

2018-01-09

R E M I S S V A R



Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen
103 33 Stockholm

FI Dnr 17-18074

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

**Promemorian Kompletterande bestämmelser till EU:s
förordning om transparens i transaktioner för
värdepappersfinansiering och om återanvändning
(Fi2017/04112/V)**

Finansinspektionen (FI) tillstyrker i huvudsak promemorians förslag.

FI noterar att det enligt förslaget till lag med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning endast är mot motparter som är juridiska personer som FI ska kunna ingripa.

I 2 kap. 1 § lagförslaget anges de olika situationer där FI ska kunna ingripa mot *en juridisk person* som åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 2015/2365 av den 25 november 2015 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (SFT-förordningen). Av författningskommentaren till den föreslagna paragrafen framgår att paragrafen är utformad efter förebild av 2 kap. 1 § lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister. Av den paragrafen framgår de olika situationer då FI ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av *den som* åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (Emir).

FI anser att lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning, i likhet med kompletteringslagen till Emir, bör utformas så att det inte endast är mot icke-finansiella motparter som är juridiska personer som FI ska kunna ingripa.

De skyldigheter som kan åsidosättas åvilar, både vad avser SFT-förordningen och Emir, finansiella och icke-finansiella motparter. Definitionen av icke-finansiella motparter i SFT-förordningen synes i stort överensstämma med

definitionen i Emir. Kommissionen har vad gäller Emir uttalat¹ att det inte endast är juridiska personer som kan vara en icke-finansiell motpart. Mot bakgrund av kommissionens uttalande skulle exempelvis en fysisk person som bedriver enskild firma kunna utgöra en icke-finansiell motpart.

Av artikel 3.5 i SFT-förordningen framgår även att en motpart kan vara en fysisk person.

FI har inte någon uppgift om hur många fysiska personer som bedriver enskild firma som skulle kunna omfattas av den föreslagna lagens tillämpningsområde.

FINANSINSPEKTIONEN

Erik Thedéen
Generaldirektör

Anna Stålnacke
Rådgivare
08-408 982 40

¹ Se fråga 14 kommissionens Q and A om Emir den 10 juli 2014.