som föreskrivs i 11 §, kommanditbolag, det sammanlagda antalet andelar i bolagen, andelarnas art, bolagsmän och bolagsavtal. Ett kommanditbolag som avses i detta moment är en sådan AIF-fond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

4 §

Tillämpning av annan lagstiftning

På fastighetsfonder och deras aktieägare samt på kommanditbolag som bedriver fastighetsfondsverksamhet och deras bolagsmän tillämpas vad som i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder föreskrivs om AIF-fonder, AIF-förvaltare och deras aktieägare. På fastighetsfonder i aktiebolagsform och deras aktieägare tillämpas aktiebolagslagen (624/2006), värdepappersmarknadslagen, bokföringslagen (1336/1997) och revisionslagen (459/2007), om inte något annat föreskrivs i denna lag. På kommanditbolag som bedriver fastighetsfondsverksamhet och deras bolagsmän ska i stället för aktiebolagslagen tillämpas lagen om öppna bolag och kommanditbolag (389/1988).

På fastighetsfonder som är sådana internt förvaltade AIF-fonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder tillämpas inte 1 § 2 mom., 4 § 2 mom. 2 punkten, 8 § 3 mom., 15 § 5 mom. och 23 § i denna lag.

5 §

Firma

En fastighetsfonds firma ska innehålla ordet fastighetsfond antingen som sådant eller som sammansättningsled. En fastighetsfond som endast investerar i hyresbostäder kan i sin firma alternativt använda ordet bostadsfond antingen som sådant eller som sammansättningsled. I beskrivningen av varje fastighetsfonds verksamhetsområde ska ingå ordet fastighetsfond. Endast en fastighetsfond som uppfyller kraven i denna lag har rätt att i sin firma eller annars för att ange sin verksamhet använda benämningen fastighetsfond.

6 §

Tillsyn

Iakttagandet av 13, 14, 19, 20, 22 och 23 §, av bestämmelser och föreskrifter som utfärdats med stöd av dem och av informationsskyldigheten enligt 15, 15 a och 16—18 § övervakas av Finansinspektionen som avses i lagen om Finansinspektionen (878/2008) i enlighet med den lagen och denna lag. Finansinspektionen övervakar efterlevnaden av de bestämmelser i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder som gäller fastighetsfonder enligt vad som föreskrivs i lagen om Finansinspektionen och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

8 §

Annan tillåten verksamhet

En fastighetsfond får bedriva endast fastighetsfondsverksamhet. En fastighetsfond som är en internt förvaltd AIF-fond får inte utöver förvaltning av AIF-fonder bedriva någon annan verksamhet.

En fastighetsfond får bedriva till fastighetsfondsverksamheten väsentligen hörande verksamhet om verksamheten är ägnad att främja samtliga ägares intressen.

En fastighetsfond får med de begränsningar som föreskrivs i 15 § 5 mom. bedriva byggnads- och fastighetsförädlingsverksamhet.

9 §

Aktiekapital

Trots vad som föreskrivs i 4 mom. ska på en fastighetsfond som är en internt förvaltd AIF-fond och auktoriserad som AIF-förvaltare dessutom tillämpas de begränsningar som enligt 6 kap. 2 § 6 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder gäller för investering av kapitalbasen. På en fastighetsfond som är en internt förvaltd AIF-fond och som är auktoriserad som AIF-förvaltare tillämpas dessutom 6 kap. 2 § 2—6 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

13 §

Stadgar för fastighetsplaceringsverksamheten

Utöver sin bolagsordning ska en fastighetsfond för fastighetsplaceringsverksamheten upprätta stadgar som tryggar tillförlitligheten i fastighetsfondens verksamhet. Stadgarna ska inte reglera omständigheter som enligt aktiebolagslagen ska anges i bolagsordningen. Fastighetsfonden ska hålla stadgarna uppdaterade. Stadgarna för fastighetsplaceringsverksamheten ska delges investerarna och huvudpunkterna i stadgarna ska anges i prospektet.

14 §

Ingivande av stadgarna för kännedom

Stadgarna för fastighetsplaceringsverksamheten ska vara förenliga med lagen och tydliga. Stadgarna ska ges in till Finansinspektionen för kännedom.

Finansinspektionen kan uppställa begränsningar och villkor för sådana särskilda skäl som

avses i 15 § 3 mom., 16 § 2 och 4 mom. och 17 § 4 mom. Finansinspektionen kan kräva att det görs ändringar i stadgarna för fastighetsplaceringsverksamheten eller uppställa begränsningar och villkor som är nödvändiga för tillsynen, om det kan anses sannolikt att

1) finansmarknadens stabilitet eller funktion eller förtroendet för verksamheten på finansmarknaden kan äventyras,

2) de bestämmelser i stadgarna som gäller placeringsverksamheten är otillräckliga med avseende på riskhanteringen och investerarskyddet,

3) stadgarna i övrigt måste anses strida mot aktieägarnas intressen.

En ändring av stadgarna för fastighetsplaceringsverksamheten träder i kraft en månad efter det att ändringen har delgetts aktieägarna på det sätt som föreskrivs i stadgarna. Ändringar av stadgarna ska ges in till Finansinspektionen för kännedom.

Fastighetsfonden ska meddela Finansinspektionen när den inleder verksamheten.

Genom förordning av finansministeriet får närmare bestämmelser utfärdas om omständigheter som ska beaktas vid bedömningen av fastighetsfondens inverkan på finansmarknadens stabilitet och funktion och på förtroendet för verksamheten på finansmarknaden.

15 a §

Utbetalning av vinst

Fastighetsfonder i aktiebolagsform som uteslutande eller huvudsakligen placerar medel i hyresbostäder ska varje år till alla aktier, med beaktande av aktieinnehavets längd eller på någon annan grund, i samma förhållande dela ut minst åtta tiondelar av räkenskapsperiodens vinst, med undantag för icke-realiserade värdeförändringar, om inte något annat följer av lagen om skattelättnad för vissa aktiebolag som hyr ut bostäder.

18 e §

Att begära omprövning och söka ändring i fastighetsvärderingsnämndens beslut

I ett beslut som gäller ett fastighetsvärderarprov får omprövning begäras hos fastighetsvärderingsnämnden på det sätt som föreskrivs i förvaltningslagen (434/2003). Till beslutet ska fogas anvisningar om hur man begär omprövning.

I ett beslut som fastighetsvärderingsnämnden har fattat i ett ärende som gäller begäran om omprövning får ändring sökas hos förvaltningsdomstolen, om domstolen beviljar besvärstillstånd i enlighet med förvaltningsprocesslagen (586/1996).

19 §

Tillämpning av värdepappersmarknadslagen

På fastighetsfonder och deras aktieägare tillämpas 3—10 kap. i värdepappersmarknadslagen, om inte något annat föreskrivs i detta kapitel, 2 eller 11 § i denna lag, 7, 12 och 13 kap. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller 4 kap. i lagen om handel med finansiella instrument.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av värdepappersmarknadslagen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i värdepappersmarknadslagen (746/2012) 2 kap. 10 §, 3 kap. 2 § 2 mom., 6 kap. 2 § 2 mom. och 7 kap. 4 § 2 mom. som följer:

2 kap.

Definitioner

10 §

Tillhandahållare av investeringstjänster

Med *tillhandahållare av investeringstjänster* avses i denna lag

1) värdepappersföretag och utländska värdepappersföretag enligt lagen om investerings-tjänster,

2) sådana kreditinstitut och utländska kreditinstitut enligt kreditinstitutslagen (121/2007) som tillhandahåller investeringstjänster,

3) sådana fondbolag och utländska fondbolag enligt lagen om placeringsfonder som tillhandahåller investeringstjänster,

4) sådana AIF-förvaltare och EES-baserade AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) som tillhandahåller investeringstjänster.

3 kap.

Tillämpningsområde och definitioner

2 §

Avgränsning av tillämpningsområdet

Informationsskyldigheten enligt 3—5 kap. gäller också erbjudande av andelar i slutna fondföretag till allmänheten och ansökan om att andelarna ska tas upp till handel på en reglerad marknad. Bestämmelser om annan informations-

skyldighet som gäller för AIF-fonder finns i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bestämmelser om informationsskyldigheten för placeringsfonder finns i lagen om placeringsfonder.

placeringsfonder finns i lagen om placeringsfonder.

7 kap.

Regelbunden informationsskyldighet

4 §

Avgränsning av tillämpningsområdet

6 kap.

Fortlöpande informationsskyldighet

2 §

Avgränsning av tillämpningsområdet

Informationsskyldigheten enligt detta kapitel gäller också slutna fondföretag vars andelar är föremål för handel på en reglerad marknad. Bestämmelser om annan informationsskyldighet som gäller för AIF-fonder finns i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bestämmelser om informationsskyldigheten för

Vad som i detta kapitel föreskrivs om informationsskyldighet gäller också slutna fondföretag vars andelar är föremål för handel på en reglerad marknad. Bestämmelser om annan informationsskyldighet som gäller för AIF-fonder finns i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Bestämmelser om informationsskyldigheten för placeringsfonder finns i lagen om placeringsfonder.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av lagen om investeringstjänster

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om investeringstjänster (747/2012) 1 kap. 2 § 2 mom. 3 punkten, rubriken för 4 § och 4 § 2—4 mom., 6 §, 18 § 1 mom. 1 punkten underpunkt c och 2 mom., 2 kap. 2 § 1 mom., 5 kap. 2 § 1 mom. 5 punkten, 7 kap. 12 § 1 mom. och 16 § 1 mom., 9 kap. 3 § 1 mom., 10 kap. 5 § 8 mom., 11 kap. 2 § 3 mom., 7 § 5 mom., 15 § 2 och 3 mom. och 24 §, och

fogas till 1 kap. 8 § en ny 2 a-punkt och till 10 kap. 5 § ett nytt 9 mom., varvid det nuvarande 9 mom. blir 10 mom., som följer:

1 kap.

Allmänna bestämmelser

2 §

Undantag från tillämpningsområdet

— — — — —
Denna lag gäller inte
— — — — —

3) fondbolag och förvaringsinstitut som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och inte heller AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/), dessas förvaringsinstitut, särskilda förvaringsinstitut och egendomsförvaltare, om inte något annat följer av 4 och 6 § i denna lag,
— — — — —

4 §

Tillämpning av lagen på kreditinstitut, fondbolag och AIF-förvaltare

— — — — —
På fondbolag som tillhandahåller investeringstjänster enligt lagen om placeringsfonder ska i fråga om dessa tjänster tillämpas vad som i 7 kap. 4—6, 8—11 och 17—19 § samt 9—11 och 15 kap. i denna lag föreskrivs om värdepappersföretag. På AIF-förvaltare som tillhandahåller investeringstjänster enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska i fråga om dessa tjänster tillämpas vad som i 7 kap. 4—6 och 8—11 § samt 9—11 och 15 kap. i denna lag föreskrivs om värdepappersföretag.

Bestämmelserna i 7 kap. 8 § 2 mom. om värdepappersföretags styrelsemedlemmar och verkställande direktör ska på motsvarande sätt gälla styrelsemedlemmarna och verkställande direktören i de kreditinstitut, fondbolag och AIF-förvaltare som avses i denna paragraf.

Vad som i 16 kap. 1 § föreskrivs om skadeståndsskyldighet för värdepappersföretag och dess ägare, verkställande direktör och styrelse-

medlemmar gäller på motsvarande sätt de kreditinstitut, fondbolag och AIF-förvaltare som avses i denna paragraf samt deras ägare, verkställande direktörer och styrelsemedlemmar.

6 §

Tillämpning av lagen på utländska EES-fondbolag och EES-baserade AIF-förvaltare

På sådana utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder och som tillhandahåller investeringstjänster i Finland samt på sådana EES-baserade AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och som tillhandahåller investeringstjänster i Finland ska i fråga om dessa tjänster tillämpas vad som i 7 kap. 20 §, 10 kap. 14 § och 11 kap. 18, 19 och 22—25 § i denna lag föreskrivs om utländska EES-värdepappersföretag och vad som i 15 kap. föreskrivs om utländska värdepappersföretag.

Vad som i 14 kap. 3 § föreskrivs om skadeståndsskyldighet för utländska värdepappersföretag och dessas filialchefer gäller på motsvarande sätt sådana utländska EES-fondbolag och EES-baserade AIF-förvaltare som avses i denna paragraf samt deras filialchefer.

8 §

Europeiska unionens lagstiftning, Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten samt Europeiska bankmyndigheten

I denna lag avses med

— — — — —
2 a) *AIFM-direktivet* Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010,
— — — — —

18 §

Professionella och icke-professionella kunder

I denna lag avses med *professionella kunder*

1) aktörer som enligt ett verksamhetstillstånd bedriver verksamhet på finansmarknaden eller reglerade aktörer och med dem jämförbara under myndighetstillsyn stående utländska

c) fondbolag och förvaringsinstitut enligt lagen om placeringsfonder samt AIF-förvaltare, förvaringsinstitut och särskilda förvaringsinstitut enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,

Ett värdepappersföretag får behandla andra kunder än sådana som avses i 1 mom. 1—5 punkten som professionella kunder på deras egen begäran, om det bedömer att kunden har färdigheter att fatta självständiga investeringsbeslut och förmåga att förstå de risker som är förknippade med besluten och om kunden dessutom uppfyller minst två av följande krav:

1) kunden har genomfört betydande transaktioner på marknaden i fråga i snitt tio gånger per kvartal under de fyra senaste kvartalen,

2) värdet av kundens investeringstillgångar överstiger 500 000 euro,

3) kunden arbetar eller har minst ett år arbetat yrkesmässigt inom finanssektorn med uppgifter som förutsätter kännedom om planerade transaktioner och tjänster.

2 kap.

Rätt att tillhandahålla investeringstjänster

2 §

Tillhandahållande av investeringstjänster enligt annat tillstånd

Trots bestämmelserna i 1 § får investerings-tjänster tillhandahållas av finländska och utländ-

ska kreditinstitut så som föreskrivs i kreditinsti-tutslagen, av finländska fondbolag och utländ-ska EES-fondbolag så som föreskrivs i lagen om placeringsfonder samt av finländska och utländ-ska AIF-förvaltare så som föreskrivs i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

5 kap.

Etablering av en filial för ett värdepappersföretag i tredjeland och tillhandahållande av tjänster i Finland

2 §

Beviljande av verksamhetstillstånd för filialer

Finansinspektionen ska bevilja värdepappers-företag i tredjeländer filialtillstånd, om

5) filialens förvaltning och verksamhet orga-niseras enligt sunda och ansvarsfulla lednings-principer,

7 kap.

Organisering av värdepappersföretags verk-samhet

12 §

Förvärv av bestämmande inflytande i företag i ett tredjeland

Ett värdepappersföretag eller ett företag inom dess finansiella företagsgrupp ska på förhand meddela Finansinspektionen om att företaget kommer att förvärva bestämmande inflytande enligt 1 kap. 5 § i bokföringslagen i ett kreditin-stitut, värdepappersföretag, fondbolag, AIF-för-valtare eller försäkringsbolag med säte i ett tred-jeland.

16 §

Värdepappersföretags och holdingföretags ledning

Ett värdepappersföretags styrelse, verkställande direktör och övriga högsta ledning ska leda värdepappersföretaget med yrkesskicklighet samt enligt sunda och ansvarsfulla ledningsprinciper. 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 behövs med beaktande av arten och omfattningen av värdepappersföretagets verksamhet.

9 kap.

Förvaring och annan hantering av kundmedel

3 §

Placering av kunders penningmedel

Värdepappersföretag ska utan dröjsmål placera sina kunders penningmedel på konto i en centralbank eller inlåningsbank eller i ett kreditinstitut som auktoriserats i en annan stat och har rätt att ta emot insättningar. Om kunden inte har förbjudit det kan dennes penningmedel placeras också i fondandelar i en penningmarknadsfond som är registrerad i en EES-stat och uppfyller de krav som anges i fondföretagsdirektivet eller AIFM-direktivet eller annars står under tillsyn och uppfyller kraven i artikel 1a i Europeiska centralbankens förordning (EU) nr 883/2011 om ändring av förordning (EG) nr 25/2009 om de monetära finansinstitutens balansräkningar (ECB/2008/32).

10 kap.

Förfaranden i kundförhållanden

5 §

Värdepappersföretags informationsskyldighet

Ett värdepappersföretag som säljer fondandelar i sådana placeringsfonder som avses i lagen om placeringsfonder eller ger råd om sådana investeringar ska ge kunden ett faktablad enligt 93 § i den lagen.

Ett värdepappersföretag som säljer andelar i sådana AIF-fonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller ger råd om sådana investeringar ska ge sina icke-professionella kunder ett faktablad enligt 13 kap. 4 och 5 § i den lagen.

11 kap.

Ersättningsfonden för investerarskydd

2 §

Ersättningsfondens stadgar

Utöver vad som föreskrivs i 2 mom. ska det i stadgarna anges hur i Finland etablerade filialer till utländska värdepappersföretag och fondbolag, i Finland etablerade filialer till EES-baserade AIF-förvaltare och i Finland etablerade filialer till utländska kreditinstitut kan bli medlemmar i ersättningsfonden och uteslutas eller utträda ur den samt grunderna för fondens avslutningsavgift och ersättningsskyldighet.

7 §

Tillgodohavanden som ersätts

Investerare som är kunder hos filialer till värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare och kreditinstitut i EES-stater får ersättning för

sina tillgodohavanden ur ersättningsfonden högst till det belopp som anges i 1 mom.

15 §

Ersättningsfondens investeringar och likviditet

Ersättningsfondens medel får inte investeras i aktier eller andelar i 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 eller AIF-förvaltare 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 säkerhetsfond som avses i 113 § i kreditinstitutslagen eller av ett fondbolag eller en AIF-förvaltare.

Vad som i 2 mom. föreskrivs om värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare 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 EES-fondbolag och EES-baserade AIF-förvaltare. Ersättningsfondens medel får dock investeras i tillgångarna hos en placeringsfond

som förvaltas av ett fondbolag som hör till ersättningsfonden eller hos ett fondföretag som förvaltas av ett utländskt fondbolag, om krav som motsvarar kraven enligt 25 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder på att ett fondföretags tillgångar ska hållas åtskilda från fondbolagets tillgångar gäller fondföretaget enligt lagstiftningen i dess hemstat.

24 §

Begäran om omprövning och överklagande

Värdepappersföretag och utländska värdepappersföretag har rätt att begära omprövning av ett beslut som ersättningsfonden fattat i enlighet med denna lag. Omprövning begärs då hos Finansinspektionen i enlighet med förvaltningslagen (434/2003).

I ett beslut som meddelats med anledning av en begäran om omprövning får ändring sökas hos Helsingfors förvaltningsdomstol, om domstolen beviljar besvärstillstånd, i enlighet med förvaltningsprocesslagen (586/1996).

Denna lag träder i kraft den 20 .

Ersättningsfonden för investerarskydd ska uppdatera sina i lagens 11 kap. 2 § avsedda stadgar inom sex månader efter det att denna lag trätt i kraft.

Lag

om ändring av 1 kap. 2 § i lagen om handel med finansiella instrument

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om handel med finansiella instrument (748/2012) 1 kap. 2 § 9 punkten som följer:

1 kap.	tut och utländska kreditinstitut som tillhandahåller investeringstjänster, sådana i lagen om fondbolag (48/1999) avsedda fondbolag och utländska fondbolag som tillhandahåller investeringstjänster och sådana i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) avsedda AIF-förvaltare och EES-baserade AIF-förvaltare som tillhandahåller investeringstjänster,
Tillämpningsområde och definitioner	
2 §	
<i>Definitioner</i>	
I denna lag avses med	
9) <i>tillhandahållare av investeringstjänster</i> i lagen om investeringstjänster avsedda värdepappersföretag och utländska värdepappersföretag, sådana i kreditinstitutslagen avsedda kreditinsti-	
	Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 2 kap. 16 och 26 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet (749/2012) 2 kap. 16 § 3 mom. och 26 § 1 mom. som följer:

2 kap.	detta moment får inte äventyra skötseln av de uppgifter som avses i 1 mom. och inte heller värdeandelssystemets funktion.
En värdepapperscentralers verksamhetstillstånd, ägare, förvaltning och verksamhet	
16 §	26 §
<i>En värdepapperscentralers uppgifter</i>	<i>Skyldighet att göra insideranmälan</i>
Värdepapperscentralen får utöver verksamhet som avses i 1 mom. och verksamhet som är tillåten för en clearingorganisation bedriva också annan verksamhet som har nära samband med sådan verksamhet. Värdepapperscentralen får dessutom vara verksam som ett sådant särskilt förvaringsinstitut som avses i 14 kap. 3 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/). Sådan annan verksamhet eller verksamhet som särskilt förvaringsinstitut som avses i	En insider vid värdepapperscentralen ska i enlighet med 27 § till värdepapperscentralens insiderregister, som avses i 28 §, anmäla uppgifter om aktier och sådana finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, när de är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform i Finland, nedan kallad <i>insideranmälan</i> .
	Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 2 § i lagen om värdeandelskonton

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om värdeandelskonton (827/1991) 2 § 1 mom. 2 punkten som följer:

2 §	2) slag och mängd i fråga om de värdeandelar
På ett värdeandelskonto skall antecknas upp-	som har noterats på kontot,
gift om	— — — — —
— — — — —	— — — — —
	Denna lag träder i kraft den
	20 .

Lag

om ändring av lagen om Finansinspektionen

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om Finansinspektionen (878/2008) 3 § 3 mom. 10 punkten, 4 § 2 mom. 4 och 11 punkten, 5 § 10 och 23 punkten, 6 § 4, 7, 14 och 17 punkten, 13 § 2 mom., 26 §, 29 § 5 mom., 32 a § 1 och 2 mom., 32 c § 1 mom., 37 § 4 mom., 38 § 1 mom. 2 punkten, 40 § 1 mom., 55 §, 60 § 3 mom., 61 § 3 mom. och 62 §,

av dem 3 § 3 mom. 10 punkten, 4 § 2 mom. 4 punkten, 5 § 10 punkten, 6 § 4, 14 och 17 punkten, 32 a § 1 och 2 mom., 32 c § 1 mom., 55 §, 61 § 3 mom. och 62 § sådana de lyder i lag 752/2012, 4 § 2 mom. 11 punkten, 5 § 23 punkten och 6 § 7 punkten sådana de lyder i lag 254/2013, 26 § sådan den lyder delvis ändrad i lagarna 1360/2010 och 752/2012, 38 § 1 mom. 2 punkten sådan den lyder i lag 902/2012 och 40 § 1 mom. sådant det lyder i lag 254/2013, samt

fogas till 3 § 3 mom., sådant det lyder delvis ändrat i lagarna 1360/2010, 194/2011 och 752/2012, en ny 11 punkt, till 4 § 2 mom., sådant det lyder i lagarna 752/2012 och 254/2013, en ny 12 punkt, till 5 §, sådan den lyder i lagarna 752/2012, 902/2012 och 254/2013, nya 24—26 punkter, till lagen en ny 50 f § och till 54 § 1 mom., sådant det lyder i lagarna 752/2012 och 254/2013, en ny 5 punkt, i stället för den 5 punkt som upphävts genom lag 254/2013, som följer:

3 §	10) följa utvecklingen av kreditinstituts och
<i>Uppgifter</i>	värdepappersföretags belöningsystem och läm-
— — — — —	na uppgifter om dem till Europeiska bankmyn-
Dessutom ska Finansinspektionen	digheten,
— — — — —	11) sköta myndighetsuppgifterna i samband
	med det internationella systemet med identifie-
	ringskoder för juridiska personer och delta i öv-
	rigt myndighetssamarbete gällande det.

4 §

Tillsynsobjekt

— — — — —
Med *auktoriserade tillsynsobjekt* avses i denna lag

— — — — —
4) fondbolag enligt lagen om placeringsfonder (48/1999) och förvaringsinstitut som fått verksamhetstillstånd enligt den lagen,

— — — — —
11) centralinstitutet för den sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010),

12) sådana AIF-förvaltare som har auktoriserats enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och sådana förvaringsinstitut som beviljats auktorisation enligt den lagen,
— — — — —

5 §

Andra finansmarknadsaktörer

Med *andra finansmarknadsaktörer* avses i denna lag

— — — — —
10) de som enligt 2 kap. 10 § i lagen handel med finansiella instrument, 2 kap. 8 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet, 16 § i lagen om placeringsfonder, 1 kap. 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 42 § i kreditinstitutslagen, 7 kap. 14 § i lagen om investeringstjänster, 11 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat eller 4 kap. 5 § i försäkringsbolagslagen är skyldiga att göra anmälan till Finansinspektionen om förvärv och avyttringar av aktier och andelar,
— — — — —

23) den som tillhandahåller betaltjänster i enlighet med 7 § i lagen om betalningsinstitut eller ger ut elektroniska pengar i enlighet med 7 a § i den lagen,

24) den som i enlighet med 5 kap. 1 och 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder har anmält sig till Finansinspektionens register,

25) den som har beviljats undantag enligt 10 kap. 2 § 3 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,

26) den som i Finland beviljar identifieringskoder för juridiska personer enligt det internationella systemet med identifieringskoder för juridiska personer.

6 §

Övriga definitioner

I denna lag avses med

— — — — —
4) *världstat* en EES-stat där ett kreditinstitut, ett värdepappersföretag, ett fondbolag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag har etablerat filial; vad som i denna lag föreskrivs om världstat ska i tillämpliga delar också gälla EES-stater där ett kreditinstitut, ett värdepappersföretag, ett fondbolag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag tillhandahåller eller planerar att tillhandahålla tjänster utan att etablera filial,
— — — — —

7) *utländskt tillsynsobjekt* ett företag som motsvarar ett kreditinstitut enligt kreditinstitutslagen, ett värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster, ett fondbolag enligt lagen om placeringsfonder, en AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ett försäkringsbolag enligt försäkringsbolagslagen, ett betalningsinstitut enligt lagen om betalningsinstitut eller en central motpart enligt lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet och som har filial i Finland eller som tillhandahåller eller planerar att tillhandahålla tjänster i Finland utan att etablera filial,
— — — — —

14) *filial* ett kreditinstitut, ett värdepappersföretag, ett fondbolag, en AIF-förvaltare, ett betalningsinstitut eller ett försäkringsbolags filial samt en i Finland etablerad filial till ett utländskt kreditinstitut enligt kreditinstitutslagen, en i Finland etablerad filial till ett utländskt försäkringsbolag enligt lagen om utländska försäkringsbolag, en i Finland etablerad filial till ett utländskt värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster, en i Finland etablerad filial

till ett utländskt EES-fondbolag enligt lagen om placeringsfonder, en i Finland etablerad filial till en EES-baserad AIF-förvaltare och en i Finland etablerad filial till ett utländskt betalningsinstitut enligt lagen om utländska betalningsinstituts verksamhet i Finland (298/2010),

17) *stadgar* tillsynsobjekts bolagsordningar och föreningsstadgar samt stadgar och regler för kreditinstitut i andelslagsform, betalningsinstitut, sparbanker, hypoteksföreningar, pensionsstiftelser, försäkringskassor, arbetslöshetskassor, insättningsgarantifonden, ersättningsfonden för investerarskydd, börser, clearingorganisationer, värdepapperscentraler och placeringsfonder samt stadgar för AIF-fonder enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och likaså andra stadgar och regler som Finansinspektionen eller någon annan myndighet i enlighet med bestämmelserna om finansmarknaden fastställer för finansmarknadsaktörer eller som finansmarknadsaktörer annars i enlighet med bestämmelserna om finansmarknaden är skyldiga att iaktta i sin verksamhet,

13 §

Direktionens behandling av ärenden som hör till direktören

Direktionen kan på yrkande av en medlem behandla ärenden som nämns i 1 mom. Direktionen kan överta avgörandet av ett sådant ärende om det i avsevärd grad kan påverka finansmarknadens stabilitet eller utveckling i övrigt eller allvarligt störa det finansiella systemets funktion. Om ett beslut ska fattas skyndsamt kan direktören avgöra ärendet trots det som föreskrivs i 1 mom. eller i detta moment. I så fall ska direktionen i efterhand informeras om direktörens beslut.

26 §

Återkallande av verksamhetstillstånd samt därmed jämförbara förordnanden om avslutande av verksamhet

Finansinspektionen får återkalla ett tillsynsobjekts verksamhetstillstånd eller, om någon annan myndighet är behörig tillståndsmyndighet, framställa att denna ska återkalla tillståndet, om uppnåendet av de för tillsynen över finansmarknaden i 1 § uppställda målen inte tillräckligt väl kan tryggas genom begränsning av tillsynsobjektets verksamhet i enlighet med 27 § eller andra åtgärder enligt denna lag och om

1) det inte längre finns väsentliga förutsättningar för beviljande av verksamhetstillstånd eller inledande av verksamhet,

2) tillsynsobjektet inte inom utsatt tid har kunnat genomföra de åtgärder som anges i en åtgärdsplan enligt 11 § i lagen om temporärt avbrytande av en depositionsbanks verksamhet (1509/2001), en plan för att återställa konglomeratets kapitaltäckning enligt 25 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat eller en sådan plan för att återställa en sund finansiell ställning eller en sådan plan för kortfristig finansiering som avses i 11 kap. 25 eller 26 § eller 26 kap. 12 eller 13 § i försäkringsbolagslagen, 20 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag, 46 § i lagen om utländska försäkringsbolag eller 12 kap. 6 b § eller 12 a kap. 7 eller 8 § i lagen om försäkringsföreningar eller om genomförandet av en sådan plan har försummats, eller

3) tillsynsobjektet grovt har underlåtit att iaktta förbud enligt 33 §.

Finansinspektionen får återkalla ett tillsynsobjekts verksamhetstillstånd eller framställa att det återkallas också om

1) det i tillsynsobjektets verksamhet har skett väsentliga överträdelser av bestämmelser som gäller finansmarknaden eller av bestämmelser och föreskrifter som en myndighet har meddelat med stöd av dem, av tillståndsvillkor eller av stadgar för tillsynsobjektets verksamhet,

2) tillsynsobjektet har inställt sin verksamhet för mer än sex månader eller försatts i likvidation,

3) tillsynsobjektets verksamhet inte har inletts inom tolv månader efter det att verksamhetstillståndet beviljades,

4) väsentligt oriktiga eller bristfälliga upplysningar om omständigheter som är relevanta för regleringen eller tillsynen lämnades när verksamhetstillståndet söktes.

Finansinspektionen ska innan den fattar beslut enligt 1 mom. och 2 mom. 1 punkten bereda tillsynsobjektet en skälig tid för att avhjälpa bristen, om det inte med tanke på uppnåendet av de mål för tillsynen över finansmarknaden som anges i 1 § är nödvändigt att återkalla verksamhetstillståndet omedelbart.

Finansinspektionen ska på ansökan återkalla ett verksamhetstillstånd som den har beviljat ett tredjelands kreditinstituts filial i Finland, ett betalningsinstitut, en hypoteksförening, ett försäkringsbolag, ett tredjelands försäkringsbolags filial i Finland, ett värdepappersföretag, ett tredjelands värdepappersföretags filial i Finland, ett fondbolag, ett i lagen om placeringsfonder avsett förvaringsinstitut, en AIF-förvaltare, en EES-baserad AIF-förvaltares filial i Finland eller ett i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsett förvaringsinstitut eller särskilt förvaringsinstitut, om tillsynsobjektet inte längre bedriver verksamhet i enlighet med verksamhetstillståndet och på den grunden har ansökt om återkallelse av det. Bestämmelser om återkallelse av koncession för kreditinstitut i aktiebolagsform på ansökan av kreditinstitutet finns i lagen om affärsbanker och andra kreditinstitut i aktiebolagsform (1501/2001), om återkallelse av en sparbanks koncession på ansökan av sparbanken i sparbankslagen (1502/2001) och om återkallelse av koncession för kreditinstitut i andelslagsform på ansökan av kreditinstitutet i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform (423/2013).

Finansinspektionen ska återkalla ett verksamhetstillstånd som den beviljat ett tillsynsobjekt, om objektet har försatts i konkurs, försatts i likvidation genom registermyndighetens eller en domstols lagakraftvunna beslut eller om likvidatorerna har gett slutredovisning om likvidationen.

Om Finansinspektionen återkallar verksamhetstillståndet för ett tillsynsobjekt som har verksamhet också i någon annan EES-stat, ska den underrätta tillsynsmyndigheten i värdstaten om sitt beslut.

Bestämmelser om förbud mot utländska EES-filialers verksamhet finns i 61 § och om återkallelse av verksamhetsrättigheterna för representationer för kreditinstitut från ett tredjeland i kreditinstitutslagen.

Vad som i denna paragraf föreskrivs om återkallelse av verksamhetstillstånd ska tillämpas också på förordnanden om att försäkringsföreningar ska upphöra med sin verksamhet och på återkallelse av tillstånd som beviljats sådana värdepappersföretag i tredjeländer som avses i 5 kap. 5 § i lagen om investeringstjänster. Vad som i 1 mom. 3 punkten och 2 mom. 1 punkten föreskrivs om återkallelse av verksamhetstillstånd ska tillämpas också på förordnanden om att pensionsstiftelser och försäkringskassor ska upphöra med sin verksamhet.

29 §

Tillsättning av ombud

Vad som föreskrivs i denna paragraf gäller på motsvarande sätt försäkringsföreningar, pensionsstiftelser, försäkringskassor och arbetslöshetskassor, i 11 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder avsedda filialer som är förvaringsinstitut och i 14 kap. 1 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedda filialer som är förvaringsinstitut.

32 a §

Förbud mot förvärv av ägarandelar

Finansinspektionen kan, efter att ha mottagit en anmälan enligt 42 § i kreditinstitutslagen, 7 kap. 14 § i lagen om investeringstjänster, 16 § i lagen om placeringsfonder, 7 kap. 9 § eller 14 kap. 9 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 11 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat, 21 a § i la-

gen om betalningsinstitut, 2 kap. 10 § i lagen om handel med finansiella instrument, 2 kap. 8 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller 4 kap. 5 § i försäkringsbolagslagen, förbjuda förvärv av i nämnda paragrafer avsedda ägarandelar i kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare, förvaringsinstitut, särskilda förvaringsinstitut, försäkringsbolag samt deras holdingföretag, finans- och försäkringskonglomerats holdingföretag, institut för elektroniska pengar, börser, börser holdingföretag, värdepapperscentraler, värdepapperscentralers holdingföretag, clearingorganisationer eller clearingorganisationers holdingföretag, om innehavet av andelen skulle äventyra verksamhet enligt sunda och ansvarsfulla ledningsprinciper i det företag eller den organisation förvärvet gäller eller, om förvärvet gäller ett försäkringsbolag, de försäkrade förmåner, om det finns grundad anledning att misstänka att

1) den anmälningsskyldige inte har ett tillräckligt gott anseende eller en tillräckligt god ekonomisk ställning,

2) tillförlitligheten eller lämpligheten hos företagets eller organisationens ledning eller andra tillståndsvillkor äventyras i företaget eller organisationen på grund av förvärvet,

3) tillsynen över företaget eller organisationen och förutsättningarna för det därtill hörande informationsutbytet mellan myndigheter äventyras på grund av förvärvet, eller

4) förvärvet har samband med penningtvätt eller finansiering av terrorism.

Finansinspektionen kan förbjuda ett förvärv som avses i 1 mom. också om den inte inom den behandlingstid som avses i 32 b § 2 mom. har fått tilläggsuppgifter som avses i det momentet eller uppgifter eller information som avses i 42 § 6 mom. i kreditinstitutslagen, 7 kap. 14 § 6 mom. i lagen om investeringstjänster, 16 § 6 mom. i lagen om placeringsfonder, 7 kap. 9 § 5 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 11 § 6 mom. i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat, 21 a § 6 mom. i lagen om betalningsinstitut eller 4 kap. 5 § 6 mom. i försäkringsbolagslagen. Finansinspektionen

kan likaså förbjuda ett förvärv som avses i 1 mom. om den inte inom två månader efter att ha fått anmälan om förvärv av en ägarandel har fått de utredningar som avses i 2 kap. 10 § 5 mom. i lagen om handel med finansiella instrument eller 2 kap. 8 § 5 mom. i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet. Dessutom kan Finansinspektionen förbjuda förvärv om den inte på begäran har fått de nödvändiga utredningar som avses i 32 b § 1 mom. inom 60 vardagar efter det att den sänder den anmälningsskyldige meddelande om de saknade utredningarna.

32 c §

Begränsning av de rättigheter som grundar sig på aktier och andelar

Finansinspektionen kan för högst ett år i sänder förbjuda aktie- eller andelsägare att utöva rösträtt i kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare, förvaringsinstitut, särskilda förvaringsinstitut, finans- och försäkringskonglomerats holdingföretag, institut för elektroniska pengar, försäkringsbolag och deras holdingföretag, börser, börser holdingföretag, värdepapperscentraler, värdepapperscentralers holdingföretag, clearingorganisationer eller clearingorganisationers holdingföretag, om

1) anmälan om förvärv av aktier eller andelar inte har gjorts enligt 42 § i kreditinstitutslagen, 7 kap. 14 § i lagen om investeringstjänster, 16 § i lagen om placeringsfonder, 7 kap. 9 § eller 14 kap. 9 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 11 § i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat, 21 a § i lagen om betalningsinstitut, 2 kap. 10 § i lagen om handel med finansiella instrument, 2 kap. 8 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller 4 kap. 5 § i försäkringsbolagslagen,

2) aktier eller andelar har förvärvats trots Finansinspektionens förbud enligt 32 a §, eller

3) innehav som överskrider den gräns som anges i de paragrafer som nämns i punkten äventyrar verksamhet enligt sunda och ansvars-

fulla ledningsprinciper på det sätt som avses i 32 a § i det företag eller den organisation förvärvet gäller eller, om förvärvet gäller ett försäkringsbolag, de försäkrade förmånerna.

37 §

Tillsyn över att internationella redovisningsstandarder iakttas

Finansinspektionen kan ålägga den IFRS-bokföringsskyldige att iaktta rättelseuppmaningen vid vite enligt 33 a §. Finansinspektionen får inte fatta ett sådant beslut innan det utlåtande som avses i 3 mom. har getts eller, om den bokföringsskyldige inte begär ett utlåtande, innan den tidsfrist som avses i 3 mom. har gått ut. Finansinspektionen kan emellertid fatta beslutet trots vad som föreskrivs ovan, om utlåtandet inte har getts inom fyra månader efter det att rättelseuppmaningen delgavs den IFRS-bokföringsskyldige.

38 §

Ordningsavgift

Finansinspektionen ska ålägga den att betala ordningsavgift som uppsåtligen eller av oaktsamhet

2) försummar eller bryter mot de bestämmelser som avses i 15 kap. 1 § i värdepappersmarknadslagen, 15 kap. 1 § i lagen om investerings tjänster, 10 kap. 1 § i lagen om handel med finansiella instrument, 8 kap. 8 § i lagen om värdeandelssystem och om clearingverksamhet, 22 kap. 1 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller 144 a § i lagen om placeringsfonder.

40 §

Påföljdsavgift

Påföljdsavgift ska påföras den som uppsåtligen eller av oaktsamhet försummar eller bryter mot de bestämmelser som avses i 15 kap. 2 § i värdepappersmarknadslagen, 15 kap. 2 § i lagen om investeringstjänster, 10 kap. 2 § i lagen om handel med finansiella instrument, 15 § i lagen om värdepapperskonton, 8 kap. 9 § i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet, 48 a § i lagen om betalningsinstitut, 22 kap. 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller 144 b § i lagen om placeringsfonder.

50 f §

Verksamhet som behörig myndighet enligt direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder och de förordningar av Europaparlamentet och rådet som ansluter till det

Finansinspektionen är behörig myndighet enligt artikel 44 i direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Finansinspektionen är behörig myndighet enligt artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 345/2013 om europeiska riskkapitalfonder.

Finansinspektionen är behörig myndighet enligt artikel 3 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 om europeiska fonder för socialt företagande.

54 §

Tillsyn över tredjeländers tillsynsobjekt och samarbete med tredjeländers tillsynsmyndigheter

Finansinspektionen ska ha ett ändamålsenligt samarbete med sådana tillsynsmyndigheter i tredjeländer

5) med vilka det behövs samarbetsarrangemang som möjliggör en effektiv tillämpning av

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 och ett effektivt informationsutbyte.

55 §

Anmälningsskyldighet vid filialetablering och annat tillhandahållande av tjänster i andra EES-stater

Bestämmelser om Finansinspektionens skyldighet att informera värdestatens tillsynsmyndighet om att ett tillsynsobjekt har etablerat filial i den staten och om att tjänster tillhandahålls i värdestaten utan filialetablering finns i kreditinstitutslagen, lagen om betalningsinstitut, lagen om investeringstjänster, lagen om placeringsfonder, lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och försäkringsbolagslagen. Bestämmelser om tillhandahållande av tilläggs pensioner i en annan EES-stat finns i lagen om pensionsstiftelser och lagen om försäkringskassor och bestämmelser om försäkringsförmedling i en annan EES-stat i lagen om försäkringsförmedling. Bestämmelser om Finansinspektionens skyldighet att underrätta tillsynsmyndigheten i en annan EES-stat om en börs verksamhet i den andra EES-staten finns i lagen om handel med finansiella instrument.

60 §

Inspektion av utländska EES-filialer samt erhållande av information från utländska EES-filialer och andra utländska tillsynsobjekt

Finansinspektionen har dessutom rätt att få den information som den behöver för att fullgöra sina uppgifter enligt annan lag av utländska EES-filialer och att inspektera dem i enlighet med 3 kap., anlita utomstående sakkunniga för inspektionen i enlighet med 34 § och förena rätten att få information och inspektera med vite i

enlighet med 33 a §. Vad som ovan i detta moment föreskrivs om EES-filialer gäller på motsvarande sätt utländska EES-tilläggs pensionsanstalters fasta verksamhetsställen i Finland.

61 §

Anmälan om åtgärder som avser utländska EES-filialer och andra utländska tillsynsobjekt samt begränsning av och förbud mot utländska EES-filialers och andra utländska tillsynsobjekts verksamhet

Om det visar sig att de åtgärder som hemstatens tillsynsmyndighet vidtagit är otillräckliga och filialen fortsätter att handla i strid med de bestämmelser eller föreskrifter som avses i 1 mom. ska Finansinspektionen efter att ha informerat tillsynsmyndigheten i tillsynsobjektets hemstat om saken utfärda verkställighetsförbud eller rättelseuppmaning för filialen enligt 33 §, påföra filialen en ordningsavgift enligt 38 §, meddela filialen en offentlig varning enligt 39 §, påföra filialen en påföljdsavgift enligt 40 § eller vid vite enligt 33 a § förbjuda filialen att fortsätta med den verksamhet som strider mot bestämmelserna och föreskrifterna eller helt eller delvis förbjuda filialen att fortsätta med sin verksamhet.

62 §

Anmälningsskyldighet som gäller tillsynsobjekts verksamhetstillstånd och ägare

Bestämmelser om Finansinspektionens skyldighet att informera de utländska EES-tillsynsmyndigheter som svarar för tillsynen över ett tillsynsobjekts moderföretag och dess dotterföretag om att tillsynsobjektet har ansökt om och beviljats verksamhetstillstånd och bestämmelser om inspektionens samarbete med utländska EES-tillsynsmyndigheter vid tillsynen över tillsynsobjekts ägare finns i kreditinstitutslagen, lagen om investeringstjänster, lagen om place-

ringsfonder, lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och försäkringsbolagslagen.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om Finansinspektionens tillsynsavgift (879/2008) 1 § 1 mom. 2 och 18 punkten, 2 § 3 mom., 3 §, 4 § 1 mom., 5 § 1 mom. och 6 § 1 mom.,

av dem 1 § 1 mom. 2 punkten, 4 § 1 mom. och 5 § 1 mom. sådana de lyder i lag 758/2012, 1 § 1 mom. 18 punkten och 6 § 1 mom. sådana de lyder i lag 255/2013 och 2 § 3 mom. sådant det lyder i lag 903/2011, och

fogas till 1 § 1 mom., sådant det lyder i lagarna 758/2012 och 255/2013, en ny 19 punkt och till 6 §, sådan den lyder i lagarna 758/2012 och 255/2013, ett nytt 5 mom. som följer:

1 §

Avgiftsskyldiga

Skyldiga att betala tillsynsavgift till Finansinspektionen är

2) sådana utländska EES-fondbolag enligt 2 b kap. i lagen om placeringsfonder (48/1999) som inte har filial i Finland och som förvaltar en placeringsfond i Finland samt sådana EES-baserade AIF-förvaltare enligt 19 kap 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) som inte har filial i Finland och som förvaltar AIF-fonder i Finland,

18) finansiella motparter enligt artikel 2.8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (*EMIR-förordningen*), icke-finansiella motparter enligt artikel 2.9 och pensionssystem enligt artikel 2.10 i den förordningen, vilkas hemstat är Finland,

19) verksamhetsenheter som avses i 5 § 24 punkten i lagen om Finansinspektionen.

2 §

Tillsynsavgift

Den proportionella avgiften beräknas i enlighet med denna lag på basis av balansomslutningen, de förvaltade placeringsfondernas eller AIF-fondernas sammanlagda tillgångar, omsättningen eller medlemsavgiftsintäkterna enligt den avgiftsskyldiges senast fastställda bokslut. Som ett värdepappersföretags omsättning betraktas de sammanlagda intäkterna enligt resultaträkningen, inklusive nettointäkterna av värdepappershandel och valutaverksamhet. Om nettoavkastningen är negativ antecknas den som noll. Vad som i denna lag föreskrivs om AIF-förvaltare och om de av dem förvaltade AIF-fondernas sammanlagda tillgångar ska på motsvarande sätt tillämpas på fastighetsfonder och deras tillgångar. Om ett betalningsinstitut bedriver också sådan annan affärsverksamhet som avses i 9 § 2 mom. i lagen om betalningsinstitut ska som dess omsättning betraktas andelen av andra betaltjänster än utgivning av elektroniska pengar i förhållande till hela betalningsinstitutets omsätt-

ning. Om ett institut för elektroniska pengar tillhandahåller också andra betaltjänster eller bedriver också sådan annan affärsverksamhet som avses i 9 § 2 mom. i lagen om betalningsinstitut ska som dess balansomslutning betraktas andelen av utestående elektroniska pengar i förhållande till hela institutets balansomslutning. Vid fastställandet av andelen tillämpas bestämmelserna i 30 a § i lag om betalningsinstitut.

3 §

Företagsomstruktureringars inverkan på den proportionella avgiften

Om ett annat företag har fusionerats med det avgiftsskyldiga företaget efter den senast avslutade räkenskapsperioden, ska det överlåtande företags balansomslutning, omsättning, medlemsavgiftsintäkter eller de tillgångar som det förvaltar, beroende på grunden för fastställande av det avgiftsskyldiga företags tillsynsavgift, beaktas när den proportionella avgiften fastställs för de kalendermånader som helt eller delvis infaller mellan registreringen av fusionen och kalenderårets utgång.

Om den avgiftsskyldige efter den senast avslutade räkenskapsperioden har övertagit ett annat företags eller en annan filials försäkringsbestånd, pensionsansvar eller övriga affärsverksamhet, ska det överlåtande företags eller den överlåtande filialens balansomslutning, omsättning eller de tillgångar som det förvaltar, beroende på grunden för fastställande av det avgiftsskyldiga företags tillsynsavgift, beaktas när den övertagande avgiftsskyldiges proportionella avgift fastställs för de kalendermånader som helt eller delvis infaller mellan mottagandet av affärsverksamheten och kalenderårets slut. Om den avgiftsskyldige har övertagit endast en del av ett annat företags eller en annan filials affärsverksamhet, ska det överlåtande företags eller den överlåtande filialens balansomslutning, omsättning eller de tillgångar som det förvaltar, beroende på grunden för fastställande av det avgiftsskyldiga företags tillsynsavgift, beaktas vid fastställandet av den proportionella avgiften

endast enligt hur stor andel som den överlåtna delen av affärsverksamheten utgör av det överlåtande företags eller den överlåtande filialens hela affärsverksamhet. På motsvarande sätt ska den överlåtna affärsverksamheten eller en del av den inte beaktas när den proportionella avgiften för den tid som avses i detta moment bestäms för det företag eller den filial som har överlåtit hela eller en del av affärsverksamheten.

Om en placeringsfond som förvaltas av ett annat fondbolag har fusionerats med en placeringsfond som förvaltas av ett fondbolag enligt lagen om placeringsfonder efter det senast utgångna kalenderåret så som föreskrivs i 16 kap. i lagen om placeringsfonder, ska den överlåtande placeringsfondens tillgångar beaktas när den proportionella avgiften för det sistnämnda fondbolaget bestäms för de kalendermånader som helt eller delvis infaller mellan tidpunkten för meddelandet om verkställd fusion enligt 110 § 2 mom. i lagen om placeringsfonder och kalenderårets utgång. På motsvarande sätt ska den överlåtande placeringsfondens tillgångar inte beaktas när den proportionella avgiften för den tid som avses i detta moment bestäms för det fondbolag som har förvaltat den placeringsfond som fusionerats. Vad som i detta moment föreskrivs om fondbolag och placeringsfonder ska tillämpas också på specialplaceringsfonder och på fondbolag eller AIF-förvaltare som förvaltar sådana.

Om förvaltningen av en placeringsfond som förvaltats av ett annat fondbolag (*överlåten placeringsfond*) har överlåtit till ett fondbolag efter det senast utgångna kalenderåret så som föreskrivs i 15 kap. i lagen om placeringsfonder, ska den överlåtna placeringsfondens tillgångar beaktas när den proportionella avgiften för det sistnämnda fondbolaget bestäms för de kalendermånader som helt eller delvis infaller mellan verkställighetstidpunkten för överlåtelsen av förvaltningen och kalenderårets utgång. På motsvarande sätt ska den överlåtna placeringsfondens tillgångar inte beaktas när den proportionella avgiften för den tid som avses i detta moment bestäms för det fondbolag vars placeringsfond har överlåtit. Vad som i detta moment föreskrivs om fondbolag och placeringsfonder ska tilläm-

pas också på specialplaceringsfonder och på fondbolag eller AIF-förvaltare som förvaltar sådana.

Om ett företag efter den senast avslutade räkenskapsperioden har delats i två eller flera företag så att minst ett av de övertagande företagen är avgiftsskyldigt, ska den proportionella andel av det ursprungliga företags balansomslutning, omsättning eller förvaltade tillgångar som motsvarar förhållandet mellan de nettotillgångar som erhållits från det ursprungliga företaget och det ursprungliga företags nettotillgångar före delningen, beroende på grunden för fastställande av det avgiftsskyldiga företags tillsynsavgift, beaktas när den proportionella avgiften för respektive övertagande avgiftsskyldigt företag bestäms för de månader som helt eller delvis infaller mellan registreringen av delningen och kalenderårets utgång. Om det ursprungliga företaget är avgiftsskyldigt och om det inte upplöses i samband med delningen, ska den proportionella andelen av det ursprungliga

företags balansomslutning, omsättning eller förvaltade tillgångar som motsvarar förhållandet mellan de vid delningen överlåtna nettotillgångarna och företags nettotillgångar före delningen, beroende på grunden för fastställande av det avgiftsskyldiga företags tillsynsavgift, inte beaktas när den proportionella avgiften för det ursprungliga företaget bestäms för de kalendermånader som helt eller delvis infaller mellan registreringen av delningen och kalenderårets utgång.

Vad som i denna paragraf föreskrivs om företag gäller också andra juridiska personer.

4 §

Proportionell tillsynsavgift

Avgiftsgrunden för en proportionell tillsynsavgift, avgiften i procent av avgiftsgrunden och de avgiftsskyldiga bestäms som följer:

Avgiftsskyldiga	Avgiftsgrund	Avgift i % av avgiftsgrunden
inlåningsbank enligt kreditinstitutslagen (121/2007)	balansomslutning	0,00284
kreditföretag enligt kreditinstitutslagen	balansomslutning	0,00284
andra betalningsinstitut enligt lagen om betalningsinstitut än institut för elektroniska pengar	omsättning	0,25
institut för elektroniska pengar enligt lagen om betalningsinstitut	balansomslutning	0,00284
skadeförsäkringsbolag enligt försäkringsbolagslagen (521/2008)	balansomslutning x 4	0,00284
livförsäkringsbolag enligt försäkringsbolagslagen	balansomslutning	0,00284
arbetspensionsförsäkringsbolag enligt lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997)	balansomslutning	0,00284
försäkringsförening enligt lagen om försäkringsföreningar (1250/1987)	balansomslutning x 4	0,00284
pensionsstiftelser enligt lagen om pensionsstiftelser	balansomslutning	0,00284
pensionskassa enligt lagen om försäkringskassor	balansomslutning	0,00284

sjukkassa enligt lagen om försäkringskassor	balansomslutning x 4	0,00284
annan försäkringskassa enligt lagen om försäkringskassor än pensionskassa eller sjukkassa	balansomslutning	0,00284
Lantbruksföretagarnas pensionsanstalt enligt lagen om pension för lantbruksföretagare (1280/2006)	balansomslutning	0,00284
Sjömanspensionskassan enligt lagen om sjömanspensioner (1290/2006)	balansomslutning x 0,4	0,00284
arbetslöshetsförsäkringsfonden enligt lagen om finansiering av arbetslöshetsförmåner (555/1998) och Utbildningsfonden	balansomslutning	0,00284
Olycksfallsförsäkringsanstaltarnas Förbund, Trafikförsäkringscentralen, Patientförsäkringscentralen och Miljöförsäkringscentralen samt stödkassan för arbetslöshetskassorna enligt lagen om arbetslöshetskassor (603/1984)	balansomslutning x 4	0,00284
statens pensionsfond enligt lagen om statens pensionsfond (1297/2006), den kommunala pensionsanstalten Keva enligt lagen om kommunala pensioner (549/2003) och pensionsfonden vid Kyrkans centralfond enligt kyrkolagen (1054/1993)	balansomslutning x 0,4	0,00284
filialer till utländska EES-kreditinstitut	balansomslutning	0,00095
filialer till tredjeländers kreditinstitut	balansomslutning	0,00284
filialer till andra utländska betalningsinstitut än betalningsinstitut som motsvarar institut för elektroniska pengar vars hemstat hör till EES	omsättning	0,11
filialer till utländska betalningsinstitut som motsvarar institut för elektroniska pengar vars hemstat hör till EES	balansomslutning	0,00095
fondbolag enligt lagen om placeringsfonder	de av fondbolaget förvaltade placeringsfondernas sammanlagda tillgångar	0,0022
tilläggsavgift för fondbolag som tillhandahåller kapitalförvaltning eller investeringsrådgivning	kapitalförvaltningens och investeringsrådgivningens omsättning	0,34
auktoriserade AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	de av AIF-förvaltaren i Finland förvaltade AIF-fondernas sammanlagda tillgångar	0,0022

tilläggsavgift för AIF-förvaltare som tillhandahåller tjänster enligt 3 kap. 2 § 2 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder eller anknyttande tjänster enligt lagens 3 kap. 3 §	omsättningen från dessa funktioner	0,34
företag som med auktorisation i Finland förvaltar både placeringsfonder och AIF-fonder	de av företaget i Finland förvaltade placeringsfondernas och AIF-fondernas sammanlagda tillgångar	0,0022
börser enligt lagen om handel med finansiella instrument samt andra clearingorganisationer enligt lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet än värdepapperscentraler	omsättning	1,30 %, avgiften är dock minst 50 000 euro
andra värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster (747/2012) än sådana som avses i lagens 6 kap. 1 § 3—5 mom.	omsättning	0,34
värdepappersföretag enligt 6 kap. 1 § 3—5 mom. i lagen om investeringstjänster	omsättning	0,11
arbetslöshetskassor enligt lagen om arbetslöshetskassor	medlemsavgiftsintäkter	0,66
filialer till utländska EES-värdepappersföretag	omsättning	0,15
filialer till värdepappersföretag i tredjeländer	omsättning	0,34
filialer till utländska EES-fondbolag som inte förvaltar en placeringsfond i Finland	omsättning	0,15
filialer till utländska EES-fondbolag som förvaltar en placeringsfond i Finland	de av det utländska fondbolaget i Finland förvaltade placeringsfondernas sammanlagda tillgångar	0,0018
utländska EES-fondbolag som inte har filial i Finland och som förvaltar en placeringsfond i Finland	de av det utländska fondbolaget i Finland förvaltade placeringsfondernas sammanlagda tillgångar	0,0018
tilläggsavgift för AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder etablerade i en EES-stat eller ett tredjeland	de av AIF-förvaltaren utomlands förvaltade AIF-fondernas sammanlagda tillgångar	0,0011
filialer till EES-baserade AIF-förvaltare som inte förvaltar AIF-fonder i Finland	omsättning	0,15

filialer till EES-baserade AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder i Finland	de av den EES-baserade AIF-förvaltaren i Finland förvaltade AIF-fondernas sammanlagda tillgångar	0,0018
EES-baserade AIF-förvaltare som inte har filial i Finland och som förvaltar AIF-fonder i Finland	de av den EES-baserade AIF-förvaltaren i Finland förvaltade AIF-fondernas sammanlagda tillgångar	0,0018
filialer till AIF-förvaltare etablerade i tredjeland	omsättning	0,34
filialer till tredjeländers försäkringsbolag	premieintäkter	0,03

5 §

Grundavgiften för avgiftsskyldiga som betalar proportionell tillsynsavgift

Beloppet i euro av den grundavgift som ska betalas utöver proportionell avgift enligt 4 § och de avgiftsskyldiga bestäms som följer:

Avgiftsskyldiga	Grundavgift i euro
affärsbank enligt lagen om affärsbanker och andra kreditinstitut i aktiebolagsform (1501/2001), sparbanksaktiebolag enligt sparbankslagen (1502/2001) och andelsbanksaktiebolag enligt lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform (423/2013)	6 000
annat kreditinstitut	2 000
tilläggsavgift för kreditinstitut vars provisionsintäkter överstiger finansnetto	9 000
betalningsinstitut	2 000
försäkringsbolag	6 000
försäkringsföreningar	1 000
pensionsstiftelser och pensionskassor	1 200
andra försäkringskassor än pensionskassor	800
arbetslöshetskassor	6 000
Lantbruksföretagarnas pensionsanstalt, Sjömanspensionskassan, arbetslöshetsförsäkringsfonden och Utbildningsfonden	6 000

Olycksfallsförsäkringsanstalternas Förbund, Trafikförsäkringscentralen, Patientförsäkringscentralen, Miljöförsäkringscentralen och stöd-kassan för arbetslöshetskassorna	1 200
statens pensionsfond, den kommunala pensionsanstalten Keva och pensionsfonden vid Kyrkans centralfond	15 000
filialer till tredjeländers kreditinstitut	3 000
filialer till utländska EES-kreditinstitut	2 000
fondbolag	4 000
företag som är auktoriserade AIF-förvaltare	4 000
företag som är auktoriserade som AIF-förvaltare och fondbolag	6 000
företag som är auktoriserade som fondbolag och som är registrerings-skyldiga enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	4 500
andra värdepappersföretag än sådana som avses i 6 kap 1 § 3—5 mom. i lagen om investeringstjänster	6 000
värdepappersföretag enligt 6 kap. 1 § 3—5 mom. i lagen om investe-ringstjänster	1 000
filialer till utländska EES-värdepappersföretag	2 000
filialer till värdepappersföretag i tredjeländer	3 000
filialer till utländska betalningsinstitut vars hemstat hör till EES	1 000
filialer till utländska EES-fondbolag	2 000
filialer till EES-baserade AIF-förvaltare	2 000
filialer till AIF-förvaltare som är etablerade i tredjeland	3 000
filialer till tredjeländers försäkringsbolag	3 000

6 §

Grundavgift för övriga avgiftsskyldiga

Grundavgiften i euro för andra avgiftsskyldi-
ga än de som avses i 4 § och de avgiftsskyldiga
bestäms som följer:

Avgiftsskyldiga	Grundavgift i euro
värdepapperscentraler enligt lagen om värdeandels-systemet och om clearingverksamhet	260 000

insättningsgarantifonden enligt kreditinstitutslagen	12 000
säkerhetsfonden enligt kreditinstitutslagen	2 000
juridiska personer som avses i 7 och 7 a § i lagen om betalningsinstitut	1 000
fysiska personer som avses i 7 och 7 a § i lagen om betalningsinstitut	200
ersättningsfonden för investerarskydd enligt lagen om investeringstjänster	3 000
enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder registreringsskyldiga AIF-förvaltare som inte är auktoriserade som fondbolag	1 000
den som bedriver verksamhet med stöd av ett undantag enligt 10 kap. 2 § 3 mom. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	2 000
förvaringsinstitut enligt lagen om placeringsfonder	3 000
förvaringsinstitut enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	3 000
företag som är förvaringsinstitut enligt lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	5 000
särskilda förvaringsinstitut enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder	2 000
centralinstitutet för sammanslutningen av inlåningsbanker enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010)	6 000
kreditinstituts och försäkringsbolags holdingföretag samt konglomerats holdingsammanslutning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004)	10 000
börsers, värdepapperscentralers och clearingorganisationers holdingföretag	10 000
värdepappersföretags och försäkringsföreningars holdingföretag	1 000

försäkringsmäklare enligt lagen om försäkringsförmedling	1 000 Grundavgiften höjs med 180 euro för varje registrerad försäkringsmäklare som är anställd hos ett försäkringsmäklarföretag eller hos en enskild näringsidkare vid utgången av året före det då tillsynsavgiften bestäms.
kontoförvaltare enligt lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet	6 000
centrala motparter enligt lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet	150 000
clearingmedlemmar enligt lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet	12 000
clearingfonder enligt 3 kap. 3 § 4 mom. i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet samt registreringsfonder enligt 6 kap. 9 § i samma lag	2 000
emittenter av aktier som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument	15 500 Grundavgiften höjs med 16 000 euro om det finns en likvid marknad för aktierna enligt 5 kap. 2 § i lagen om handel med finansiella instrument.
finländska bolag vars emitterade aktier på ansökan har tagits upp till handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument enbart i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Finland	12 500
emittenter av aktier som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument, när det är fråga om en avgiftsskyldig enligt 4 § i denna lag eller när emittenten inte har hemort i Finland	10 500 Grundavgiften höjs med 11 000 euro om det finns en likvid marknad för aktierna enligt 5 kap. 2 § i lagen om handel med finansiella instrument.
emittenter av andra värdepapper än aktier, när värdepapperen i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument	3 000
finländska bolag vars emitterade värdepapper av annat slag än aktier på ansökan har tagits upp till handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument enbart i någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Finland	3 000

emittenter av aktier som på ansökan är föremål för handel i Finland på en multilateral handelsplattform enligt lagen om handel med finansiella instrument	4 000
emittenter av värdepapper av annat slag än aktier som på ansökan är föremål för handel i Finland på en multilateral handelsplattform enligt lagen om handel med finansiella instrument	1 000
Pensionsskyddscentralen	10 000
trafikförsäkringsnämnden och patientskadenämnden	1 000
verksamhetsenheter som avses i 5 § 24 punkten i lagen om Finansinspektionen	18 000
filialer till utländska EES-försäkringsbolag enligt lagen om utländska försäkringsbolag (398/1995)	1 000
sådana utländska EES-tilläggs pensionsanstalter enligt lagen om pensionsstiftelser och lagen om försäkringskassor som har filial i Finland	1 000
tredjeländers kreditinstituts representationer	1 000
sådana försäkringsförmedlare enligt lagen om försäkringsförmedling som är registrerade i någon annan EES-stat än Finland och har filial i Finland	300
finansiella motparter enligt artikel 2.8 i EMIR-förordningen, icke-finansiella motparter enligt artikel 2.9 och pensionssystem enligt artikel 2.10 i den förordningen, vilkas hemstat är Finland	10 000

— — — — —
 En avgift enligt denna paragraf som ska påföras dem som avses i artikel 2.8—2.10 i EMIR-förordningen gäller inte dem som har anmält sig till Finansinspektionens register enligt 5 kap. 1

och 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

_____ Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 14 § i handelsregisterlagen

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i handelsregisterlagen (129/1979) 14 § 3 mom., sådant det lyder i lag 352/2007, som följer:

14 §

Registermyndigheten ska innan den godkänner ett i lagen om placeringsfonder (48/1999) avsett fondbolags och ett i 9 § i den lagen avsett förvaringsinstituts bolagsordning och ändring av denna ge Finansinspektionen minst 30 dygn att uttala sig om bolagsordningen eller ändringen. Registermyndigheten ska innan stadgarna, bolagsordningen eller stiftelsehandlingarna och ändringar i dem godkänns när det gäller en AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) och ett förvaringsinstitut som avses i 14 kap. 1 § i den lagen eller ett särskilt förvaringsinstitut som avses i 14 kap. 3 § i den lagen ge Finansinspektionen minst 30 dygn att uttala sig om stadgarna, bolagsordningen, stiftelsehandlingarna eller ändringar i dem. Registermyndigheten ska innan

den godkänner ett i lagen om fastighetsfonder (1173/1997) avsett, för en fastighetsfond bildat aktiebolags bolagsordning, ett kommanditbolags bolagsavtal eller en ändring av dessa ge Finansinspektionen minst 30 dygn att uttala sig om bolagsordningen, bolagsavtalet eller ändringen. Om en ändring av bolagsavtalet för ett kommanditbolag som bedriver fastighetsfondsverksamhet gäller endast utbyte av en tyst bolagsman eller ändring av ett namn eller en insats och om kommanditbolaget endast har sådana tysta bolagsmän på vilkas andelar enligt bolagsavtalet ska tillämpas värdepappersmarknadslagen (746/2012), ska registermyndigheten inte ge Finansinspektionen tillfälle att ge ett utlåtande.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av kreditinstitutslagen

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i kreditinstitutslagen (121/2007) 38 § 1 mom., 73 § 2 mom. och 90 § 3 mom., av dem 90 § 3 mom. sådant det lyder i lag 759/2012, och fogas till 20 § 1 mom., sådant det lyder i lag 901/2011, en ny 2 a-punkt som följer:

20 §

Undantag från kreditinstituts ensamrätt att ta emot återbetalbara medel

Bestämmelserna i 19 § begränsar inte

2 a) den rätt att förvalta AIF-fonder som AIF-förvaltare har enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/),

38 §

Förvärv av bestämmande inflytande i utländska företag

Ett kreditinstitut eller ett företag inom samma finansiella företagsgrupp som detta får inte förvärva i 1 kap. 5 § i bokföringslagen avsett bestämmande inflytande i ett annat utländskt företag än ett utländskt kreditinstitut eller ett utländskt företag som är jämförbart med ett värdepappersföretag, ett fondbolag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag och inte heller i ett sådant utländskt kreditinstitut eller ovan avsett annat utländskt försäkringsföretag 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 förbjudit förvärvet inom den tid som anges i 2 mom.

73 §

Omfattningen av gruppbaserad tillsyn

Om ett kreditinstitut som avses i 72 § 1 eller 2 mom. hör till ett finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat och vari företag inom finansbranschen står för en större andel, beräknad enligt 4 § 2 mom. 1 punkten i den nämnda lagen, än företag inom försäkringsbranschen, ska som den finansiella företagsgruppens moderföretag enligt 1 mom., vid tillämpning av 35 § 4 mom. samt 80, 81 och 99 § i denna lag, med avvikelse från 1 mom. betraktas konglomeratets holdingföretag om inte Finansinspektionen i ett enskilt fall beslutar något an-

nat. På holdingföretaget ska då tillämpas vad som i denna lag föreskrivs om finansiella institut. Vid tillämpningen av de nämnda paragraferna ska som den finansiella företagsgruppens dotterföretag enligt 1 mom. också betraktas fondbolag och förvaringsinstitut enligt lagen om placeringsfonder samt med dessa jämförbara utländska företag och sådana AIF-förvaltare, förvaringsinstitut och särskilda förvaringsinstitut som avses i lagen om alternativa investeringsfonder och med dem jämförbara utländska företag i vilka ett i 1 mom. eller i detta moment avsett moderföretag har bestämmande inflytande enligt 16 §. Finansinspektionen ska innan den fattar beslut som avses i detta moment begära yttranden av andra centrala tillsynsmyndigheter som avses i 2 § 1 mom. 14 punkten i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

90 §

Samarbete vid tillsynen över tillsynsobjektens finansiella ställning

Med reglerat företag avses i 2 mom. ett sådant i en annan EES-stat auktoriserat företag som motsvarar ett kreditinstitut enligt denna lag, ett värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster, ett fondbolag enligt lagen om placeringsfonder, en AIF-förvaltare enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ett försäkringsbolag enligt försäkringsbolagslagen eller ett betalningsinstitut enligt lagen om betalningsinstitut.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004) 2 § 1 mom. 5 punkten och 3 mom., 13 § 1 mom., 18 § d- och h-punkten och 33 § 1 mom.,

av dem 2 § 3 mom. sådant det lyder i lag 984/2013, 13 § 1 mom. sådant det lyder i lag 886/2008 och 18 § h-punkten sådan den lyder i lag 984/2013, och

fogas till 2 § 1 mom., sådant det lyder delvis ändrat i lagarna 132/2007, 886/2008, 763/2012, 427/2013 och 984/2013, en ny 3 a-punkt och till 18 §, sådan den lyder delvis ändrad i lagarna 132/2002, 763/2012 och 984/2013, en ny i-punkt som följer:

2 §

Definitioner

I denna lag avses med

3 a) *AIF-förvaltare* sådana AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) och motsvarande utländska AIF-förvaltare,

5) *reglerade företag* kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare och försäkringsbolag,

Fondbolag och förvaringsinstitut, AIF-förvaltare, förvaringsinstitut och särskilda förvaringsinstitut samt med sådana jämförbara utländska företag som står under bestämmande inflytande av ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag eller kreditinstitutets eller värdepappersföretagets holdingsammanslutning betraktas som företag i finansbranschen, och fondbolag och förvaringsinstitut, AIF-förvaltare, förvaringsinstitut och särskilda förvaringsinstitut samt med sådana jämförbara utländska företag som står under bestämmande inflytande av ett försäkringsbolag eller en försäkringsholding-sammanslutning betraktas som företag i försäkringsbranschen. Fondbolag och AIF-förvaltare och med sådana jämförbara utländska företag som inte på det sätt som anges ovan betraktas som företag i finansbranschen ska anses höra till

den bransch vars andel enligt 4 § 2 mom. i konglomeratet är mindre.

13 §

Förvärv av bestämmande inflytande i företag utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet

Företag som hör till ett konglomerat får inte förvärva bestämmande inflytande enligt 1 kap. 5 § i bokföringslagen i kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, AIF-förvaltare eller försäkringsbolag som har sin hemort i en stat utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, om inte företaget på förhand har anmält förvärvet till Finansinspektionen eller om Finansinspektionen efter att ha fått anmälan har förbjudit förvärvet inom den tid som anges i 2 mom.

18 §

Beräkning av kapitalbasen och minimibeloppet av kapitalbasen i företag som hör till ett konglomerat

Med kapitalbas och minimibeloppet av kapitalbasen i ett företag som hör till ett konglomerat avses vid tillämpningen av bestämmelserna i detta kapitel

d) kapitalbasen och minimibeloppet av kapitalbasen enligt bestämmelserna i de i a—c- och i-punkten avsedda företagens hem-

stat, när det är fråga om ett utländskt företag som motsvarar företagen i de nämnda punkterna och vars hemstat hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller när det är fråga om ett annat utländskt företag som motsvarar företagen i de nämnda punkterna och vars hemstat i lag förutsätter att dylika företag har koncession och ställer sådana krav på dess verksamhet som motsvarar de finska kraven i fråga om kapitaltäckningen,

h) det verksamhetskapskapital som avses i 11 kap. i försäkringsbolagslagen och det kapitalkrav som avses i 55 § 1 mom. i kreditinstitutslagen, när det är fråga om en försäkringsholdingsammanslutning eller ett tjänsteföretag som avses i 2 § 1 mom. 7 punkten i denna lag eller om ett fondbolag eller ett förvaringsinstitut, en AIF-förvaltare, ett förvaringsinstitut eller ett särskilt förvaringsinstitut som betraktas som företag i försäkringsbranschen enligt 2 § 3 mom. eller om ett sådant konglomerats holdingsammanslutning där försäkringsbranschens andel beräknad enligt 4 § 2 mom. 1 punkten är större än finansbranschens andel,

i) kapitalbasen och kapitalkraven enligt 6 kap. 2 § i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, när det är fråga om en finländsk eller en annan än i d-punkten avsedd utländsk AIF-förvaltare.

33 §

Tystnadsplikt

Den som i egenskap av medlem eller suppleant i ett organ inom ett företag som hör till ett konglomerat eller inom dess ombud eller inom något annat företag som agerar på uppdrag av ett företag som hör till konglomeratet eller i egenskap av anställd hos dessa eller vid utförande av någon uppgift på uppdrag av dem har fått kännedom om den ekonomiska situationen hos någon kund till ett företag som hör till konglomeratet eller hos någon annan person med anknytning till företagets verksamhet eller om en enskilds 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 saken röjs. Uppgifter som ska hållas hemliga får inte heller lämnas till bolagsstämma, andelsstämma eller fullmäktige eller till aktieägare eller medlemmar som deltar i stämman eller mötet. I fråga om tystnadsplikten i ett kreditinstitut som hör till ett konglomerat och i ett företag som hör till dess konsolideringsgrupp, i ett värdepappersföretag och i ett företag som hör till dess konsolideringsgrupp och i ett fondbolag, en AIF-förvaltare, ett försäkringsbolag och en försäkringsholdingsammanslutning samt i ett tjänsteföretag enligt 1 kap. 5 b § i försäkringsbolagslagen bestäms särskilt.

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av 3 och 6 § i lagen om bundet långsiktigt sparande

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om bundet långsiktigt sparande (1183/2009) 3 § 1 mom. 3 punkten och 6 § 1 mom. 4 punkten, sådana de lyder i lag 767/2012, och

fogas till 3 § 1 mom, sådant det lyder i lag 767/2012, en ny 4 punkt och till 6 § 1 mom., sådant det lyder i lag 767/2012, en ny 5 punkt som följer:

3 §

Rätt att tillhandahålla sparavtal

Sparavtal kan tillhandahållas av

3) fondbolag, fondföretag och utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999),

4) AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/).

6 §

Placering av sparmedel

Till den del som det inte har avtalats att sparmedlen ska ligga kvar på sparkontot ska de pla-

ceras för den som har rätt till sparmedlen och i dennes namn samt på det sätt som närmare framgår av sparavtalet, i ett eller flera av följande placeringsobjekt:

4) fondandelar enligt lagen om placeringsfonder och andelar i fondföretag som avses i 128 § i den lagen,

5) andelar i en AIF-fond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, om andelarna enligt fondens stadgar får erbjudas icke-professionella kunder.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 3 § i lagen om finansiella säkerheter

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om finansiella säkerheter (11/2004) 3 § 2 mom. 3 punkten, sådan den lyder i lag 769/2012, 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 1 kap. 9 § 1 mom. 1 punkten i lagen om investerings-tjänster (747/2012), fondbolag enligt 2 § 1 mom. 3 punkten och förvaringsinstitut enligt 2 § 1 mom. 5 punkten i lagen om placeringsfonder

(48/1999), AIF-förvaltare enligt 2 kap. 2 §, förvaringsinstitut enligt 14 kap. 1 § och särskilda förvaringsinstitut enligt 14 kap. 3 § i lagen om alternativa investeringsfonder (/), försäkringsbolag enligt 1 kap. 1 § i försäkringsbolagslagen (521/2008), arbetspensionsförsäkringsbolag enligt 1 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) och försäkringsföreningar enligt 1 kap. 1 § 2 mom. i lagen om försäkringsföreningar (1250/1987),

Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 19 b § i lagen om statens säkerhetsfond

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om statens säkerhetsfond (379/1992) 19 b § 1 mom. 1 punkten, sådan den lyder delvis ändrad i lag 261/2013, som följer:

19 b §

Begränsning av verksamheten

Statsrådet kan, om det på grund av allvarliga internationella störningar på finansmarknaden eller på grund av åtgärder av andra staters myndigheter är nödvändigt för att trygga stabiliteten och en störningsfri verksamhet på den finländska finansmarknaden och hos finansmarknadsaktörerna, för högst sex månader

1) begränsa kreditinstitutens, fondbolagens, förvaringsinstitutens, värdepappersföretagens,

AIF-förvaltarnas, de särskilda förvaringsinstitutens, institutens för elektroniska pengar, försäkringsbolagens, börsernas, clearingorganisationernas, de centrala motparternas och värdepapperscentralernas koncessionsenliga eller regelmässiga verksamhet,

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om förhindrande och utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism (503/2008) 2 § 2 mom., 11 § 1 och 2 mom., 13 §, 19 § 3 mom., 21 § 1 mom., av dem 2 § 2 mom. sådant det lyder i lag 907/2011 och 11 § 1 mom., 13 §, 19 § 3 mom. och 21 § 1 mom. sådana de lyder i lag 303/2010, och

fogas till 2 § 1 mom., sådant det lyder delvis ändrat i lagarna 303/2010, 1368/2010, 907/2011, 1497/2011, 772/2012 och 1185/2013, en ny 5 a-punkt som följer:

2 §

Lagens tillämpningsområde

Denna lag tillämpas på

5 a) sådana AIF-förvaltare, förvaringsinstitut, särskilda förvaringsinstitut och filialer till EES-baserade AIF-förvaltare som avses i la-

gen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/),

Det som i 1 mom. bestäms om filialer till utländska kreditinstitut, utländska värdepappersföretag, utländska fondbolag, EES-baserade AIF-förvaltare, utländska försäkringsbolag och utländska betalningsinstitut ska också til-

lämpas på representanter för sådana utländska företag i Finland, om företaget tillhandahåller tjänster i Finland utan att etablera filial.

11 §

Tredje parts åtgärder för kundkontroll

Skyldigheterna i fråga om kundkontroll kan för den rapporteringsskyldiges räkning fullgöras av ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett fondbolag, ett värdepappersföretag, ett betalningsinstitut, ett försäkringsbolag, en försäkringsförmedlare, en advokat eller en revisor som har fått koncession eller registrerats i ett obligatoriskt yrkesregister i Finland eller i en annan EES-stat eller av en AIF-förvaltare som har fått koncession i Finland eller i en annan EES-stat. Den rapporteringsskyldiga får också anlita en i en EES-stat belägen filial till ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag eller ett försäkringsbolag som har fått koncession i någon annan än en EES-stat för att fullgöra dessa skyldigheter för den rapporteringsskyldiges räkning.

Utöver vad som föreskrivs i 1 mom. kan skyldigheterna i fråga om kundkontroll fullgöras för den rapporteringsskyldiges räkning av ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, en AIF-förvaltare, ett värdepappersföretag, ett försäkringsbolag, en advokat eller en revisor som har fått koncession eller registrerats i ett obligatoriskt yrkesregister i någon annan än en EES-stat, om denne har sådana skyldigheter i fråga om kundkontroll som motsvarar skyldigheterna enligt denna lag och fullgörandet av skyldigheterna övervakas.

13 §

Lägre krav på kundkontroll när kunden är en finsk myndighet, ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag, ett betalningsinstitut, ett fondbolag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag

Den rapporteringsskyldiga får tillämpa lägre krav på kundkontroll, om kunden är

- 1) en finsk myndighet,

- 2) ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag, ett betalningsinstitut, ett fondbolag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag som har fått koncession i Finland eller i en annan EES-stat,

- 3) ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag, en AIF-förvaltare eller ett försäkringsbolag som har fått koncession i någon annan än en EES-stat och som har skyldigheter som motsvarar skyldigheterna enligt denna lag, när fullgörandet av skyldigheterna övervakas, eller

- 4) en i en EES-stat belägen filial till ett kreditinstitut, ett finansiellt institut, ett värdepappersföretag eller ett försäkringsbolag som har fått koncession i någon annan än en EES-stat.

19 §

Skärpta krav på kontroll när det gäller korrespondentbankförbindelser

Om värdepappersföretag, betalningsinstitut, fondbolag, AIF-förvaltare eller försäkringsbolag ingår avtal om arrangemang som motsvarar 1 mom., ska den rapporteringsskyldige iakttäta denna paragraf.

21 §

Krav på kundkontroll i filialer och andra bolag

Kreditinstitut, finansiella institut, värdepappersföretag, betalningsinstitut, fondbolag, AIF-förvaltare, försäkringsbolag, försäkringsföreningar och försäkringsförmedlare ska tillämpa kraven på kundkontroll enligt detta kapitel också i sina filialer i andra än EES-stater. De ovan nämnda rapporteringsskyldiga ska dessutom se till att skyldigheterna enligt detta kapitel fullgörs även i sådana bolag i andra än EES-stater där den rapporteringsskyldige innehar mer än 50 procent av det röstetal som aktierna eller andelarna i bolaget medför.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 3 § i betaltjänstlagen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i betaltjänstlagen (290/2010) 3 § 4 punkten som följer:

3 §	ditinstitut, sådana fondföretag, fondbolag och AIF-förvaltare som tillhandahåller investerings- tjänster enligt 1 kap. 11 § i lagen om investe- ringstjänster (747/2012) och företag som avses i 3 punkten eller andra företag som kan förvara värdepapper,
<i>Betalningstransaktioner utanför tillämpnings- området</i>	
Denna lag ska inte tillämpas på följande betal- ningstransaktioner:	
4) betalningstransaktioner som avser förvalt- ning, inlösen eller försäljning av värdepapper och som genomförs av värdepappersföretag, kre-	Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 3 § i lagen om betalningsinstitut

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om betalningsinstitut (297/2010) 3 § 4 punkten som följer:

3 §	av värdepapper och som genomförs av värde- pappersföretag, kreditinstitut, sådana fondföre- tag, fondbolag och AIF-förvaltare som tillhanda- håller investeringstjänster enligt 1 kap. 11 § i la- gen om investeringstjänster (747/2012) och per- soner som avses i 3 punkten eller andra företag som kan förvara värdepapper,
<i>Betalningstransaktioner utanför tillämpnings- området</i>	
Denna lag ska inte tillämpas på följande betal- ningstransaktioner:	
4) betalningstransaktioner som avser egen- domsförvaltning eller inlösen eller försäljning	

Denna lag träder i kraft

20 .

Lag

om ändring av 16 § i lagen om beskattningsförfarande

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om beskattningsförfarande (1558/1995) 16 § 9 mom., sådant det lyder i lag 773/2012, som följer:

16 §

*Utomstående allmänna skyldighet att lämna
uppgifter om utgifter och avdrag*

— — — — —
Värdepappersföretag och filialer till utländska värdepappersföretag som avses i lagen om investeringstjänster, värdepapperscentraler och kontoförvaltare som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet, kreditinstitut och filialer till utländska kreditinstitut som avses i kreditinstitutslagen (121/2007) samt i lagen om placeringsfonder (48/1999) avsedda fondbolag, i Finland etablerade filialer till ut-

ländska fondbolag och utländska fondbolag som förvaltar i Finland inrättade placeringsfonder samt i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) avsedda AIF-förvaltare, i Finland etablerade filialer till EES-baserade AIF-förvaltare och sådana EES-baserade AIF-förvaltare som förvaltar AIF-fonder som är inrättade i Finland ska för beskattningen lämna Skatteförvaltningen behövliga uppgifter om avgifter som de tagit ut för förvaltning eller förvaring av egendom.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av 16 § i lagen om överlåtelseskatt

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om överlåtelseskatt (931/1996) 16 § 1 och 2 mom., sådana de lyder, 16 § 1 mom. i lag 991/2012 och 16 § 2 mom. i lag 232/2004, som följer:

16 §

Överlåtelser till utlänningar

Skatt ska inte betalas på överlåtelsen om varken överlåtaren eller förvärvaren är allmänt

skattskyldig i Finland enligt inkomstskattelagen (1535/1992) och inte heller ett utländskt kreditinstituts, värdepappersföretags, fondbolags eller en EES-baserad AIF-förvaltares filial i Finland. Vad som i denna lag föreskrivs om allmänt skatt-

skyldiga i Finland tillämpas också på finländska öppna bolag och kommanditbolag.

Om förvärvaren i andra situationer än de som avses i 1 mom. enligt inkomstskattelagen är en annan begränsat skattskyldig än ett utländskt kreditinstituts, värdepappersföretags, fondbo-

lags eller en EES-baserad AIF-förvaltares filial i Finland, är överlåtaren skyldig att ta ut skatten av förvärvaren.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 8 § i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om beskattning av inkomst av näringsverksamhet (360/1968) 8 § 1 mom. 11 punkten, sådan den lyder i lag 776/2012, som följer:

8 §

Ovan i 7 § avsedda avdragbara utgifter äro bland andra:

11) de lagstadgade överföringar som inlåningsbanker och utländska kreditinstituts filialer i Finland gör till den insättningsgarantifond och de säkerhetsfonder som avses i kreditinstitutslagen liksom även de lagstadgade inbetalningar som värdepappersföretag, kreditinstitut,

fondbolag och AIF-förvaltare samt utländska värdepappersföretags, kreditinstituts och fondbolags samt EES-baserade AIF-förvaltares filialer i Finland gör till den ersättningsfond för investerarskydd som avses i 11 kap. i lagen om investeringstjänster (747/2012),

— — — — —
Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 34 § i lagen om förmyndarverksamhet

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om förmyndarverksamhet (442/1999) 34 § 1 mom. 13 punkten, sådan den lyder i lag 122/2011, som följer:

34 §

Om inte något annat bestäms i lag, har intresebevakare inte rätt att på huvudmannens vägnar utan förmyndarmyndighetens tillstånd

13) bevilja penninglån eller mot vederlag förvärva i 1 kap 10 § i lagen om investeringstjänster (747/2012) avsedda finansiella instrument eller andelar i sammanslutningar, med följande undantag:

a) sätta in medel hos ett kreditinstitut som har koncession i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

b) förvärva masskuldebrev som staten, landskapet Åland, en kommun eller en samkommun har emitterat,

c) förvärva värdepapper som är föremål för handel på en sådan börs, reglerad marknad eller multilateral handelsplattform som avses i 1 kap. 2 § i lagen om handel med finansiella instrument (748/2012),

d) förvärva andelar i placeringsfonder som är förenliga med det fondföretagsdirektiv som avses i 2 § 9 punkten i lagen om placeringsfonder (48/1999) och som är registrerade i Finland eller i utländska fondföretag som avses i 128 § 1 mom. i lagen om placeringsfonder och som i enlighet med 2 mom. i nämnda 128 § får marknadsföra sina andelar i Finland,

e) förvärva andelar i en sådan AIF-fond enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) av vars kapital enligt fondens stadgar alltid minst tre fjärdedelar är placerade i sådana insättningar, masskuldebrev eller värdepapper som avses i underpunkterna a, b och c och vars andelar i enlighet med 13 kap. i den lagen kan erbjudas icke-professionella kunder,

f) förvärva sådana finansiella instrument som kan jämföras med finansiella instrument enligt underpunkterna a—e och som anges genom förordning av justitieministeriet,

g) förvärva sådana aktier och andelar som i huvudsak medför rätt att erhålla nyttigheter eller tjänster som vanligen används i hushåll, om andelen inte är förenad med personligt ansvar för sammanslutningens skulder.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av 5 och 12 § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) 5 § 2 mom. och 12 § 3 mom., sådana de lyder i lag 524/2008, som följer:

5 §

Innehav inom ett främmande verksamhetsområde

— — — — —
Ett arbetspensionsförsäkringsbolag får inte ensamt eller tillsammans med sina dottersammanslutningar utan Finansinspektionens tillstånd äga mer än tio procent av aktierna, medlemsandelarna eller bolagsandelarna och inte en så stor andel av aktierna, medlemsandelarna eller dotterbolagsandelarna att de medför ett röstetal som är större än tio procent av röstetalet i ett kreditinstitut eller finansinstitut som står under

offentlig tillsyn eller i sådana holdingföretag enligt 15 § i kreditinstitutslagen (121/2007) som har bestämmande inflytande i dessa. Vad som föreskrivs i detta moment gäller inte innehav av aktier eller andelar i fondbolag, fondföretag eller utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) eller i sådana AIF-förvaltare eller utländska AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) eller innehav av andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder som förvaltas av dem.

12 §

Särskilda behörighetsvillkor för ledningen

Ordföranden för och två tredjedelar av de övriga ledamöterna i förvaltningsrådet och styrelsen ska vara personer som inte är anställda hos, verkställande direktör för eller ledamot i förvaltningsrådet eller styrelsen för samma eller ett annat försäkringsbolag eller en försäkringsholdingsammanslutning eller ett kreditinstitut eller finansinstitut eller ett sådant holdingföretag eller ett sådant fondbolag enligt 15 § i kreditinsti-

tutslagen som har bestämmande inflytande i ett kreditinstitut eller finansinstitut, eller ett fondföretag, ett utländskt EES-fondbolag, en AIF-förvaltare, en EES-baserad AIF-förvaltare eller en AIF-förvaltare som är etablerad i ett tredjeland eller en sammanslutning som hör till samma koncern eller till samma i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004) avsedda konglomerat som dessa.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag**om ändring av 205 § i lagen om sjömanspensioner**

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om sjömanspensioner (1290/2006) 205 § 3 mom. som följer:

205 §

Begränsningar som gäller placeringarna

Pensionskassan får inte ensam eller tillsammans med sina dottersammanslutningar utan tillstånd av Finansinspektionen inneha mer än tio procent av aktierna, medlemsandelarna eller bolagsandelarna och inte heller mer än tio procent av det röstetal som samtliga aktier, medlemsandelar eller bolagsandelar medför i ett kreditinstitut eller finansiellt institut som står under offentlig övervakning eller i ett sådant i 15 § i kreditinstitutslagen (121/2007) avsett holdingföretag

som utövar bestämmande inflytande i dem. Det som föreskrivs i detta moment gäller inte innehav av aktier eller andelar i fondbolag, fondföretag eller utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och inte heller i sådana AIF-förvaltare eller utländska AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) eller innehav av andelar i placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder som de förvaltar.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Lag

om ändring av 124 § i lagen om pension för lantbruksföretagare

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om pension för lantbruksföretagare (1280/2006) 124 § 4 mom. som följer:

124 §

Placeringsverksamhet

— — — — —
Pensionsanstalten får inte ensam eller tillsammans med sina dottersammanslutningar utan tillstånd av Finansinspektionen inneha mer än tio procent av aktierna, medlemsandelarna eller bolagsandelarna och inte mer än tio procent av det röstetal som samtliga aktier, medlemsandelar eller bolagsandelar medför i ett kreditinstitut eller finansiellt institut som står under offentlig övervakning och inte heller i ett sådant i 15 § i kreditinstitutslagen (121/2007) avsett holdingföretag som utövar bestämmanderätt i dem. Det som föreskrivs i detta moment gäller inte innehav av aktier eller andelar i fondbolag, fondföretag eller utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och inte heller i sådana AIF-förvaltare eller utländska AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) eller innehav av andelar i placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder som de förvaltar.
— — — — —

tag som utövar bestämmanderätt i dem. Det som föreskrivs i detta moment gäller inte innehav av aktier eller andelar i fondbolag, fondföretag eller utländska EES-fondbolag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999) och inte heller i sådana AIF-förvaltare eller utländska AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/) eller innehav av andelar i placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder som de förvaltar.
— — — — —

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av 2 och 10 kap. i försäkringsbolagslagen

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i försäkringsbolagslagen (521/2008) 2 kap. 16 § 1 mom. 1 punkten, 10 kap. 1 § 4 punkten, 4 § 3 mom. 4 punkten, 6 § 2 mom., 11 § 2 mom. 8 punkten, 12 §, 13 § 3 mom., 17 § 6 mom. 2 punkten och 19 § 6 mom. och

fogas till 10 kap. 1 § en ny 4 a-punkt som följer:

2 kap.

Bildande av försäkringsbolag och koncession

16 §

Bedrivande av anknyttande verksamhet

Ett försäkringsbolag får utöver sin huvudsakliga verksamhet vara representant för ett annat företag än ett sådant som bedriver försäkrings-

verksamhet samt för detta företags räkning marknadsföra och sälja dess tjänster och produkter till kunder, om företaget i fråga är

1) ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, fondföretag eller en sådan AIF-förvaltare som står under offentlig tillsyn inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,
— — — — —

10 kap.

Täckning av ansvarsskulden

1 §

Definitioner

I detta kapitel avses med

4) *placeringsfond* en placeringsfond enligt lagen om placeringsfonder (48/1999) för kollektiva investeringar i hemlandet eller utomlands,

4 a) *AIF-fond* en inhemsk eller utländsk AIF-fond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/),

4 §

Tillgångar som godkänns som täckning för ansvarsskulden

Täckningen för ansvarsskulden ska bestå av

4) andelar i placeringsfonder eller AIF-fonder,

6 §

Förtecknande av täckningen, täckningsförteckningens bilaga och förvaring av de tillgångar som hör till täckningen

De handlingar som gäller de tillgångar som hör till täckningen ska förvaras på ett tillförlitligt sätt hos täckningshavaren eller andra försäkringsbolag, kreditinstitut, värdepappersföretag, av Finansinspektionen registrerade AIF-förvaltare, förvaringsinstitut eller särskilda förvaringsinstitut som beviljats koncession inom EES. Om ett värdepapper ingår i ett värdeandelsystem, ska systemet stå under offentlig tillsyn inom EES. OECD-staterna och andra stater jämföras med EES-stater i enlighet med 19 § 2 mom.

även i fråga om förvaringen av de tillgångar som hör till täckningen.

11 §

Andra placeringar (25 procent)

I fråga om de tillgångar som avses i 1 mom. är det maximibelopp som godkänns som täckning för ansvarsskulden, i procent av totalbeloppet av ansvarsskulden,

8) sammanlagt 25 procent i fråga om i 12 § 3 mom. avsedda fondandelar i placeringsfonder och AIF-fonder, varav högst 10 procent i fråga om sådana fondandelar vars andel av täckningen av ansvarsskulden överstiger 2,5 procent av totalbeloppet av ansvarsskulden, och

12 §

Fondandelar i placeringsfonder och AIF-fonder

Andelar i placeringsfonder och AIF-fonder räknas till de tillgångsgrupper som avses i 7—11 § och de tas med i de maximibelopp som fastställs i 7—11 § enligt vad som föreskrivs i denna paragraf.

Om mer än 70 procent av placeringsfondens eller AIF-fondens tillgångar har placerats i en enda tillgångsgrupp enligt 7—10 § räknas fondandelarna till denna tillgångsgrupp.

Andra fondandelar än sådana som avses i 2 mom. räknas till de övriga placeringar som avses i 11 § 2 mom. 8 punkten.

Med avvikelse från vad som föreskrivs i 2 och 3 mom. räknas dock andelar i placeringsfonder med hemort i en EES-stat och på vilka tillämpas nationell lagstiftning som anpassats till Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) till den tillgångsgrupp som avses i 9 §, om inte mer än 70 procent av placeringsfondens tillgångar har placerats i en tillgångsgrupp som avses i 7 eller

8 §, varvid fondandelarna i denna placeringsfond räknas till den tillgångsgrupp som avses i 7 eller 8 §.

Av den ansvarsskuld som ska täckas kan högst ett belopp som motsvarar 10 procent av totalbeloppet av ansvarsskulden placeras i en enda placeringsfond eller AIF-fond. Om det är fråga om fondandelar som avses i 3 mom. kan i en enda placeringsfond eller AIF-fond placeras högst ett belopp som motsvarar 5 procent av totalbeloppet av ansvarsskulden.

13 §

Värdepapper med vilka offentlig handel inte bedrivs

Bestämmelserna i 1 mom. i denna paragraf tillämpas inte heller på de andelar i placeringsfonder eller i AIF-fonder som avses i 12 §, om det inte är fråga om en placeringsfond eller AIF-fond vars tillgångar till mer än 70 § har placerats i andra värdepapper med vilka offentlig handel inte bedrivs. Även om mer än 70 procent av placeringsfondens eller AIF-fondens tillgångar har placerats i värdepapper med vilka offentlig handel inte bedrivs, tillämpas 1 mom. i denna paragraf inte om mer än 70 procent av placeringsfon-

dens eller AIF-fondens tillgångar har placerats i skuldförbindelser som avses i 7 och 8 §.

17 §

Placeringar i en enda sammanslutning

— — — — —
Denna paragraf tillämpas inte på

— — — — —
2) andelar i placeringsfonder eller i AIF-fonder enligt 12 §.

19 §

Täckning av ansvarsskulden med placeringar utanför EES

— — — — —
På fondandelar i sådana placeringsfonder som avses i 12 § 4 mom. tillämpas 5 mom. i denna paragraf. Andra i 12 § avsedda placeringsfonder och AIF-fonder anses vara belägna i en EES-stat, om fondbolaget, en annan sammanslutning som förvaltar tillgångar i en placeringsfond eller AIF-förvaltaren har hemort i en EES-stat och om mer än 70 procent av placeringsfondens eller AIF-fondens tillgångar är placerade i tillgångar i en OECD-stat.

— — — — —
Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag

om ändring av 15 och 22 b § i lagen om utländska försäkringsbolag

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om utländska försäkringsbolag (398/1995) 15 § 3 mom. och 22 b § 1 mom. 1 punkten, sådana de lyder i lag 525/2008, som följer:

15 §

Hemstatens myndighets behörighet i Finland

— — — — —

Försäkringsinspektionen kan på begäran av den myndighet som i det utländska EES-försäkringsbolagets hemstat utövar tillsyn över försäkringsverksamheten begränsa EES-försäkringsbolagets rätt att använda tillgångar vilka innehas av kreditinstitut som avses i kreditinstitutslagen (121/2007), fondbolag och fondföretag som avses i lagen om placeringsfonder (48/1999), AIF-förvaltare som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (/), värdepappersföretag som avses i lagen om investeringstjänster (747/2012) och livförsäkringsbolag som avses i försäkringsbolagslagen (521/2008) och vilka hänför sig till EES-försäkringsbolagets tilläggspensionsverksamhet eller helt och hållet förbjuda EES-försäkringsbolaget att använda nämnda tillgångar, om EES-försäkringsbolaget enligt tillsynsmyndigheten i bolagets hemstat inte har genererat en tillräcklig försäkringsteknisk ansvarsskuld i förhållande till hela sin verksamhet, om dess tillgångar är

otillräckliga för täckande av den försäkringstekniska ansvarsskulden eller om EES-försäkringsbolaget inte längre uppfyller de lagstadgade kraven i fråga om eget kapital.

22 b §

Bedrivande av annan affärsverksamhet än försäkringsverksamhet

Ett försäkringsbolag från tredjeland får utöver sin huvudsakliga verksamhet vara representant i Finland för ett annat företag än ett sådant som bedriver försäkringsverksamhet samt marknadsföra och för företagets räkning sälja dess tjänster och produkter till kunder, om företaget i fråga är

1) ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag, fondföretag eller en sådan AIF-förvaltare som står under offentlig tillsyn inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

— — — — —

Denna lag träder i kraft den

20 .

Lag**om ändring av 1 kap. 5 § i lagen om försäkringsföreningar**

I enlighet med riksdagens beslut

ändras i lagen om försäkringsföreningar (1250/1987) 1 kap. 5 § 1 mom. 1 punkten, 4 mom. och 5 mom., sådana de lyder i lag 365/2001, som följer:

1 kap.

Allmänna stadganden

5 §

En försäkringsförening får utöver sin huvudsakliga verksamhet vara representant för ett annat företag än ett sådant som bedriver försäkringsverksamhet samt för företagets räkning

marknadsföra och sälja dess tjänster och produkter till kunder, om företaget i fråga är

1) ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag, fondbolag eller fondföretag eller en sådan AIF-förvaltare som står under offentlig tillsyn inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

— — — — —

Lag

om ändring av företags- och organisationsdatalagen

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i företags- och organisationsdatalagen (244/2001) 2 § 6 och 7 punkten och 4 § 2 mom.
 10 och 11 punkten, och
fogas till 2 § en ny 8 punkt, till 4 § 2 mom. en ny 12 punkt och till lagen en ny 9 a § som följer:

2 §

Definitioner

I denna lag avses med

6) *registret över företags- och organisationsnummer* ett för allmänt bruk avsett register som innehåller de uppgifter om vilka det i denna lag bestäms att de ska lagras i företags- och organisationsdatasystemet,

7) *stamregister* handelsregistret och stiftelseregistret som förs av Patent- och registerstyrelsen samt arbetsgivarregistret, förskottsuppbördsregistret och registret över mervärdesskattskyldiga som förs av skatteförvaltningen, vilka samtliga anknyter till företags- och organisationsdatasystemet,

8) *internationell identifieringskod för juridiska personer* en identifikation som ska ges varje registreringsskyldig på ansökan och som specificerar denne och består av en alfanumerisk kod bestående av 20 tecken.

4 §

Uppgifter som skall lagras i företags- och organisationsdatasystemet

I företags- och organisationsdatasystemet lagras i fråga om de registreringsskyldiga i tillämpliga delar också basuppgifter om

10) upplösning av ett företag eller en organisation, avbrott i och nedläggning av verksamheten samt en fysisk persons nedläggning av sin näringsverksamhet,

11) ett företags eller en organisations juridiska handlingsförmåga i övrigt,

12) den internationella identifieringskoden för juridiska personer.

9 a §

Givande av internationell identifieringskod för juridiska personer

En registreringsskyldig ges en internationell identifieringskod för juridiska personer på dennes ansökan. Koden ges av Patent- och registerstyrelsen, som för in den i registret.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Patent- och registerstyrelsen får vidta nödvändiga åtgärder för anslutning till det internationella systemet med identifieringskoder för juridiska personer och ge internationella identifieringskoder för juridiska personer före lagens ikraftträdande.

Helsingfors den 18 februari 2014