

SVENSKA
FONDHANDLARE
FÖRENINGEN

Finansdepartementet

Fi2020/00855

Stockholm 2020-05-27

**Promemorian om ändrad tillsyn om datarapporteringstjänster och referensvärden
samt ändrade krav på insiderförteckning**

Svenska Fondhandlareföreningen (föreningen) begränsar sitt remissvar till förslagen rörande marknadsmissbrukslagstiftningen (avsnitt 7)

I avsnitt 7.2.1 föreslås att Finansinspektionen ska kunna ingripa mot emittenter på en tillväxtmarknad som trots begäran från Finansinspektionen har låtit bli att inkomma med skriftlig förklaring till Finansinspektionen om det uppskjutna offentlighörandet.

Fondhandlareföreningen tillstyrker förslaget.

I detta sammanhang vill emellertid föreningen påpeka att det är svårt att förstå sista meningen i det nya stycket i artikel 17.4 i marknadsmissbruksförordningen. Enligt denna mening är en emittent som kan motivera sitt beslut att skjuta upp offentlighörandet inte skyldig att bevara dokumentation avseende denna förklaring. Föreningen har svårt att förstå skälet till denna bestämmelse och är tveksam om bestämmelsen verkligen utgör en minskning av den administrativa bördan för företagen i fråga.

I avsnitt 7.2.2 föreslås att Sverige ska utnyttja möjligheten i SME-förordningen att införa ett krav på att emittenter vars finansiella instrument är upptagna till handel på en

tillväxtmarknad för små och medelstora företag tillhandahåller mer omfattande insiderföreteckningar som omfattar alla personer som har tillgång till insiderinformationen.

Fondhandlareföreningen tillstyrker förslaget och kan instämma med de skäl som utvecklats i promemorian för ett krav på händelsebaserad insiderförteckning. Föreningen vill emellertid lämna en reservation för att kännedom saknas om de kommande, förenklade insiderförteckningarna.

Enligt förslaget ska insiderförteckningarna för nu aktuella företag utgöra en mindre administrativ börda än fullständiga insiderförteckningar. Föreningen har tidigare riktat kritik mot de synnerligen detaljerade kraven på insiderförteckningarna i marknadsmissbruksförordningen. Det saknas emellertid kännedom om vilka krav som kommer att ställas på de nu föreslagna, förenklade insiderförteckningarna. Enligt SME-förordningen ska Esma senast den 1 september 2020 till kommissionen överlämna förslag till tekniska standarder för genomförandet för att fastställa det exakta formatet för sådana insiderförteckningar. Någon konsultation från Esma har ännu inte har ägt rum. I anledning härav vill föreningen framhålla vikten av att de förenklade insiderförteckningarna verkligen resulterar i en mindre administrativ börda för aktuella företag.

SVENSKA FONDHANDLAREFÖRENINGEN

Sara Mitelman Lindholm

Erik Einerth