

Lag om handel med finansiella instrument;

utfärdad den 13 juni 1991.

Enligt riksdagens beslut¹ föreskrivs följande.

SFS 1991:980

Utkom från trycket
den 27 juni 1991

1 kap. Inledande bestämmelser

1 § I denna lag betyder

finansiellt instrument: fondpapper och annan rättighet eller förpliktelse avsedd för handel på värdepappersmarknaden,

fondpapper: aktie och obligation samt sådana andra delägarrätter eller fordringsrätter som är utgivna för allmän omsättning, andel i värdepappersfond och aktieägares rätt gentemot den som för hans räkning förvarar aktiebrev i ett utländskt bolag (depåbevis),

option: en rätt att till ett bestämt pris i framtiden få köpa eller sälja tillgångar eller en rätt att vid en framtida tidpunkt få ett belopp som räknas ut på grundval av ändringar i ett kursindex eller liknande,

termin: ett avtal om köp av tillgångar som mot ett i avtalet bestämt pris skall levereras vid en framtida tidpunkt eller ett avtal om att betalning mellan parterna i framtiden skall ske på grundval av ändringar i ett kursindex eller liknande,

clearingverksamhet: verksamhet vid handel med finansiella instrument som går ut på att räkna ut parternas förpliktelser att betala och leverera eller att garantera att dessa förpliktelser fullgörs,

clearingorganisation: den som bedriver clearingverksamhet.

¹ Prop. 1990/91:142, NU37, rskr. 349.



2 § Handel med finansiella instrument skall bedrivas så, att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden upprätthålls och enskildas kapitalinsatser inte otillbörligen äventyras.

2 kap. Särskilda bestämmelser för handel med optioner och terminer

1 § Optioner och terminer får bli föremål för handel på en reglerad marknad eller för clearingverksamhet bara om det förekommer en betydande handel med tillförlitlig kurssättning i den eller de tillgångar som optionen eller terminen grundas på.

2 § Om en option eller en termin blir föremål för clearingverksamhet, skall clearingorganisationen se till att det ställs betryggande säkerhet för gjorda åtaganden och att sådan säkerhet vidmakthålls så länge åtagandet består.

Säkerheten skall anses betryggande om det kan antas att åtagandet kan avvecklas utan att ytterligare kapital behöver tillskjutas.

3 § Clearingorganisationen får besluta att efterge kravet på säkerhet, i den mån det är uppenbart att sådan säkerhet inte behövs. Ett sådant beslut får inte tillämpas innan det har godkänts av finansinspektionen.

4 § Regeringen eller, efter regeringens bemyndigande, finansinspektionen får meddela föreskrifter om säkerhetskravets utformning.

3 kap. Förfoganden över finansiella instrument som tillhör någon annan

1 § Om ett företag som står under tillsyn av finansinspektionen vill ingå avtal med ägaren till ett finansiellt instrument om att företaget skall ha rätt att förfoga över det finansiella instrumentet för egen räkning, skall avtalet slutas skriftligen i en handling som upprättats särskilt för ändamålet. Detsamma gäller om företaget medverkar till ett sådant avtal mellan andra parter. Det förfogande som avses skall anges noggrant.

2 § Ett avtal som ger en pantavare rätt att sälja ett pantsatt finansiellt instrument om panten inte löses i tid behöver inte ingås på det sätt som anges i 1 §.

3 § Om ett sådant företag som avses i 1 § har fått finansiella instrument som pant, får företaget i sin tur pantsätta eller överlåta panträtten bara tillsammans med den fordran som de utgör pant för. För återpantsättning eller överlåtelse på annat sätt fordras sådant avtal som anges i 1 §. Återpantsättning eller överlåtelse får inte ske för högre belopp eller på strängare villkor än vad som gäller hos pantavaren.



4 § Regeringen eller, efter regeringens bemyndigande, finansinspektionen får meddela föreskrifter om villkor för sådana avtal som avses i 1 och 3 §§.

4 kap. Tillsyn m. m.

1 § Finansinspektionen övervakar efterlevnaden av bestämmelserna i denna lag.

2 § Finansinspektionen får vid vite förelägga den som deltar eller medverkar i handel med ett finansiellt instrument att upphöra därmed, om

1. handeln strider mot 1 kap. 2 §,
2. kravet enligt 2 kap. 1 § på en betydande handel med tillförlitlig kursättning inte är uppfyllt,
3. föreskrifterna om förfoganden över någon annans finansiella instrument i 3 kap. 1 och 3 §§ inte iakttas.

3 § För att bekosta finansinspektionens övervakning enligt denna lag skall de institut som står under finansinspektionens tillsyn betala årliga avgifter enligt de närmare föreskrifter som regeringen meddelar.

5 kap. Överklagande

1 § Finansinspektionens beslut enligt denna lag får överklagas hos kamrarrätten. Inspektionen får bestämma att ett beslut skall gälla omedelbart.

1. Denna lag träder i kraft den 1 augusti 1991.
2. Genom lagen upphävs lagen (1979:750) om rätt att förfoga över annan tillhöriga fondpapper.
3. I fråga om avtal som har ingåtts före ikraftträdandet gäller dock den upphävda lagen.

På regeringens vägnar

INGVAR CARLSSON

ERIK ÅSBRINK
(Finansdepartementet)

