

Regeringens proposition till riksdagen med förslag till lag om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

PROPOSITIONENS HUVUDSAKLIGA INNEHÅLL

I denna proposition föreslås det att lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag ändras. Bestämmelserna om arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltning ses över i syfte att öka insynen i förvaltningen.

Till lagen fogas enligt förslaget en bestämmelse om skyldighet för ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse att fastställa ägarstyrningsprinciper för bolaget. I principerna behandlas bolagets innehav i andra sammanslutningar och hur de rättigheter som grundar sig på innehav ska utövas. Dessutom föreskrivs det i den förslagna lagen om arbetspensionsförsäkringsbolags skyldighet att föra offentlig förteckning över styrelseledamöternas, den verkställande direktörens, och den övriga ledningens samt de i placeringsverksamheten deltagande anställdas ledamotskap i andra ekonomiskt eller samhälleligt betydelsefulla sammanslutningars eller stiftelsers förvaltningsorgan.

Styrelsen i ett arbetspensionsförsäkringsbolag åläggs utöver sina tidigare uppgifter att anta skriftliga handlingsprinciper som ska följas när eventuella intressekonflikter ska lösas. Också bestämmelserna om jäv för styrelseledamöter och verkställande direktören

när de deltar i behandlingen av ärenden i bolagets styrelse preciseras.

Enligt propositionen ska betydande transaktioner med ett arbetspensionsförsäkringsbolags ledning behandlas i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse och det centrala innehållet i transaktionerna ska offentliggöras. Till lagen fogas dessutom bestämmelser om ett offentligt register över dem som hör till den inre kretsen i ett arbetspensionsförsäkringsbolag och dessa insiders innehav av värdepapper.

Bestämmelserna om arbetspensionsförsäkringsbolags företagsstyrningssystem preciseras. Företagsstyrningssystemet ska omfatta allmänna principer för god förvaltning och vara tillräckligt effektivt med beaktande av arten och omfattningen av arbetspensionsförsäkringsbolagets verksamhet. I den föreslagna lagen föreskrivs det om allmänna krav på företagsstyrning och bland annat konstateras det att ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha av styrelsen godkända skriftliga verksamhetsprinciper för ersättning. Till lagen fogas dessutom en ny bestämmelse om ersättningsystem.

Lagen avses träda i kraft den 1 januari 2015.

INNEHÅLL

| | |
|--|----|
| PROPOSITIONENS HUVUDSAKLIGA INNEHÅLL | 1 |
| INNEHÅLL | 2 |
| ALLMÅN MOTIVERING | 3 |
| 1 NULÄGE | 3 |
| Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag..... | 3 |
| Arbetspensionsförsäkringsbolagets ledning | 3 |
| Bestämmelser om den övriga förvaltningen..... | 4 |
| 2 MÅLSÄTTNING OCH DE VIKTIGASTE FÖRSLAGEN | 5 |
| 3 PROPOSITIONENS KONSEKVENSER | 7 |
| 4 BEREDNINGEN AV PROPOSITIONEN | 8 |
| DETALJMOTIVERING | 9 |
| 1 LAGFÖRSLAG | 9 |
| 2 IKRAFTTRÄDANDE | 16 |
| LAGFÖRSLAG | 17 |
| om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag..... | 17 |
| BILAGA | 23 |
| PARALLELLTEXT | 23 |
| om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag..... | 23 |

ALLMÄN MOTIVERING

1 Nuläge

Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) innehåller särskilda bestämmelser som gäller arbetspensionsförsäkringsbolagen i fråga om syftet med verksamheten, innehav, bildande, delägarskap, förvaltning, revision, ansvarsskuld, solvenskapital, vinstutdelning och annan användning av bolagets tillgångar, ordnandet av placeringsverksamheten, konkurrenstillsyn, fusion och delning av bolag, överlåtelse av försäkringsbeståndet samt överlåtelse av ett arbetsgivarspecifikt försäkringsbestånd. Till den del lagen inte innehåller särskilda bestämmelser tillämpas i lagen en hänvisningsteknik som innebär att alla de bestämmelser som gäller livförsäkringsbolag i försäkringsbolagslagen (521/2008) och som i 1 § 3 mom. i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag inte har lämnats utanför tillämpningsområdet tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolag.

Försäkringsbolagslagen i sin tur bygger på aktiebolagslagen (624/2006). Lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag innehåller också delvis direkta hänvisningar till bestämmelserna i aktiebolagslagen. Syftet med denna lagstiftningsstruktur har varit att se till att allmänna bolagsrättsliga bestämmelser och principer tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolagen.

Arbetspensionsförsäkringsbolagets ledning

I 9 a § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag föreskrivs det om bolagets ledning, som består av förvaltningsrådet, styrelsen och verkställande direktören. I verkställandet av arbetspensionssystemet har det ansetts viktigt att representanter för försäkringstagarna och de försäkrade deltar i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltning. Detta har säkerställts på så sätt att hälften av ledamöterna i förvaltningsrådet och styrelsen ska väljas bland personer som har föreslagits av de centrala arbetsmarknadsorganisatio-

nerna och så att det väljs lika många ledamöter bland dem som föreslagits av arbetsgivarerna som bland dem som föreslagits av arbetstagarna.

I lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag finns också bestämmelser som syftar till att trygga självständigheten i arbetspensionsförsäkringsbolagets verksamhet i förhållande till övrig försäkrings- och affärsverksamhet. I detta syfte begränsar lagens 12 § möjligheterna för de personer som deltar i förvaltningen att delta i förvaltningen av andra försäkringsbolag, kredit- och finansinstitut eller holdingföretag. Ordföranden för samt två tredjedelar av de övriga ledamöterna i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltningsråd och styrelse får inte vara anställda hos, verkställande direktör för eller ledamot i ett förvaltningsorgan i ett i lagen avsett annat företag inom finansbranschen. Verkställande direktören i ett arbetspensionsförsäkringsbolag får inte vara anställd hos eller verkställande direktör eller revisor för en sammanslutning som avses i paragrafen.

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse och dess ledamöter tillämpas aktiebolagslagens bestämmelser bl.a. om styrelsens allmänna uppgifter, beslutsfattande, jäv för styrelseledamöter, sammanträde, protokoll, överföring av uppgifter, mandattid, avgång och entledigande samt rätt att företräda bolaget. På verkställande direktören tillämpas likaså bestämmelserna i aktiebolagslagen bl.a. i fråga om jäv, verkställande direktörens allmänna uppgifter och rätt att företräda bolaget.

Bestämmelser om behörighetsvillkor för styrelseledamöter i ett arbetspensionsförsäkringsbolag finns i 9 e § 2 mom. i lagen. Behörighetsvillkoren för styrelsen och dess ledamöter kan delas in i två olika typer utifrån de krav som ställs. En del av kraven är personliga och ska uppfyllas av alla styrelseledamöter, medan en del av kraven är kollegiala.

Den första egenskapen som krävs av alla ledamöter i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse är att ledamöterna ska vara väl

ansedda. Kravet på gott anseende har enligt etablerad praxis ansetts innebära begränsningar när det gäller att utse personer som t.ex. har begått brott som avses i strafflagen eller som har gått i konkurs eller meddelats näringsförbud till arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltningsorgan, som verkställer samhällligt betydande social trygghet, fattar omfattande placeringsbeslut och övervakar betydande placeringsstillgångar. Den andra egenskapen som krävs av alla styrelseledamöter är god kännedom om arbetspensionsförsäkringsverksamhet.

Det tredje kravet är av kollegial natur och gäller styrelsens sakkunskap om placeringsverksamhet. Lagens krav uppfylls om styrelsen enligt en objektiv bedömning har god kollegial sakkunskap om placeringsverksamhet. Helhetsbedömningen ska beakta arten och omfattningen av arbetspensionsförsäkringsbolagets verksamhet. Vid beredningen av valet av styrelseledamöter är detta förvaltningsrådets valutskotts uppgift, och när beslut om styrelseledamöterna fattas är det förvaltningsrådets uppgift.

Arbetspensionsförsäkringsbolagens styrelsebeslut utgår alltid från verkställandet av den lagstādgade socialförsäkringen, oberoende av vilken del av bolagets verksamhet besluten gäller. Detta minskar inte betydelsen av sakkunskap om placeringsverksamhet i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse. Sakkunskap när det gäller att kontrollera hur placeringsverksamheten sköts är av avgörande betydelse för hela arbetspensionssystemet.

Bestämmelser om den övriga förvaltningen

Bestämmelserna om arbetspensionsförsäkringsbolagens företagsstyrningssystem ändrades genom en lagändring som trädde i kraft vid ingången av 2014. I samband med detta överfördes den skyldighet att ha tillräcklig intern kontroll och tillräckliga riskhanteringssystem med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet som tidigare fanns i 6 kap. 9 § i försäkringsbolagslagen till 12 b § i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag. Kravet i lagen kompletteras av Finansinspektionens närmare föreskrifter om hur den interna kontrollen och riskhanteringen ska ordnas. Finansinspektionen har

dessutom med stöd av 25 kap. 1 § 2 mom. i försäkringsbolagslagen, som ska tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolag, till uppgift att övervaka att bolagets förvaltnings- och styrsystem är tillräckliga och tillförlitliga.

Bestämmelser om användning av arbetspensionsförsäkringsbolagets rättigheter som grundar sig på innehav i andra sammanslutningar finns i 28 § 2 mom. i den gällande lagen. Enligt momentet ska det av placeringsplanen framgå hur dessa rättigheter ska användas. Eftersom principerna i placeringsplanen är en del av planen är bolaget inte skyldigt att offentliggöra dem. Med stöd av lagens 28 § 3 mom. bemyndigas Finansinspektionen att meddela närmare föreskrifter om innehållet i placeringsplanen. I enlighet med Finansinspektionens gällande föreskrifter och anvisningar ska arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse besluta om de principer enligt vilka tillgångar kan placeras i sådana bolag där arbetspensionsanstaltens styrelsemedlemmar, personer i ledande ställning eller anstaltens revisorer är ägare eller innehar poster i bolagets förvaltning.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse och verkställande direktör ska enligt lagens 9 a § 2 mom. leda bolaget med yrkesskicklighet, enligt sunda och försiktiga affärsprinciper samt enligt principerna för en tillförlitlig förvaltning. Det har ansetts att de verksamhetsprinciper och tillvägagångssätt som hör till en tillförlitlig förvaltning bestäms närmare i det praktiska näringslivet, bl.a. genom de rekommendationer som ingår i Finsk kod för bolagsstyrning, som administreras av Värdepappersmarknadsföreningen rf (corporate governance -rekommendationer).

Reglering som kompletterar lagstiftningen kan också genomföras med hjälp av självreglering. Med självreglering avses olika slags överenskomna tillvägagångssätt, gemensamma regler, anvisningar eller rutiner som ekonomiska och samhälleliga aktörer på eget initiativ fastställer för att styra verksamheten. Työeläkevakuuttajat TELA — Arbetspensionsförsäkrarna TELA ry publicerade 2006 en rekommendation om principerna för ägarstyrningen. Syftet med rekommendationen var att dokumentera och offentliggöra de principer för ägarstyrningen som är viktiga

för arbetspensionsförsäkrarna. I rekommendationen konstateras det att varje bolag självständigt beslutar om sin placerings- och ägarpolitik och att det vore bra att offentliggöra principerna, om bolaget har betydande direkta placeringar i börsnoterade företag. I rekommendationen betonas det också att arbetspensionsförsäkringsbolagen som en del av en aktiv ägarstyrning ska identifiera och beakta de insiderbestämmelser som gäller för värdepappersmarknaden.

Som en del av sin självreglering har arbetspensionsförsäkringsbolagen kunnat fastställa egna insideranvisningar som kompletterar de skyldigheter som anges i lagstiftningen och myndighetsföreskrifterna. Med hjälp av anvisningarna ska bolaget åtminstone säkerställa att en person som har insiderinformation om värdepapper som är föremål för offentlig handel inte deltar i beredningen av placeringsbeslut som gäller värdepapperen i fråga eller deltar i beslutsfattandet i arbetspensionsförsäkringsbolaget. Anvisningarna kan också innehålla tillvägagångssätt för de privata värdepapperstransaktioner som görs av personer som hör till bolagets placeringsorganisation.

2 Målsättning och de viktigaste förslagen

Målet för propositionen är att öka insynen och öppenheten i verksamheten i de arbetspensionsförsäkringsbolag som ansvarar för verkställigheten av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och att på så sätt stödja det offentliga förtroendet för bolagen. I propositionen föreslås ändringar i bestämmelserna om ordnande av arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltning.

Propositionen innehåller preciseringar av de frågor som arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse enligt lagstiftningen ska besluta om. Styrelsens allmänna uppgift ändras dock inte. Arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse sköter bolagets förvaltning och ansvarar för att verksamheten ordnas på ett ändamålsenligt sätt.

Det föreslås att bestämmelserna om jäv för styrelseledamöterna i ett arbetspensionsförsäkringsbolag när det gäller att delta i be-

handlingen av ärenden i styrelsen skärps jämfört med bestämmelsen om jäv i aktiebolagslagen. Syftet är att betona styrelseledamöternas oberoende ställning. En styrelseledamot i ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska enligt den gällande lagen förutom i situationer där jäv förekommer vara jävig även vid behandlingen av ärenden i bolagets styrelse om han eller hon är anställd hos en part i ärendet eller ledamot i partens förvaltningsorgan. Det samma gäller även arbetspensionsförsäkringsbolagets verkställande direktör.

Det föreslås att till lagen fogas en bestämmelse om styrelsens skyldighet att för bolaget fastställa principer för ägarstyrningen. I principerna behandlas bolagets innehav i andra sammanslutningar och hur rättigheter som grundar sig på innehav ska användas. Principerna för ägarstyrningen ska vara offentliga.

Bolagets verkställande direktörs eller anställdas deltagande i förvaltningsorganen i andra sammanslutningar begränsas eller förbjuds i princip inte. Styrelsen ska dock ta ställning till huruvida sådant ledamotskap är ändamålsenligt för arbetspensionsförsäkringsbolaget och motivera varför verkställande direktörens eller andra anställdas ledamotskap i ett förvaltningsorgan i en extern sammanslutning ska anses vara motiverat. Bedömningen ska ge tillräcklig säkerhet om att ledamotskapet inte inverkar störande på skötseln av verkställande direktörens eller andra anställdas grundläggande uppgifter eller skadar arbetspensionsförsäkringsbolagets intressen. Detta kan säkerställas t.ex. genom begränsningar som följer av insiderbestämmelserna.

Det föreslås att det föreskrivs om en skyldighet för arbetspensionsförsäkringsbolaget att föra en offentlig förteckning över bolagets styrelseledamöters, verkställande direktörens, den övriga ledningens och de i placeringsverksamheten deltagande anställdas ledamotskap i förvaltningsorganen i andra ekonomiskt eller samhälleligt viktiga sammanslutningar eller stiftelser. Arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelsuppgifter utökas med antagande av tillvägagångssätt för att hantera eventuella intressekonflikter. Syftet med bestämmelsen är att stödja oberoendet i beslutsfattandet och beredningen av

beslut i arbetspensionsförsäkringsbolagets placeringsverksamhet.

Syftet med de föreslagna bestämmelserna om transaktioner mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och dess ledning är att bolagets styrelse ska kunna säkerställa att transaktionerna överensstämmer med bolagets intressen. Därför föreslås det att betydande transaktioner med personer som hör till bolagets ledning ska behandlas i bolagets styrelse. Det föreslås att det till lagen fogas en bestämmelse där det anges med vilka personer transaktioner inte får utföras utan att transaktionerna behandlas i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse. Skyldigheten att behandla sådana ärenden i styrelsen ska tas in på lagnivå, även om detta i enlighet med principerna för en tillförlitlig förvaltning redan kan anses vara praxis i bolagen. Dessutom ska de centrala uppgifterna om transaktionerna offentliggöras. När det i ett arbetspensionsförsäkringsbolag som bedriver lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet utförs affärstransaktioner med en koppling till personer som innehar en viktig ställning i bolaget, är det mycket viktigt att dessa transaktioner utförs genomtänkt och öppet.

Arbetspensionsförsäkringsbolagens betydelse på den finländska finansmarknaden har blivit så stor att det är ändamålsenligt att även arbetspensionsförsäkringsbolagen omfattas av insiderbestämmelserna i lag och det offentliga registret över insiders handel med värdepapper. Genom insiderbestämmelserna tryggas förtroendet för värdepappersmarknaden. De placeringstillgångar som arbetspensionsförsäkringsbolagen förvaltar uppgick till 98,5 miljarder euro i slutet av december 2013.

De förslag som gäller skyldigheten att göra insideranmälan, insiderregisters offentlighet och driften av insiderregister motsvarar bestämmelserna i lagen om investeringstjänster (747/2012) och lagen om placeringsfonder (48/1999).

Med insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag avses ledamöterna och suppleanterna i bolagets styrelse, bolagets verkställande direktör och dennes ställföreträdare samt bolagets revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisionssammanslutning som är huvudansvariga för revi-

sionen av bolaget. Som insider betraktas även sådana andra anställda hos arbetspensionsförsäkringsbolaget som kan påverka beslutsfattandet om placering av bolagets tillgångar eller vilka på annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation om sådana aktier och finansiella instrument.

En insider ska vara skyldig att till insiderregistret anmäla sina värdepapperstillgångar och sin handel med värdepapper. Anmälningsskyldigheten gäller även handel med värdepapper där den andra parten är en omyndig vars intressebevakare insidern är. Detsamma gäller även den handel som utförs av sammanslutningar eller stiftelser där insidern eller den omyndiga i fråga direkt eller indirekt har bestämmande inflytande. Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska föra ett insiderregister, och om värdepappren har överförts till värdeandelssystemet kan uppgifter hämtas direkt ur värdeandelssystemet.

I propositionen betonas betydelsen av användande om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. Ordalydelsen i bestämmelsen om behörighetsvillkoren för styrelseledamöter ändras så att det av alla som väljs in i styrelsen krävs god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. Det föreslås inga ändringar av behörighetsvillkoren när det gäller sakkunskap om placeringsverksamhet.

Till lagen fogas nya bestämmelser om ett arbetspensionsförsäkringsbolags företagsstyrningssystem. Med företagsstyrningssystemet strävar man efter att säkerställa att bolaget styrs enligt sunda och försiktiga affärsprinciper och att dessa principer iaktas i bolagets verksamhet. Med hjälp av företagsstyrningssystemet genomförs ansvarsfördelningen på bolagets samtliga organisationsnivåer och med hjälp av det kontrolleras också hur bolagsledningens anvisningar iaktas inom bolagets verksamhet. Arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse har det slutgiltiga ansvaret för företagsstyrningssystemet.

Det föreslås att bestämmelserna om intern kontroll preciseras och att det i lagen föreskrivs om en funktion för regelefterlevnad. Det föreslås även att det till lagen fogas bestämmelser om intern revision. Målet är att på arbetspensionsförsäkringsbolagets företagsstyrningssystem ställa krav som motsva-

rar de krav som med stöd av EU-bestämmelser eller nationella bestämmelser ställs på andra försäkringsföretag.

I bestämmelserna om allmänna krav på företagsstyrning konstateras det bl.a. att arbetspensionsförsäkringsbolaget ska ha av styrelsen godkända skriftliga verksamhetsprinciper för ersättning. Dessutom ska det fogas en ny bestämmelse om ersättningssystem till lagen. Ersättningssystemet ska vara förenligt med syftet med arbetspensionsförsäkringsbolagets verksamhet och mål samt motsvara bolagets intressen på lång sikt. Ersättningssystemet ska stödja och främja bolagets riskhantering och det får inte sporra till överdriven risktagning. I bestämmelsen betonas dessutom att syftet med arbetspensionsanstaltens verksamhet som verkställare av den lagstadgade arbetspensionsförsäkringen särskilt ska beaktas när ersättningssystemet utarbetas.

Bestämmelserna om företagsstyrningssystem i 6 kap. i försäkringsbolagslagen har ändrats genom lagändring 981/2013, som trädde i kraft den 1 januari 2014, och i samband med detta fogades till försäkringsbolagslagen sådana bestämmelser om ersättningssystem som motsvarar de bestämmelser som nu föreslås. Bakgrunden till ändringarna är Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (nedan *Solvens II-direktivet*), som antogs den 25 november 2009. Ändringarna av försäkringsbolagets företagsstyrningssystem har preliminärt genomförts genom den ovan nämnda lagändringen.

Finland kan för egen del fastställa till vilka delar bestämmelserna utsträcks till att gälla arbetspensionsförsäkringsbolag. När Finland anslöt sig till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och senare till Europeiska unionen kom man överens om att direktiven om livförsäkring inte ska tillämpas på arbetspensionsförsäkring. Bestämmelserna om ett arbetspensionsförsäkringsbolags ledning och förvaltning har dock utifrån det nationella beslutsfattandet varit förenliga med de grundläggande målen med direktiven om livförsäkring. Bestämmelserna i Solvens II-direktivet ska kompletteras genom en genomförandeförordning och Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndighetens

anvisningar och rekommendationer. Dessa bestämmelser tillämpas inte heller direkt på arbetspensionsförsäkringsbolag, eftersom själva direktivet inte tillämpas på dem. Tillämpningen av Solvens II-direktivet kommer enligt nuvarande uppgifter att genomföras först 2016.

Bestämmelser om ersättning finns även i kreditinstitutslagen (121/2007) och i finansministeriets förordning om kreditinstituts och värdepappersföretags ersättningssystem (1372/2010). En totalreform av lagstiftningen om kreditinstitut är just nu under arbete, och avsikten är att de bestämmelser som nu ingår i förordningen samtidigt ska tas in i lag och preciseras till följd av att regleringen på EU-nivå ändrats.

Innehållet i den föreslagna bestämmelsen om ersättning i arbetspensionsförsäkringsbolag togs även in i försäkringsbolagslagen vid ingången av 2014. När regleringen av ersättning tagit form i och med att Solvens II-direktivet börjar tillämpas, bör bestämmelserna om ersättning i arbetspensionsförsäkringsbolag ses över på nytt och innehållet i bestämmelserna bedömas i förhållande till bestämmelserna om andra försäkringsbolag och kreditinstitut.

Efter att Solvens II-direktivet börjat tillämpas är det också nödvändigt att bedöma behovet av andra eventuella lagändringar och bemyndiganden att utfärda förordningar eller meddela föreskrifter.

I nuläget föreslås det att även regleringen av riskhantering preciseras som en del av regleringen av företagsstyrningssystem. Bestämmelserna om arbetspensionsanstalternas riskhantering ska dessutom ses över i samband med den reform av bestämmelserna om arbetspensionsanstalternas solvens som är under arbete vid social- och hälsovårdsministeriet. Mandatet för arbetsgruppen för utveckling av regleringen av arbetspensionsanstalternas solvens (STM010:00/2011) löper ut vid utgången av maj 2014.

3 Propositionens konsekvenser

Syftet med de föreslagna ändringarna är att öka insynen i arbetspensionsförsäkringsbolagens förvaltning genom att ställa nya krav på dokumentation och offentliggörande för bo-

lagens del. Dessa krav är t.ex. offentliga principer för ägarstyrning, en offentlig förteckning över förtroendeuppdrag, utarbetande av en offentlig förteckning över affärstransaktioner med närstående parter och förande av ett offentligt register över insiders handel med värdepapper.

Den föreslagna översynen av bestämmelserna om jäv, den bedömning av bolagets verkställande direktörs och anställdas deltagande i förvaltningsorganen i andra sammanslutningar som görs i samband med fastställandet av principerna för ägarstyrningen samt fastställandet av tillvägagångssätt för att förebygga intressekonflikter medför att eventuella situationer av jäv kan förebyggas.

Att beslut om betydande affärstransaktioner med ledningen fattas på förvaltningsnivå accentuerar prövningen i anslutning till dessa åtgärder, och en offentlig förteckning över transaktionerna stärker det allmänna förtroendet för arbetspensionsförsäkringsbolagens verksamhet. De föreslagna insiderbestämmelserna motsvarar insiderbestämmelserna i lagen om investeringstjänster och lagen om placeringsfonder och stärker i likhet med dem förtroendet för verksamheten på värdepappersmarknaden.

De nya bestämmelserna om ersättningssystem innebär en riktlinje för ersättning i arbetspensionsförsäkringsbolagen och att arbetspensionsförsäkringsbolagens uppgift att sköta verkställigheten av lagstadgad pensionsförsäkringsverksamhet särskilt ska beaktas när ersättningssystem utarbetas. De krav som ställs på företagsstyrningssystemen t.ex. i fråga om intern kontroll och intern revision bidrar dessutom till större överensstämmelse med de krav som ställs på andra försäkringsbolag.

De föreslagna ändringarna kan beräknas medföra att det administrativa arbetet ökar i viss mån. En del av ändringarna är dock sådana som inom ramen för bolagens självreglering eller de mål som bolagens förvalt-

ningsorgan fastställt eller på basis av Finansinspektionens föreskrifter redan ingår som en del i bolagens förvaltning.

4 Beredningen av propositionen

Enligt regeringsprogrammet för statsminister Jyrki Katainens regering utvecklas arbetspensionsanstaltens principer för en god förvaltning. Till den del propositionen anknäver till Solvens II-direktivet, som reglerar övrig försäkringsverksamhet, baserar sig beredningen på arbetet i den arbetsgrupp som tillsattes av social- och hälsovårdsministeriet den 18 mars 2011 för utveckling av regleringen av arbetspensionsanstaltens solvens (STM010:00/2011).

Propositionen har beretts vid social- och hälsovårdsministeriet. Finlands näringsliv rf, Finlands Fackförbunds Centralorganisation FFC rf, Tjänstemannacentralorganisationen STTK rf och AKAVA har deltagit i beredningen.

Utkastet till proposition har varit på remiss. Utlåtanden lämnades av följande aktörer: Finlands näringsliv rf, Pensionärsförbundens intresseorganisation PIO rf, Eläkesäätiöyhdistys — ESY ry, Finanssialan Keskusliitto — Finansbranschens Centralförbund ry, Finansinspektionen, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Etera, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, Ömsesidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma, Ömsesidiga Försäkringsbolaget Pensions-Fennia, Sjömanspensionskassan, Lantbruksföretagarnas pensionsanstalt, justitieministeriet, Finlands Fackförbunds Centralorganisation FFC rf, Tjänstemannacentralorganisationen STTK rf och AKAVA, arbets- och näringsministeriet, Työeläkevakuuttajat TELA — Arbetspensionsförsäkrarna TELA ry, Försäkringsmannaförbundet FMF rf och finansministeriet. Det har gjorts ett sammandrag av utlåtandena.

DETALJMOTIVERING

1 Lagförslag

1 §. Lagens tillämpningsområde. I paragrafen föreskrivs det om lagens tillämpningsområde och om tillämpning av försäkringsbolagslagen på arbetspensionsförsäkringsbolag. Paragrafens 3 mom. innehåller en förteckning över de bestämmelser i försäkringsbolagslagen som inte tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolag. Det föreslås två tekniska korrigeringar i momentets förteckning. Avsikten har inte varit att 5 kap. 22 § 1 mom. 1 och 2 punkten i försäkringsbolagslagen om delägars samtycke till ändring av bolagsordningen ska tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolag. I och med att paragrafordningen i det nämnda kapitlet i försäkringsbolagslagen har ändrats under behandlingen av regeringens proposition 13/2008 rd, kvarstår i momentet en hänvisning till 5 kap. 21 §. Denna hänvisning ändras nu till 22 §. Det föreslås också att hänvisningen till 31 kap. 11 och 12 § i försäkringsbolagslagen slopas, eftersom dessa paragrafer har upphävts genom lag 701/2012.

9 e §. Styrelseledamöter och ordförande. Det föreslås att ordalydelsen i 2 mom. ses över så att det av ledamöter i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse i stället för god kännedom om arbetspensionsförsäkringsverksamhet krävs god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. Styrelseledamöterna kan genom sin verksamhet anses ha meriterat sig som goda sakkunniga när det gäller arbetspensionsförsäkringsverksamhet. Avsikten är inte att ändra nuvarande tillämpningspraxis. Sakkunskap kan erhållas genom introduktionsutbildning, vilket medför att kunnandet i styrelsen även i fortsättningen är mångsidigt. Enligt Finansinspektionens gällande anvisningar om behörighetsvillkoren för ledningen förutsätts för var-

je ny medlem i styrelsen deltagande i introduktionsutbildning, förutsatt att medlemmen inte har motsvarande erfarenhet från ett annat arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse eller annan därmed jämförbar erfarenhet från en pensionsanstalt. Försäkringsbolagen ansvarar för att denna introduktionsutbildning arrangeras.

Enligt 9 d § 1 mom. i den gällande lagen hör det till förvaltningsrådets uppgifter att välja ledamöterna i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse och fastställa deras arvoden. Vid valet av styrelseledamöter bedömer förvaltningsrådet på vilket sätt god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet och placeringsverksamhet bäst tillgodoses med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet.

9 f §. Bestämmelser i försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen som ska tillämpas på styrelsen. Paragrafens hänvisning till de bestämmelser i aktiebolagslagen som ska tillämpas på styrelsen och dess ledamöter ändras så att hänvisningen till bestämmelsen om jäv för styrelseledamöter i 6 kap. 4 § i aktiebolagslagen slopas. Det föreslås att det till lagen fogas en ny 10 a § om jäv för styrelseledamöter i ett arbetspensionsförsäkringsbolag.

10 a §. Jäv för styrelseledamöter. Paragrafen är ny och i den föreskrivs om jäv för styrelseledamöter i ett arbetspensionsförsäkringsbolag när det gäller att delta i behandlingen av ärenden i styrelsen. Enligt den gällande lagen tillämpas i fråga om jäv för styrelseledamöter i ett arbetspensionsförsäkringsbolag bestämmelserna om jäv i 6 kap. 4 § i aktiebolagslagen. Den föreslagna paragrafen motsvarar delvis bestämmelsen i aktiebolagslagen.

Det centrala innehållet i den föreslagna bestämmelsen och skillnaden jämfört med gäl-

lande reglering är att en styrelseledamot i ett arbetspensionsförsäkringsbolag alltid ska vara jävrig vid behandlingen av ärenden i bolagets styrelse, om han eller hon är anställd hos en sammanslutning eller stiftelse som är tredje man eller ledamot i ett förvaltningsorgan i denna sammanslutning eller stiftelse. I övrigt är grunderna för jäv desamma som i bestämmelsen i aktiebolagslagen. Bestämmelsen innehåller således på motsvarande sätt som bestämmelsen i aktiebolagslagen en hänvisning till andra rättshandlingar än avtal. Detta innebär att en styrelseledamot är jävrig när beslut fattas t.ex. om beviljande av optionsrätter till honom eller henne själv. Syftet med förslaget är att precisera grunderna för jäv när det gäller ledamöter i arbetspensionsförsäkringsbolagens styrelser och att betona styrelseledamöternas oberoende ställning.

10 b §. Principer för ägarstyrningen. I den föreslagna nya paragrafen föreskrivs det om styrelsens skyldighet att för bolaget fastställa principer för ägarstyrningen. Enligt 1 mom. behandlas i principerna bolagets innehav i andra sammanslutningar och hur rättigheter som grundar sig på innehav ska användas. Bolaget definierar självt vilka frågor som ska inkluderas i principerna om användningen av rättigheter som grundar sig på innehav. Denna princip ingår med en annan formulering i 28 § 2 mom. i den gällande lagen som en del av bolagets placeringsplan, men genom den bestämmelse som nu föreslås betonas styrelsens skyldighet att utarbeta självständiga riktlinjer för arbetspensionsförsäkringsbolagets ägarstyrning.

Principerna ska också innehålla en bedömning av verkställande direktörens eller andra anställdas deltagande i förvaltningsorganen i andra sammanslutningar. Enligt förslaget begränsas eller förbjuds verkställande direktörens eller anställdas deltagande i förvaltningsorganen i andra sammanslutningar i princip inte. Styrelsen ska dock ta ställning till huruvida sådant ledamotskap är ändamålsenligt för arbetspensionsförsäkringsbolaget och motivera varför verkställande direktörens eller andra anställdas ledamotskap i ett förvaltningsorgan i en extern sammanslutning ska anses vara motiverat. Bedömningen ska ge tillräcklig säkerhet om att ledamotskapet inte inverkar störande på sköt-

seln av verkställande direktörens eller andra anställdas grundläggande uppgifter eller skadar arbetspensionsförsäkringsbolagets intressen.

I 2 mom. föreskrivs det att principerna för ägarstyrningen ska vara offentliga. Bolaget beslutar om hur principerna ska offentliggöras, men de ska vara lättillgängliga t.ex. på bolagets webbplats.

10 c §. Förteckning över förtroendeuppdrag. I den föreslagna nya paragrafen föreskrivs det om arbetspensionsförsäkringsbolagets skyldighet att föra en förteckning över bolagets styrelseledamöters, verkställande direktörens, den övriga ledningens och anställdas ledamotskap i andra ekonomiskt eller samhälleligt viktiga sammanslutningars eller stiftelsers förvaltningsorgan. Syftet med skyldigheten att föra och offentliggöra en förteckning över förtroendeuppdrag är att öka öppenheten och stödja genomförandet av principerna för ägarstyrningen. Skyldigheten bidrar också till hanteringen av eventuella situationer av jäv.

Bolaget ska föra en aktuell förteckning utifrån de anmälningar som de i paragrafen avsedda personerna lämnar till bolaget. Bolaget beslutar om hur uppgifterna i förteckningen offentliggörs, men de ska vara lättillgängliga för alla.

Personer som hör till bolagets ledning förpliktas inte att i den offentliga förteckningen uppge alla sina förtroendeuppdrag, t.ex. sådana som närmast hör till privatlivet, om inte sammanslutningen eller stiftelsen i fråga kan anses vara samhälleligt eller ekonomiskt viktig. Inte heller ledamotskap i bostadsaktiebolags styrelser behöver uppges i förteckningen. Den behörighet som styrelsen i ett bostadsaktiebolag har begränsas till uppgifter som gäller fastighetsskötseln på så sätt att det inte anses nödvändigt att sådant ledamotskap uppges eller offentliggörs. Beslut som väsentligt påverkar bostadsaktiebolagets verksamhet ska i enlighet med lagen om bostadsaktiebolag (1599/2009) behandlas vid bolagsstämman.

Enligt 2 mom. ska förteckningen när det gäller personer som hör till arbetspensionsförsäkringsbolagets övriga ledning eller som är bemyndigade att för bolagets del fatta eller bereda placeringsbeslut också innehålla upp-

gifter om sådant ledamotskap i förvaltningsorgan som hänför sig till personernas arbetsuppgifter i arbetspensionsförsäkringsbolaget. Inte heller enligt detta moment behöver ledamotskap i bostadsaktiebolags styrelser uppges. Med personer som för bolagets del fattar eller bereder placeringsbeslut avses samma personer som i 27 § 2 och 3 mom.

10 d §. Handlingsprinciper som gäller intressekonflikter. I den föreslagna nya paragrafen föreskrivs det om arbetspensionsförsäkringsbolagets skyldighet att beakta och förutse eventuella intressekonflikter genom att utarbeta skriftliga verksamhetsprinciper för de tillvägagångssätt som ska iaktas i bolaget.

Avsikten är att i de skriftliga verksamhetsprinciperna dokumentera och planera de skäliga åtgärder som ska vidtas i bolaget för att identifiera och förebygga eventuella intressekonflikter mellan bolaget och t.ex. en styrelseledamot, verkställande direktören, en annan person som hör till bolagets högsta ledning eller en person som för bolagets del fattar eller bereder placeringsbeslut.

Syftet med den föreslagna paragrafen är att varje arbetspensionsförsäkringsbolag ska gå igenom de centrala intressekonflikter i verksamheten som eventuellt kan bli aktuella och bedöma sitt förhållningssätt t.ex. till bolagsledningens transaktioner av olika slag. Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska fastställa tillvägagångssätt t.ex. för att hindra privata transaktioner som kan vara förknippade med en eventuell intressekonflikt eller med risk för missbruk av insiderinformation. Skyldigheten att hantera intressekonflikter överensstämmer med syftet med den föreslagna nya 10 a § om jäv och gör det sannolikt också lättare att identifiera och hantera situationer av jäv.

10 e §. Transaktioner med personer som hör till ledningen eller till ledningens näraste krets. Paragrafen är ny och i den föreskrivs om transaktioner som ska behandlas i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse. De viktigaste uppgifterna om transaktionerna ska vara offentliga.

Enligt 1 mom. ska bolagets styrelse behandla betydande transaktioner mellan bolaget och de parter som avses i paragrafen. Skyldigheten att behandla sådana transaktio-

ner i styrelsen gäller t.ex. handel med tillgångar, hyresavtal, avtal om köp av tjänster eller motsvarande rättshandlingar. En affärstransaktion anses vara betydande om den har stort ekonomiskt värde för parterna eller den ena av dem eller om transaktionen är förknippad med någon annan principiellt viktig omständighet. Som en omständighet som anger huruvida en affärstransaktion är betydande kan betraktas den gräns på 5 000 euro som anges i 12 h § 3 mom., som gäller insideranmälan. Hur betydande en transaktion är ska bedömas i arbetspensionsförsäkringsbolaget från fall till fall.

Paragrafen ska tillämpas på affärstransaktioner med de personer som anges i 2 mom. Dessa är ledamöter i bolagets förvaltningsråd eller styrelse, bolagets verkställande direktör, revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisionssammanslutning som är huvudansvariga för revisionen av bolaget samt andra personer som hör till bolagets högsta ledning och som har rätt att fatta beslut om bolagets framtida utveckling och ordnande av verksamheten. Paragrafen ska även tillämpas om den andra parten är maken eller maken till en person som avses i 1 eller 2 punkten, personens partner i ett parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap (950/2001), en omyndig vars intressebevakare personen är eller den som är sambo med personen i fråga och har bott i samma hushåll som denne i minst ett års tid.

Arbetspensionsförsäkringsbolag får information om personer som avses i 1 mom. 3 punkten och sammanslutningar som avses i 3 mom. t.ex. genom anmälningar om bindningar som lämnas till bolaget eller på andra sätt som bolaget bestämmer.

Enligt 2 mom. ska arbetspensionsförsäkringsbolag offentliggöra uppgifter om de transaktioner som avses i paragrafen. Parterna i samt målet och de centrala villkoren för transaktionen ska offentliggöras. Bolaget beslutar om hur uppgifterna offentliggörs, men de ska vara lättillgängliga för alla. Uppgifterna i förteckningen ska bevaras i fem år efter registreringen. Personbeteckningar och adresser är inte offentliga, och inte heller namnet på en person som avses i 1 mom. 3 punkten.

Enligt 3 mom. ska paragrafen tillämpas även på transaktioner som har utförts mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och en annan aktör än en person som avses i 2 mom., om avsikten med arrangemanget är att kringgå bestämmelserna i denna paragraf. Avsikten är att förhindra att bestämmelserna i 1 och 4 mom. om behandling i styrelsen och offentliggörande av transaktioner kan kringgå genom att formellt utföra en transaktion med en annan aktör än en person som avses i 2 mom., om det faktiska syftet med transaktionen är en transaktion som avses i 1 mom. Bestämmelserna om behandling i styrelsen och offentliggörande av transaktioner ska således tillämpas t.ex. på en transaktion mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och en sammanslutning där en styrelseledamot i bolaget har bestämmande inflytande, om det är uppenbart att detta arrangemang syftar till att förhindra tillämpningen av denna paragraf.

Syftet med bestämmelsen är att fastställa de transaktioner som ska behandlas i styrelsen och offentliggöras. De definitioner av närstående parter som finns i annan lagstiftning och som i nuläget tillämpas på arbetspensionsförsäkringsbolag ska tillämpas även i fortsättningen.

11 §. Verkställande direktör. Det föreslås att 4 mom. ändras så att det till bestämmelsen fogas en hänvisning till den nya 10 a § som gäller jäv för styrelseledamöter. På verkställande direktören tillämpas precis som i nuläget samma grunder för jäv som på styrelseledamöter. På motsvarande sätt slopas den tidigare hänvisningen till bestämmelsen om jäv i 6 kap. 4 § i aktiebolagslagen.

12 b §. Allmänna krav på företagsstyrningen. I paragrafen föreskrivs det om allmänna krav på arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltning. I paragrafen föreskrivs i nuläget om intern kontroll och riskhanteringssystem, och det föreslås att dessa bestämmelser blir 12 c och 12 d §.

Enligt 1 mom. ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet tillräckligt och fungerande företagsstyrningssystem. Vid bedömningen av arten och omfattningen av arbetspensionsförsäkringsbolagets verksamhet betonas arten och omfattningen av de risker som är förknippade med

verksamheten samt kraven på solvens. Syftet med ett fungerande företagsstyrningssystem är att det ska vara möjligt att leda bolagets verksamhet enligt sunda och försiktiga affärsprinciper. En förutsättning för ett tydligt och fungerande företagsstyrningssystem är att de makt-, ansvars- och rapporteringsförhållanden som ingår i bolagets organisationsstruktur är definierade, uppdelade och åtskilda från varandra samt att informationen är tryggad. Dessutom ska arbetspensionsförsäkringsbolaget som en del av företagsstyrningssystemet genom nödvändiga åtgärder säkerställa att dess verksamhet bedrivs med kontinuitet och på ett säkert sätt.

Bolaget ska ha en av styrelsen godkänd kontinuitetsplan. Genom planen vill bolaget förebygga hot mot centrala funktioner så att det kan fortsätta med sin affärsverksamhet med så små förluster som möjligt, trots eventuella störningar i verksamheten på grund av t.ex. avbrott i informationssystemet. Planen har i hög grad samband med bolagets riskhantering och planeringen av den. En kontinuitetsplan är inte samma sak som en beredskapsplan som arbetspensionsförsäkringsbolagen utarbetar för sådana undantagsförhållanden som det föreskrivs om i försäkringsbolagslagens 31 kap. 13 § och som definieras i beredskapslagen (1552/2011). Beredskapsplanen ingår dock i de åtgärder med vilka bolaget säkerställer kontinuiteten i sin verksamhet och den utgör sålunda i praktiken ofta också en del av kontinuitetsplanen.

Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska ha av styrelsen godkända skriftliga verksamhetsprinciper åtminstone för följande delområden som hör till företagsstyrningssystemet: intern kontroll, riskhanteringssystem, ordnande av intern revision och ersättning. Om bolaget har för avsikt att lägga ut funktioner på entreprenad, ska skriftliga verksamhetsprinciper utarbetas också för uppdragsavtalen. Bolagets styrelse bär alltid i sista hand ansvar för att principerna iakttas.

I 2 mom. föreskrivs det om bolagets skyldighet att regelbundet, i praktiken t.ex. en gång om året, bedöma företagsstyrningssystemet, verksamhetsprinciperna och kontinuitetsplanen. Sådan bedömning av företagsstyrningssystemet görs i praktiken redan i rätt stor utsträckning i arbetspensionsförsäk-

ringsbolagen. Styrelsen bär i sista hand ansvar för bedömningen. Bedömningen kan göras t.ex. i samband med bolagets interna revision eller av en opartisk utomstående bedömare. Den interna revisionen kan emellertid inte samtidigt bedöma sin egen verksamhet, utan det är i praktiken styrelsen som också i fråga om den interna revisionen svarar för bedömningen. Företagsstyrningssystemet och verksamhetsprinciperna ska bedömas tillräckligt ofta så att de kan hållas uppdaterade i överensstämmelse med bolagets verksamhet och omvärld.

12 c §. Riskhantering. I paragrafen föreskrivs det om arbetspensionsförsäkringsbolagens riskhantering. I den gällande lagen föreskrivs det i 12 b § om hur riskhanteringen ska ordnas. Det föreslås att innehållet i bestämmelsen preciseras.

I paragrafens 1 mom. föreskrivs det om utgångspunkterna för riskhanteringen. Riskhanteringen ska integreras i arbetspensionsförsäkringsbolagets organisationsstruktur och beslutsprocesser. Bolagets organisationsstruktur ska utformas så att den stöder en effektiv riskhantering. Med riskhantering avses strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att kunna identifiera, mäta, övervaka och hantera de risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerat för. Vid riskhanteringen ska alla betydande interna och externa risker som är relevanta för bolagets verksamhet beaktas. Till dessa risker hör de risker som ska beaktas vid solvensberäkningen, men även risker som inte särskilt ska beaktas vid solvensberäkningen. Exempel på sådana risker är likviditetsrisker, strategiska risker och renommérisker. Det är viktigt att man vid riskhanteringen granskar enskilda risker som bolaget exponeras för samt den sammanlagda riskexponeringen.

I paragrafens 2 mom. föreskrivs det om de delområden som i bolagets verksamhet åtminstone ska beaktas som en del av riskhanteringen. Riskhanteringen ska vid behov omfatta också andra delområden.

Riskhanteringen ska omfatta hanteringen av kapital och ansvarsförpliktelser samt placeringar. Vidare ska riskhanteringen omfatta likviditet (likviditetsrisker) samt hantering av koncentrationsrisker och operativa risker. Med koncentrationsrisk avses en risk som

uppstår till följd av flera olika faktorer som inte ensamma utgör en risk, men som när de koncentreras till ett och samma objekt utgör en koncentrationsrisk. Koncentrationsrisk kan också avse den risk som uppstår för bolaget om en enskild risk utgör en betydande del av de totala exponeringarna av liknande slag, varvid bolagets risk i fråga om detta enskilda objekt är större än normalt. Exempel på sådana risker är kreditrisker och placeringsrisker. Operativa risker har samband med bolagets interna processer, personal, olika system och externa händelser som berör bolaget.

I 3 mom. föreskrivs att arbetspensionsförsäkringsbolagen ska inrätta en riskhanteringsfunktion. Riskhanteringsfunktionen ska vara oberoende av risktagningsfunktionerna. Detta innebär i praktiken att riskhanteringsfunktionen i organisatoriskt hänseende kan vara kopplad till någon annan funktion, men i funktionellt hänseende ska den alltid vara oberoende av risktagningsfunktionerna. Liksom i fråga om alla funktioner i företagsstyrningssystemet kan bolagen också när det gäller riskhanteringsfunktionen fritt besluta hur funktionen ska organiseras i praktiken.

Riskhanteringsfunktionen ska vara så uppbyggd att den underlättar genomförandet av riskhanteringen. Funktionen ska se till att alla ovannämnda risker identifieras, bedöms, följs och övervakas i organisationen på ett ändamålsenligt sätt i enlighet med anvisningarna. Avsikten är att funktionen vid behov ska upprätthålla, utveckla och bereda riskhanteringsprinciper som styrelsen fastställer samt utarbeta metoder för bedömning och mätning av risker.

I 12 b § i den gällande lagen föreskrivs om Finansinspektionens rätt att meddela närmare föreskrifter om hur riskhanteringen ska ordnas. Bestämmelsen ska i sin nuvarande form bli 12 j §.

12 d §. Intern kontroll. I paragrafen föreslås bestämmelser om intern kontroll. I den gällande lagen föreskrivs det om intern kontroll i 12 b § och det föreslås att innehållet i bestämmelsen preciseras. Den föreslagna bestämmelsen motsvarar 6 kap. 14 § i försäkringsbolagslagen som trädde i kraft vid ingången av 2014.

Enligt 1 mom. ska bolag ha en intern kontroll som omfattar bolagets bokföring, förvaltning, placeringsverksamhet och övriga centrala funktioner. Till bolagets centrala funktioner hör t.ex. handläggningen av pensionsärenden, den interna rapporteringen och chefsövervakningen. Den interna kontrollen ska vara rätt dimensionerad i förhållande till de risker som kan förekomma i de olika verksamheterna. Bolaget svarar för att den interna kontrollen är korrekt dimensionerad i förhållande till verksamhetens art och omfattning. Bolagsstyrelsen har det övergripande ansvaret för hur den interna kontrollen ordnas.

Den interna kontrollen består av de organisatoriska lösningar och förfaranden som ska säkerställa verksamhetens effektivitet och resultat, målsättningarna, rapporteringens tillförlitlighet samt efterlevnaden av lagar, föreskrifter och verksamhetsprinciper. En effektiv intern kontroll ska omfatta bolagets samtliga organisationsnivåer. Dessutom ska bolagen utarbeta sådana skriftliga verksamhetsprinciper för intern kontroll som det föreskrivs om i 12 b §. I praktiken behövs det endast en skriftlig beskrivning av den interna kontrollen som samtidigt innehåller verksamhetsprinciperna.

Arbetspensionsförsäkringsbolaget måste också säkerställa att personalen tillräckligt väl känner till den interna kontrollens metoder och syfte. Avsikten med de rapporteringsförfaranden och övriga förfaranden som ska iakttas inom bolaget är också att säkerställa att den interna kontrollens funktionalitet kan följas upp t.ex. inom ramen för den interna revisionen.

Enligt den föreslagna paragrafens 2 mom. hör till den interna kontrollen en funktion för regelefterlevnad (compliance). Arbetspensionsförsäkringsbolag kan ordna funktionen för regelefterlevnad på ett sätt som är lämpligt med tanke på arten och omfattningen av bolagets verksamhet. Funktionen för regelefterlevnad kan kombineras med andra funktioner eller vid behov läggas ut på entreprenad. Funktionen kan emellertid inte kombineras med sådan intern revision som avses nedan i 12 e §, eftersom intern revision används för att bedöma den interna kontrollens tillräcklighet och lämplighet.

12 e §. Intern revision. I paragrafen föreskrivs det om intern revision i arbetspensionsförsäkringsbolag. Bestämmelsen motsvarar 6 kap. 15 § i försäkringsbolagslagen som trädde i kraft vid ingången av 2014. I den gällande lagen finns inga bestämmelser om intern revision, utan Finansinspektionen har meddelat anvisningar om saken i sin föreskriftssamling. I anvisningarna konstateras det att om tillsynsobjektets verksamhet är av sådant slag och av sådan omfattning att den förutsätter en intern revisionsfunktion, ska dess ställning i organisationen vara sådan att den säkerställer en oberoende och objektiv revision. I fortsättningen ska varje arbetspensionsförsäkringsbolag ha en funktion för intern revision.

Enligt den föreslagna paragrafens 1 mom. ska arbetspensionsförsäkringsbolaget ha en intern revision för utvärdering av hur lämpligt och effektivt bolagets system för intern kontroll och förvaltningen i övrigt är. Funktionen motsvarar emellertid inte den interna revision som ingår i organisationens dagliga verksamhet. För den interna revisionen ska skriftliga verksamhetsprinciper och en handlingsplan enligt vad som föreskrivs i 12 b § upprättas.

Bolaget svarar för att den interna revisionen är rätt dimensionerad i förhållande till arten och omfattningen av bolaget. Vid behov kan funktionen läggas ut på entreprenad.

I paragrafens 2 mom. föreslås en särskild bestämmelse om kravet på oberoende när det gäller intern revision. Funktionen för intern revision ska vara oberoende i förhållande till bolagets operativa verksamhet och de funktioner som granskas. Den interna revisionen ska ha en tydlig ställning inom organisationen och också dess förhållande till övriga kontrollfunktioner ska vara tydligt. Funktionen ska också ha lämpliga befogenheter att sköta de uppgifter som tilldelats den.

I den föreslagna paragrafens 3 mom. föreskrivs det om skyldigheten för den interna revisionen att rapportera sina resultat till styrelsen och verkställande direktören. Vidare ska den interna revisionen ge ledningen rekommendationer om vilka åtgärder ledningen ska vidta med hänsyn till den interna revisionens resultat och rekommendationer. Den interna revisionen har också till uppgift att se

till att de rekommenderade åtgärderna vidtas. Om bolagsledningen beslutar att inte vidta åtgärder som den interna revisionen har rekommenderat, ska den interna revisionen nämna detta i sin årliga rapport.

12 f §. Ersättningssystem. Paragrafen är ny. I den gällande lagen finns inga bestämmelser om ersättningssystem i arbetspensionsförsäkringsbolag, och bestämmelser om ersättning finns inte heller i t.ex. Finansinspektionens föreskriftssamling. I enlighet med den föreslagna 12 b § ska ett arbetspensionsförsäkringsbolag utarbeta skriftliga verksamhetsprinciper för ersättning. Vid utarbetandet av dessa principer bör de allmänna krav på ersättningssystem som föreslås i denna paragraf iakttagas.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags ersättningssystem ska vara förenligt med syftet med bolagets verksamhet och mål. När beslut fattas om ersättningssystem ska man särskilt beakta arbetspensionsförsäkringsbolagets i 2 § angivna uppgift att bedriva lagstadgad pensionsförsäkringsrörelse som hänför sig till den sociala tryggheten. Det är obligatoriskt att höra till arbetspensionssystemet, dvs. arbetsgivare är skyldiga att ordna lagenligt pensionskydd och arbetstagare är skyldiga att delta i finansieringen av sitt pensionskydd via arbetstagarens arbetspensionsförsäkringsavgift.

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags ersättningssystem ska motsvara bolagets intressen på lång sikt. När det resultat som inverkar på ersättningen mäts är det ändamålsenligt att det bedöms i ett mångårigt perspektiv för att säkerställa att ersättningen inte baserar sig endast på resultatet på kort sikt. I fråga om betydande ersättningar är det ändamålsenligt att skjuta upp en stor del av utbetalningen med minst tre år från det att ersättningarna tjänats in. Ersättningar som baserar sig på resultatet ska stå i rimlig proportion till fast ersättning, och när ersättningar som baserar sig på resultatet fastställs ska de risker som påverkar resultatet beaktas.

Ersättningssystemet får inte sporra bolagets ledning och andra anställda till överdriven risktagning, utan det ska stödja och främja bolagets riskhantering och långsiktiga placeringsverksamhet. Ersättningssystemet får dock inte heller medföra en alltför försiktig

risktagning, eftersom en god placeringsavkastning kräver risktagning. Placeringsavkastningen, som är väsentlig med tanke på finansieringen av arbetspensionssystemet, kan på lång sikt bli låg både på grund av överdimensionerad risktagning och på grund av överdriven försiktighet.

Ersättningssystemet ska förvaltas och övervakas effektivt så att eventuella intressekonflikter som kan äventyra en ändamålsenlig skötsel av bolaget kan undvikas. Ersättningssystemet anses också omfatta avtalsbaserade tilläggs pensioner som grundar sig på resultatet, om sådana används. Avsikten med bestämmelsen är inte att påverka gällande arbetsrättsliga och kollektivavtalsrättsliga principer.

12 g §. Skyldighet att göra insideranmälan. Paragrafen är ny och i den föreskrivs det om en skyldighet för en insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag att till arbetspensionsförsäkringsbolaget göra en insideranmälan om innehav av aktier och finansiella instrument. Enligt 1 mom. gäller anmälnings skyldigheten uppgifter om aktier och sådana finansiella instrument vilkas värde bestäms utifrån aktierna i fråga, när de är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform i Finland. Bestämmelsen motsvarar 7 kap. 17 § 1 mom. i lagen om investeringstjänster (747/2012) och 99 § 1 mom. i lagen om placeringsfonder (48/1999).

I 2 mom. anges vad som avses med insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag. Till insider räknas för det första ledamöterna och suppleanterna i ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse, bolagets verkställande direktör och dennes ställföreträdare samt bolagets revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisionsammanslutning som är huvudansvariga för revisionen av bolaget. Ledamöterna i förvaltningsrådet anses inte vara insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag, eftersom deras uppgifter inte har ett nära samband med den praktiska placeringsverksamheten.

För det andra räknas till insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag andra anställda hos bolaget som kan påverka beslutsfattandet om placering av bolagets tillgångar. Dessutom räknas till insider även andra anställda hos

bolaget som på något annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation om sådana aktier och finansiella instrument.

12 h §. Insideranmälan. Paragrafen är ny och i den föreskrivs om insideranmälan. Bestämmelsen motsvarar till sitt innehåll 7 kap. 18 § i lagen om investeringstjänster och 100 § i lagen om placeringsfonder. Enligt 1 mom. ska en anmälan göras när en person har utnämnts till ett uppdrag. Anmälan ska göras oberoende av om personen innehar sådana aktier eller finansiella instrument som avses i paragrafen eller inte. I 2 och 5 mom. föreskrivs om de uppgifter som insideranmälan ska innehålla. Eventuella ändringar i de uppgifter som getts ska enligt 3 mom. anmälas inom sju dagar från ändringen. Anmälan ska göras när ändringen av innehavet är minst 5 000 euro.

I 4 mom. föreskrivs det om vissa undantag som gäller anmälningskyldigheten. Uppgifter behöver inte anmälas till den del de gäller bostadsaktiebolag, fastighetsaktiebolag, ideella eller ekonomiska föreningar eller sammanslutningar som drivs utan vinstsyfte. Om en sammanslutning bedriver regelbunden handel med finansiella instrument, ska emellertid uppgifter om denna sammanslutning lämnas. Enligt 6 mom. får ett arbetspensionsförsäkringsbolag hämta uppgifter även ur värdeandelssystemet och då behöver separata anmälningar inte göras.

12 i §. Arbetspensionsförsäkringsbolags insiderregister. Paragrafen är ny och i den föreslås bestämmelser om arbetspensionsförsäkringsbolags skyldighet att föra ett insiderregister över insideranmälningar och om ordnande av registerföring och registeruppgifternas offentlighet. Huvudregeln är att dessa uppgifter är offentliga. Fysiska perso-

ners personbeteckning och adress och andra fysiska personers än insiders namn är dock inte offentliga.

12 j §. Finansinspektionens behörighet att meddela föreskrifter. Paragrafen är ny och i den föreslås bestämmelser om Finansinspektionens behörighet att meddela föreskrifter. Till paragrafen överförs från 12 b § i den gällande lagen bestämmelsen om Finansinspektionens rätt att meddela närmare föreskrifter om hur den interna kontrollen och riskhanteringen ska ordnas. Finansinspektionen ska dessutom ha rätt att meddela närmare föreskrifter om innehållet i insideranmälan och hur den ska göras samt om innehållet i arbetspensionsförsäkringsbolags insiderregister och hur uppgifter ska registreras i registret.

28 §. Placeringsplan. Paragrafens 2 mom. ändras så att bestämmelserna om användning av rättigheter som grundar sig på innehav, som enligt den gällande lagen ska inkluderas i placeringsplanen, flyttas till den föreslagna 10 b §, som gäller principer för ägarstyrningen.

2 Ikraftträdande

Lagen föreslås träda i kraft den 1 januari 2015.

Efter lagens ikraftträdande ska personer som i och med lagens ikraftträdande anses vara insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag göra insideranmälan inom fem månader från det att lagen har trätt i kraft. Arbetspensionsförsäkringsbolag ska således ha ett uppdaterat insiderregister inom fem månader från lagens ikraftträdande.

Med stöd av vad som anförs ovan föreläggs riksdagen följande lagförslag:

*Lagförslag***Lag****om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag**

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) 1 § 3 mom., 9 e § 2 mom.,
 9 f §, 11 § 4 mom., 28 § 2 mom. och 12 b §,
 sådana de lyder, 1 § 3 mom., 9 f §, 11 § 4 mom. och 12 b § i lag 983/2013, 9 e § 2 mom. i
 lag 524/2008 och 28 § 2 mom. i lag 951/2000, samt
fogas till lagen nya 10 a—10 e § och 12 c—12 j § som följer:

1 §

Lagens tillämpningsområde

 På arbetspensionsförsäkringsbolag tillämpas dock inte 1 kap. 3—5 §, 13 § 1 mom., 14—19 §, 2 kap. 3 § 1—5 mom., 4 och 5 §, 6 § 2 och 3 mom., 7 §, 10 § 1 mom. 3 punkten, 16, 17, 19 och 20 §, 3 kap., 4 kap. 2—6 §, 5 kap. 3 § och 22 § 1 mom. 1 och 2 punkten, 6 kap. 1—3 §, 4 § 1—3 och 6 mom.,

5 och 7 §, 8 § 1—4 mom., 9—12 §, 14—18 §, 21 § 3 och 5 punkten och 22 §, 7 kap. 6 § 2 mom., 8 kap. 19 §, 9 kap. 1—5 och 7—12 § och 13 § 2 punkten, 10 kap. 1, 2 och 4—25 §, 11 kap. 1—22 och 25—27 §, 12 och 13 kap., 14 kap. 5 §, 16 kap. 2 § 2, 4 och 6 mom., 5 § 3 mom., 6 § 4 mom., 8—10 och 13 §, 17 kap. 2 § 3 mom., 19 kap. 10 § 1 och 2 mom., 20 kap. 10 § 1 och 2 mom., 21 kap. 6 och 7 §, 12 § 1 och 2 mom. och 17—21 §, 23 kap. 9 § 2 och 3 mom. och 31 § 3 mom., 24 kap., 25 kap. 16 § 1 mom. eller 31 kap.

1 § 4 mom., 2 och 10 § i försäkringsbolagslagen.

4 kap.

Bolagets förfaltning

9 e §

Styrelseledamöter och ordförande

Styrelseledamöterna ska vara väl ansedda och ha god sakkunskap om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. I styrelsen ska det också finnas god sakkunskap om placeringsverksamhet.

9 f §

Bestämmelser i försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen som ska tillämpas på styrelsen

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse och dess ledamöter samt på andra som företräder bolaget tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i försäkringsbolagslagen föreskrivs om skyldigheten att anmäla eventuella ändringar i styrelsens sammansättning och vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig styrelse saknas. Dessutom tillämpas på styrelsen och dess ledamöter bestämmelserna i 6 kap. 2, 3, 5—7, 11—16 och 25—28 § i aktiebolagslagen.

10 a §

Jäv för styrelseledamöter

En ledamot i ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse får inte delta i behandlingen av ett ärende som gäller ett avtal mellan styrelseledamoten och bolaget. En styrelseledamot får inte heller delta i behandlingen av ett ärende som gäller avtal mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och tredje man, om styrelseledamoten är anställd hos, verkstäl-

lande direktör för eller i motsvarande ställning i en sammanslutning eller stiftelse som är tredje man, eller ledamot i dess styrelse, förvaltningsråd eller motsvarande organ eller om styrelseledamoten kan förväntas få en sådan väsentlig fördel av avtalet som eventuellt står i strid med arbetspensionsförsäkringsbolagets intresse.

Vad som i 1 mom. föreskrivs gäller även andra rättshandlingar än avtal samt rättegångar och andra motsvarande förfaranden där bolaget utövar talerätt.

10 b §

Principer för ägarstyrningen

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse ska fastställa principer för hur bolagets rättigheter som grundar sig på innehav i andra sammanslutningar ska utövas (*principer för ägarstyrningen*). I principerna ska också bolagets verkställande direktörs och övriga anställdas ledamotskap i andra sammanslutningars eller stiftelsers förvaltningsorgan bedömas med beaktande av arbetspensionsförsäkringsbolagets intressen.

Bolaget ska offentliggöra principerna för ägarstyrningen.

10 c §

Förteckning över förtroendeuppdrag

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska föra en uppdaterad offentlig förteckning av vilken det framgår uppgifter om bolagets styrelseledamöters och verkställande direktörs ledamotskap i styrelser, förvaltningsråd eller motsvarande organ i andra ekonomiskt eller samhälleligt betydelsefulla sammanslutningar eller stiftelser, med undantag för bostadsaktiebolag.

I den förteckning som avses i 1 mom. ska det även i fråga om arbetspensionsförsäkringsbolagets övriga anställda som hör till den högsta ledningen eller personer som för bolagets del fattar eller bereder placeringsbeslut föras in uppgifter om ledamotskap i styrelser, förvaltningsråd eller motsvarande organ i andra sammanslutningar eller stiftelser

som har samband med deras arbetsuppgifter, med undantag för förtroendeuppdrag i bostadsaktiebolag.

10 d §

Handlingsprinciper som gäller intressekonflikter

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha av styrelsen godkända skriftliga handlingsprinciper för de förfaranden som ska iakttas vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter.

10 e §

Transaktioner med personer som hör till ledningen eller till ledningens närmaste krets

Beslut om betydande transaktioner som gäller ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska fattas av arbetspensionsföretagets styrelse, om den andra parten i transaktionen är

1) en ledamot i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltningsråd eller styrelse, bolagets verkställande direktör, revisor, eller revisorssuppleant eller en sådan anställd hos en revisionsammanslutning som har huvudansvar för revisionen av bolaget,

2) någon annan som hör till arbetspensionsförsäkringsbolagets högsta ledning och som har rätt att fatta beslut om bolagets framtida utveckling och ordnande av verksamheten,

3) make eller maka till en person som avses i 1 eller 2 punkten, eller personens partner i ett parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap (950/2001), en omyndig vars intressebevakare en person som avses i 1 eller 2 mom. är eller den som är sambo med personen i fråga och har bott i samma hushåll som denne i minst ett års tid.

Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska föra en uppdaterad offentlig förteckning över de transaktioner som avses i 1 mom., parterna i dem och de centrala villkoren för dem. Förteckningen ska föras på ett tillförlitligt sätt. De uppgifter som antecknats i förteckningen ska bevaras där i fem år efter anteckningen. Fysiska personers personbeteckning och

adress och namnet på personer som avses i 1 mom. 3 punkten är dock inte offentliga.

Vad som i 1 och 2 mom. föreskrivs tillämpas även på transaktioner som har företagits mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och någon annan än en person som avses i 1 mom., om det är uppenbart att arrangementet syftar till att kringgå bestämmelserna i 1 och 2 mom.

11 §

Verkställande direktör

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags verkställande direktör tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig verkställande direktör saknas och vad som i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i den lagen föreskrivs om skyldigheten att anmäla eventuella ändringar i styrelsens sammansättning. Dessutom tillämpas på verkställande direktören vad som föreskrivs om styrelseledamöter i 10 a § i denna lag och i 6 kap. 2 § 2 mom., 17 och 18 §, 20 § 2 och 3 mom. och 25 och 26 § i aktiebolagslagen.

12 b §

Allmänna krav på företagsstyrningen

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet tillräckligt och fungerande företagsstyrningssystem där ansvarsområdena är angivna och som gör det möjligt att iakta sunda och försiktiga affärsprinciper i verksamheten. Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska genom lämpliga åtgärder säkerställa kontinuiteten i verksamheten och att verksamheten bedrivs på ett systematiskt sätt i alla lägen, och i detta syfte ska bolaget ha en av styrelsen godkänd kontinuitetsplan. Dessutom ska arbetspensionsförsäkringsbolaget ha av styrelsen godkända skriftliga verksamhetsprinciper för intern kontroll, riskhanteringssystem, intern revision, ersättning och utläggning på entreprenad.

Bolagets styrelse ska regelbundet bedöma företagsstyrningssystemet, de skriftliga verksamhetsprinciperna och kontinuitetsplanen.

12 c §

Riskhantering

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet tillräckligt riskhanteringssystem som ska innefatta fortlöpande identifiering, mätning, uppföljning, övervakning och rapportering av de risker som bolaget exponeras för och av den sammanlagda riskexponeringen.

Riskhanteringen ska omfatta följande delområden:

- 1) hantering av kapital och ansvarsförpliktelser,
- 2) placeringar,
- 3) likviditet,
- 4) hantering av koncentrationsrisker, och
- 5) hantering av operativa risker.

Bolaget ska ha en riskhanteringsfunktion som är oberoende av risktagningsfunktionerna.

12 d §

Intern kontroll

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha en intern kontroll som omfattar bolagets bokföring, förvaltning, placeringsverksamhet och övriga centrala funktioner. Den interna kontrollen omfattar också säkerställande av lämplig rapportering på bolagets alla organisationsnivåer.

Till den interna kontrollen hör en funktion för regelefterlevnad. Funktionen ska också bedöma om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga.

12 e §

Intern revision

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha en intern revision som utvärderar den interna

kontrollens och övriga förvaltningens lämplighet och effektivitet.

Den interna revisionen ska vara oberoende i förhållande till bolagets operativa verksamhet.

Den interna revisionens resultat och rekommendationer till åtgärder ska minst en gång om året rapporteras till styrelsen och verkställande direktören, som ska besluta om vilka åtgärder som ska vidtas med hänsyn till dessa resultat och rekommendationer. Den interna revisionen ska också se till att dessa åtgärder genomförs.

12 f §

Ersättningssystem

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags ersättningssystem ska vara förenligt med syftet med bolagets verksamhet och mål samt motsvara bolagets intressen på lång sikt. I ersättningssystemet ska särskilt beaktas att arbetspensionsförsäkringsbolagen har till uppgift att bedriva lagstadgad pensionsförsäkringsrörelse inom ramen för den sociala tryggheten. Ersättningssystemet ska vara förenligt med och främja bolagets riskhantering. Ersättningssystemet får inte sporra till överdriven risktagning.

12 g §

Skyldighet att göra insideranmälan

En insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska till arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister enligt 12 i § anmäla uppgifter om aktier, och finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform (*insideranmälan*).

Med insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag avses

- 1) ledamöterna och suppleanterna i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse, bolagets verkställande direktör och dennes ställföreträdare samt revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisionsmanslutning som är huvudansvariga för revisionen av bolaget,

2) sådana anställda hos arbetspensionsförsäkringsbolaget som kan påverka beslutsfattandet när det gäller placering av bolagets tillgångar eller som på något annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation om aktier och finansiella instrument som avses ovan.

12 h §

Insideranmälan

Den som utnämns till ett uppdrag som avses i 12 g § 2 mom. ska göra insideranmälan inom fjorton dagar från utnämningen.

I insideranmälan ska nämnas

- 1) omyndiga vars intressebevakare insidern är,
- 2) sammanslutningar och stiftelser där insidern eller en omyndig som avses i 1 punkten direkt eller indirekt har bestämmande inflytande,
- 3) insiderns samt en i 1 punkten avsedd omyndig och en i 2 punkten avsedd sammanslutnings eller stiftelses innehav av aktier, och finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform.

En insider ska medan uppdraget pågår inom sju dagar underrätta arbetspensionsförsäkringsbolaget om

- 1) förvärv och avyttringar av aktier och finansiella instrument som avses i 2 mom. 3 punkten, då förändringen i innehavet uppgår till minst 5 000 euro,
- 2) andra förändringar i uppgifter som avses i denna paragraf.

Uppgifter enligt 2 mom. 2 och 3 punkten behöver inte uppges till den del de gäller bostadsaktiebolag, ömsesidiga fastighetsaktiebolag som avses i 28 kap. 2 § i lagen om bostadsaktiebolag (1599/2009), ideella eller ekonomiska föreningar eller sammanslutningar som drivs utan vinstsyfte. Om en sammanslutning bedriver regelbunden handel med finansiella instrument, ska emellertid uppgifter om sammanslutningen lämnas.

I insideranmälan ska finnas uppgifter som behövs för att identifiera personen, och sammanslutningen eller stiftelsen i fråga

samt uppgifter om aktierna och övriga finansiella instrument.

Om aktier eller finansiella instrument som avses i 2 mom. 3 punkten har överförts till värdeandelssystemet kan arbetspensionsförsäkringsbolaget organisera ett förfarande som gör det möjligt att hämta uppgifterna ur värdeandelssystemet. I sådant fall behöver insideranmälan inte göras.

12 i §

Arbetspensionsförsäkringsbolags insiderregister

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska föra ett register över insideranmälningar (*arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister*) av vilket det för varje insider framgår de aktier och finansiella instrument enligt 12 h § 2 mom. som innehas av insidern, av en omyndig som avses i 2 mom. 1 punkten i det momentet och av en sammanslutning eller stiftelse som avses i 2 punkten i det momentet samt specificerade förvärv och avyttringar.

Om aktier och finansiella instrument som avses i 12 h § 2 och 3 mom. har överförts till värdeandelssystemet, kan arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister till denna del bestå av uppgifter som hämtats ur värdeandelssystemet.

Arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister ska förvaltas på ett tillförlitligt sätt. De uppgifter som antecknats i registret ska bevaras där i fem år från registreringen. Var och en har rätt att mot ersättning av kostnaderna få utdrag ur och kopior av uppgifterna i registret. Fysiska personers personbeteckning och adress och andra fysiska personers än insiderns namn är dock inte offentliga.

12 j §

Finansinspektionens behörighet att meddela föreskrifter

Finansinspektionen får meddela närmare föreskrifter om

- 1) hur den interna kontrollen och riskhanteringen ska ordnas,

2) innehållet i insideranmälan och sättet att göra insideranmälan,

3) innehållet i arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister och sättet att registrera uppgifter i insiderregistret.

28 §

Placeringsplan

Av placeringsplanen ska det framgå i vilken mån och av vem arbetspensionsförsäkringsbolaget köper de tjänster som avses i 27 § 4 mom. I planen ska också fastställas de principer som ska iaktas när penninglån som

i förhållande till arbetspensionsförsäkringsbolagets övriga kreditgivning är betydande beviljas aktieägare eller innehavare av garantiandelar i ett sådant bolag som hör till samma koncern eller samma ekonomiska sammanslutning som arbetspensionsförsäkringsbolaget.

Denna lag träder i kraft den 20 .

Personer som när lagen träder i kraft är i 12 g § avsedda insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska göra insideranmälan inom fem månader från lagens ikraftträdande.

Helsingfors den 14 augusti 2014

Statsminister

ALEXANDER STUBB

Social- och hälsovårdsminister *Laura Rätty*

*Bilaga
Parallelltext*

Lag

om ändring av lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag

I enlighet med riksdagens beslut
ändras i lagen om arbetspensionsförsäkringsbolag (354/1997) 1 § 3 mom., 9 e § 2 mom., 9 f §, 11 § 4 mom., 28 § 2 mom. och 12 b §, sådana de lyder, 1 § 3 mom., 9 f §, 11 § 4 mom. och 12 b § i lag 983/2013, 9 e § 2 mom. i lag 524/2008 och 28 § 2 mom. i lag 951/2000, samt *fogas* till lagen nya 10 a—10 e § och 12 c—12 j § som följer:

Gällande lydelse

1 §

Lagens tillämpningsområde

På arbetspensionsförsäkringsbolag tillämpas dock inte 1 kap. 3—5 §, 13 § 1 mom., 14—19 §, 2 kap. 3 § 1—5 mom., 4 och 5 §, 6 § 2 och 3 mom., 7 §, 10 § 1 mom. 3 punkten, 16, 17, 19 och 20 §, 3 kap., 4 kap. 2—6 §, 5 kap. 3 § och 21 § 1 mom. 1 och 2 punkten, 6 kap. 1—3 §, 4 § 1—3 och 6 mom., 5 och 7 §, 8 § 1—4 mom., 9—12 §, 14—18 §, 21 § 3 och 5 punkten och 22 §, 7 kap. 6 § 2 mom., 8 kap. 19 §, 9 kap. 1—5 och 7—12 § och 13 § 2 punkten, 10 kap. 1, 2 och 4—25 §, 11 kap. 1—22 och 25—27 §, 12 och 13 kap., 14 kap. 5 §, 16 kap. 2 § 2, 4 och 6 mom., 5 § 3 mom., 6 § 4 mom., 8—10 och 13 §, 17 kap. 2 § 3 mom., 19 kap. 10 § 1 och 2 mom., 20 kap. 10 § 1 och 2 mom., 21 kap. 6 och 7 §, 12 § 1 och 2 mom. och 17—21 §, 23 kap. 9 § 2 och 3 mom. och 31 § 3 mom., 24 kap., 25 kap. 16 § 1 mom. eller 31 kap. 1 § 4 mom., 2 och 10—12 § i försäkringsbolagslagen.

Föreslagen lydelse

1 §

Lagens tillämpningsområde

På arbetspensionsförsäkringsbolag tillämpas dock inte 1 kap. 3—5 §, 13 § 1 mom., 14—19 §, 2 kap. 3 § 1—5 mom., 4 och 5 §, 6 § 2 och 3 mom., 7 §, 10 § 1 mom. 3 punkten, 16, 17, 19 och 20 §, 3 kap., 4 kap. 2—6 §, 5 kap. 3 § och 22 § 1 mom. 1 och 2 punkten, 6 kap. 1—3 §, 4 § 1—3 och 6 mom., 5 och 7 §, 8 § 1—4 mom., 9—12 §, 14—18 §, 21 § 3 och 5 punkten och 22 §, 7 kap. 6 § 2 mom., 8 kap. 19 §, 9 kap. 1—5 och 7—12 § och 13 § 2 punkten, 10 kap. 1, 2 och 4—25 §, 11 kap. 1—22 och 25—27 §, 12 och 13 kap., 14 kap. 5 §, 16 kap. 2 § 2, 4 och 6 mom., 5 § 3 mom., 6 § 4 mom., 8—10 och 13 §, 17 kap. 2 § 3 mom., 19 kap. 10 § 1 och 2 mom., 20 kap. 10 § 1 och 2 mom., 21 kap. 6 och 7 §, 12 § 1 och 2 mom. och 17—21 §, 23 kap. 9 § 2 och 3 mom. och 31 § 3 mom., 24 kap., 25 kap. 16 § 1 mom. eller 31 kap. 1 § 4 mom., 2 och 10 § i försäkringsbolagslagen.

4 kap.

Bolagets förfaltning

9 e §

Styrelseledamöter och ordförande

Styrelseledamöterna ska vara väl ansedda och ha god kännedom om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. I styrelsen ska det också finnas god sakkunskap om placeringsverksamhet.

9 f §

Bestämmelser i försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen som ska tillämpas på styrelsen

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse och dess ledamöter samt på bolagets övriga representanter tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i försäkringsbolagslagen föreskrivs om skyldigheten att anmäla om eventuella ändringar i styrelsens sammansättning och vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig styrelse saknas. Dessutom tillämpas på styrelsen och dess ledamöter bestämmelserna i 6 kap. 2—7, 11—16 och 25—28 § i aktiebolagslagen.

4 kap.

Bolagets förfaltning

9 e §

Styrelseledamöter och ordförande

Styrelseledamöterna ska vara väl ansedda och ha god *sakkunskap* om arbetspensionsförsäkringsverksamhet. I styrelsen ska det också finnas god sakkunskap om placeringsverksamhet.

9 f §

Bestämmelser i försäkringsbolagslagen och aktiebolagslagen som ska tillämpas på styrelsen

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse och dess ledamöter samt på andra som företräder bolaget tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i försäkringsbolagslagen föreskrivs om skyldigheten att anmäla eventuella ändringar i styrelsens sammansättning och vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig styrelse saknas. Dessutom tillämpas på styrelsen och dess ledamöter bestämmelserna i 6 kap. 2, 3, 5—7, 11—16 och 25—28 § i aktiebolagslagen.

10 a §

Jäv för styrelseledamöter

En ledamot i ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse får inte delta i behandlingen av ett ärende som gäller ett avtal mellan styrelseledamoten och bolaget. En styrelseledamot får inte heller delta i behandlingen av ett ärende som gäller avtal mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och tredje man, om styrelseledamoten är anställd hos, verkställande direktör för eller i motsvarande

ställning i en sammanslutning eller stiftelse som är tredje man, eller ledamot i dess styrelse, förvaltningsråd eller motsvarande organ eller om styrelseledamoten kan förväntas få en sådan väsentlig fördel av avtalet som eventuellt står i strid med arbetspensionsförsäkringsbolagets intresse.

Vad som i 1 mom. föreskrivs gäller även andra rättshandlingar än avtal samt rättegångar och andra motsvarande förfaranden där bolaget utövar talerätt.

10 b §

Principer för ägarstyrningen

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags styrelse ska fastställa principer för hur bolagets rättigheter som grundar sig på innehav i andra sammanslutningar ska utövas (**principer för ägarstyrningen**). I principerna ska också bolagets verkställande direktörs och övriga anställdas ledamotskap i andra sammanslutningars eller stiftelsers förvaltningsorgan bedömas med beaktande av arbetspensionsförsäkringsbolagets intressen.

Bolaget ska offentliggöra principerna för ägarstyrningen.

10 c §

Förteckning över förtroendeuppdrag

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska föra en uppdaterad offentlig förteckning av vilken det framgår uppgifter om bolagets styrelseledamöters och verkställande direktörs ledamotskap i styrelser, förvaltningsråd eller motsvarande organ i andra ekonomiskt eller samhälleligt betydelsefulla sammanslutningar eller stiftelser, med undantag för bostadsaktiebolag.

I den förteckning som avses i 1 mom. ska det även i fråga om arbetspensionsförsäkringsbolagets övriga anställda som hör till den högsta ledningen eller personer som för bolagets del fattar eller bereder placeringsbeslut föras in uppgifter om ledamotskap i

styrelser, förvaltningsråd eller motsvarande organ i andra sammanslutningar eller stiftelser som har samband med deras arbetsuppgifter, med undantag för förtroendeuppdrag i bostadsaktiebolag.

10 d §

Handlingsprinciper som gäller intressekonflikter

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha av styrelsen godkända skriftliga handlingsprinciper för de förfaranden som ska iakttas vid identifiering och förebyggande av intressekonflikter.

10 e §

Transaktioner med personer som hör till ledningen eller till ledningens närmaste krets

Beslut om betydande transaktioner som gäller ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska fattas av arbetspensionsföretagets styrelse, om den andra parten i transaktionen är

1) en ledamot i arbetspensionsförsäkringsbolagets förvaltningsråd eller styrelse, bolagets verkställande direktör, revisor, eller revisorssuppleant eller en sådan anställd hos en revisionssammanslutning som har huvudansvar för revisionen av bolaget,

2) någon annan som hör till arbetspensionsförsäkringsbolagets högsta ledning och som har rätt att fatta beslut om bolagets framtida utveckling och ordnande av verksamheten,

3) make eller maka till en person som avses i 1 eller 2 punkten, eller personens partner i ett parförhållande enligt lagen om registrerat partnerskap (950/2001), en omyndig vars intressebevakare en person som avses i 1 eller 2 mom. är eller den som är sambo med personen i fråga och har bott i samma hushåll som denne i minst ett års tid.

Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska föra en uppdaterad offentlig förteckning över de transaktioner som avses i 1 mom., parterna i dem och de centrala villkoren för dem. Förteckningen ska föras på ett tillförlitligt sätt.

De uppgifter som antecknats i förteckningen ska bevaras där i fem år efter anteckningen. Fysiska personers personbeteckning och adress och namnet på personer som avses i 1 mom. 3 punkten är dock inte offentliga.

Vad som i 1 och 2 mom. föreskrivs tillämpas även på transaktioner som har företagits mellan arbetspensionsförsäkringsbolaget och någon annan än en person som avses i 1 mom., om det är uppenbart att arrangementet syftar till att kringgå bestämmelserna i 1 och 2 mom.

11 §

Verkställande direktör

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags verkställande direktör tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig verkställande direktör saknas och i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i den lagen om skyldigheten att anmäla eventuella ändringar i styrelsens sammansättning. Dessutom tillämpas på verkställande direktören vad som föreskrivs om styrelseledamöter i 6 kap. 2 § 2 mom., 4, 17 och 18 §, 20 § 2 och 3 mom. samt 25 och 26 § i aktiebolagslagen.

11 §

Verkställande direktör

På ett arbetspensionsförsäkringsbolags verkställande direktör tillämpas dessutom vad som i 6 kap. 6 § i försäkringsbolagslagen föreskrivs om förfarandet när en behörig verkställande direktör saknas och vad som i 6 kap. 4 § 5 mom. och 21 § 1 punkten i den lagen föreskrivs om skyldigheten att anmäla eventuella ändringar i styrelsens sammansättning. Dessutom tillämpas på verkställande direktören vad som föreskrivs om styrelseledamöter i 10 a § i denna lag och i 6 kap. 2 § 2 mom., 17 och 18 §, 20 § 2 och 3 mom. och 25 och 26 § i aktiebolagslagen.

12 b §

Allmänna krav på företagsstyrningen

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet tillräckligt och fungerande företagsstyrningssystem där ansvarsområdena är angivna och som gör det möjligt att iaktta sunda och försiktiga affärsprinciper i verksamheten. Arbetspensionsförsäkringsbolaget ska genom lämpliga åtgärder säkerställa kontinuiteten i verksamheten och att verksamheten bedrivs på ett systematiskt sätt i alla lägen, och i detta syfte ska bolaget ha en av styrelsen godkänd kontinuitetsplan. Dessutom ska arbetspensionsförsäkringsbolaget ha av styrelsen godkända

skriftliga verksamhetsprinciper för intern kontroll, riskhanteringssystem, intern revision, ersättning och utläggning på entreprenad.

Bolagets styrelse ska regelbundet bedöma företagsstyrningssystemet, de skriftliga verksamhetsprinciperna och kontinuitetsplanen.

12 c §

Riskhantering

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha ett med beaktande av arten och omfattningen av bolagets verksamhet tillräckligt riskhanteringssystem som ska innefatta fortlöpande identifiering, mätning, uppföljning, övervakning och rapportering av de risker som bolaget exponeras för och av den sammanlagda riskexponeringen.

Riskhanteringen ska omfatta följande delområden:

- 1) hantering av kapital och ansvarsförpliktelser,*
- 2) placeringar,*
- 3) likviditet,*
- 4) hantering av koncentrationsrisker, och*
- 5) hantering av operativa risker.*

Bolaget ska ha en riskhanteringsfunktion som är oberoende av risktagningsfunktionerna.

12 d §

Intern kontroll

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha en intern kontroll som omfattar bolagets bokföring, förvaltning, placeringsverksamhet och övriga centrala funktioner. Den interna kontrollen omfattar också säkerställande av lämplig rapportering på bolagets alla organisationsnivåer.

Till den interna kontrollen hör en funktion för regelefterlevnad. Funktionen ska också bedöma om bolagets åtgärder för att förhindra och korrigera eventuella brister i regelefterlevnaden är tillräckliga.

12 e §

Intern revision

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska ha en intern revision som utvärderar den interna kontrollens och övriga förvaltningens lämplighet och effektivitet.

Den interna revisionen ska vara oberoende i förhållande till bolagets operativa verksamhet.

Den interna revisionens resultat och rekommendationer till åtgärder ska minst en gång om året rapporteras till styrelsen och verkställande direktören, som ska besluta om vilka åtgärder som ska vidtas med hänsyn till dessa resultat och rekommendationer. Den interna revisionen ska också se till att dessa åtgärder genomförs.

12 f §

Ersättningssystem

Ett arbetspensionsförsäkringsbolags ersättningssystem ska vara förenligt med syftet med bolagets verksamhet och mål samt motsvara bolagets intressen på lång sikt. I ersättningssystemet ska särskilt beaktas att arbetspensionsförsäkringsbolagen har till uppgift att bedriva lagstadgad pensionsförsäkringsrörelse inom ramen för den sociala tryggheten. Ersättningssystemet ska vara förenligt med och främja bolagets riskhantering. Ersättningssystemet får inte sporra till överdriven risktagning.

12 g §

Skyldighet att göra insideranmälan

*En insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska till arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister enligt 12 i § anmäla uppgifter om aktier, och finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform (**insideranmälan**).*

Med insider i ett arbetspensionsförsäkringsbolag avses

1) ledamöterna och suppleanterna i arbetspensionsförsäkringsbolagets styrelse, bolagets verkställande direktör och dennes ställföreträdare samt revisorer, revisorssuppleanter och de anställda hos en revisions-sammanslutning som är huvudansvariga för revisionen av bolaget,

2) sådana anställda hos arbetspensionsförsäkringsbolaget som kan påverka beslutsfattandet när det gäller placering av bolagets tillgångar eller som på något annat sätt regelbundet får tillgång till insiderinformation om aktier och finansiella instrument som avses ovan.

12 h §

Insideranmälan

Den som utnämns till ett uppdrag som avses i 12 g § 2 mom. ska göra insideranmälan inom fjorton dagar från utnämningen.

I insideranmälan ska nämnas

1) omyndiga vars intressebevakare insidern är,

2) sammanslutningar och stiftelser där insidern eller en omyndig som avses i 1 punkten direkt eller indirekt har bestämmande inflytande,

3) insiderns samt en i 1 punkten avsedd omyndig och en i 2 punkten avsedd sammanslutnings eller stiftelses innehav av aktier, och finansiella instrument vars värde bestäms utifrån aktierna i fråga, som i Finland är föremål för handel på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform.

En insider ska medan uppdraget pågår inom sju dagar underrätta arbetspensionsförsäkringsbolaget om

1) förvärv och avyttringar av aktier och finansiella instrument som avses i 2 mom. 3 punkten, då förändringen i innehavet uppgår till minst 5 000 euro,

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

Uppgifter enligt 2 mom. 2 och 3 punkten behöver inte uppges till den del de gäller bo-

stadsaktiebolag, ömsesidiga fastighetsaktiebolag som avses i 28 kap. 2 § i lagen om bostadsaktiebolag (1599/2009), ideella eller ekonomiska föreningar eller sammanslutningar som drivs utan vinstsyfte. Om en sammanslutning bedriver regelbunden handel med finansiella instrument, ska emellertid uppgifter om sammanslutningen lämnas.

I insideranmälan ska finnas uppgifter som behövs för att identifiera personen, och sammanslutningen eller stiftelsen i fråga samt uppgifter om aktierna och övriga finansiella instrument.

Om aktier eller finansiella instrument som avses i 2 mom. 3 punkten har överförts till värdeandelssystemet kan arbetspensionsförsäkringsbolaget organisera ett förfarande som gör det möjligt att hämta uppgifterna ur värdeandelssystemet. I sådant fall behöver insideranmälan inte göras.

12 i §

Arbetspensionsförsäkringsbolags insiderregister

Ett arbetspensionsförsäkringsbolag ska föra ett register över insideranmälningar (**arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister**) av vilket det för varje insider framgår de aktier och finansiella instrument enligt 12 h § 2 mom. som innehas av insidern, av en omyndig som avses i 2 mom. 1 punkten i det momentet och av en sammanslutning eller stiftelse som avses i 2 punkten i det momentet samt specificerade förvärv och avyttringar.

Om aktier och finansiella instrument som avses i 12 h § 2 och 3 mom. har överförts till värdeandelssystemet, kan arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister till denna del bestå av uppgifter som hämtats ur värdeandelssystemet.

Arbetspensionsförsäkringsbolagets insiderregister ska förvaltas på ett tillförlitligt sätt. De uppgifter som antecknats i registret ska bevaras där i fem år från registreringen. Var och en har rätt att mot ersättning av kostnaderna få utdrag ur och kopior av uppgifterna i registret. Fysiska personers personbeteck-

ning och adress och andra fysiska personers
än insiders namn är dock inte offentliga.

12 j §

*Finansinspektionens behörighet att meddela
föreskrifter*

*Finansinspektionen får meddela närmare
föreskrifter om*

*1) hur den interna kontrollen och riskhan-
teringen ska ordnas,*

*2) innehållet i insideranmälan och sättet
att göra insideranmälan,*

*3) innehållet i arbetspensionsförsäkrings-
bolagets insiderregister och sättet att regi-
strera uppgifter i insiderregistret.*

28 §

Placeringsplan

Av placeringsplanen skall framgå *hur ar-
betspensionsförsäkringsbolagets rättigheter
som grundar sig på innehav i andra sam-
manslutningar skall användas och* i vilken
mån och av vem arbetspensionsförsäkrings-
bolaget köper de tjänster som avses i 27 §
4 mom. I planen skall också fastställas de
principer som skall iaktas då penninglån som
i förhållande till arbetspensionsförsäkringsbo-
lagets övriga kreditgivning är betydande be-
viljas aktieägare eller innehavare av garanti-
andelar i ett sådant bolag som hör till samma
koncern eller samma ekonomiska sam-
manslutning som arbetspensionsförsäkrings-
bolaget.

28 §

Placeringsplan

Av placeringsplanen ska det framgå i vil-
ken mån och av vem arbetspensionsförsäk-
ringsbolaget köper de tjänster som avses i
27 § 4 mom. I planen ska också fastställas de
principer som ska iaktas när penninglån som
i förhållande till arbetspensionsförsäkrings-
bolagets övriga kreditgivning är betydande
beviljas aktieägare eller innehavare av garan-
tiandelar i ett sådant bolag som hör till sam-
ma koncern eller samma ekonomiska sam-
manslutning som arbetspensionsförsäkrings-
bolaget.

Denna lag träder i kraft den 20 .

*Personer som när lagen träder i kraft är i
12 g § avsedda insider i ett arbetspensions-
försäkringsbolag ska göra insideranmälan
inom fem månader från lagens ikraftträdan-
de.*