

Datum 2016-11-14

FI Dnr 16-16544

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

Dispens från krav på publicering av transaktioner på marknaden för företagsobligationer

Den 2 februari 2015 införde Finansinspektionen (FI) en ny praxis för publicering av transaktioner på marknaden för företagsobligationer. Av praxisen följer att FI kan bevilja dispens från publiceringskraven för transaktioner som sker mellan ett värdepappersinstitut som handlar för egen räkning och en kund om storleken på transaktionen uppgår till minst 50 miljoner kronor.

Under hösten 2015 utvärderade FI effekterna av praxisändringen och beslutade att praxisen skulle vara oförändrad under 2016. Eftersom utvärderingen gjordes relativt snart efter att praxisändringen trädde i kraft var det för tidigt att dra några långtgående slutsatser. Det framkom dock att effekterna av transparensen hade varit små både på omsättning och konkurrens från utländska aktörer. FI ansåg därför att fortsatt transparens bidrog till en effektivare marknad och bättre skydd för investerare.

Den ändrade praxis som FI införde var ett steg mot en mer öppen och transparent marknad för företagsobligationer. Det var även en förberedande åtgärd för de nya krav på öppenhet som kommer omfatta hela räntemarknaden när det nya direktivet och förordningen om marknader för finansiella instrument (Mifid 2 respektive Mifir) träder i kraft. Den 10 februari 2016 annonserade Kommissionen en försening av Mifid 2 och Mifir som innebär att regelverken kommer att träda i kraft först den 3 januari 2018. Det betyder att FI kommer att fortsätta tillämpa nuvarande regler i ytterligare ett år.

FI har sedan den senaste utvärderingen fortsatt följa företagsobligationsmarknadens utveckling och kan inte se några skäl till ändring av nuvarande praxis. Enskilda transaktioner som överstiger 50 miljoner kronor kan därför liksom tidigare få dispens, vilket innebär att publicering kan skjutas upp i maximalt tio arbetsdagar.

Ansökan

Ansökan om dispens för kalenderåret 2017 ska vara FI tillhanda senast den 1 december 2016 för att kunna behandlas före den 2 januari 2017.

Handlingar som ska bifogas

En ansökan om dispens från kraven på publicering av transaktioner ska åtminstone innehålla följande information:

- Institutets namn och organisationsnummer
- Översiktlig beskrivning av institutets verksamhet på obligationsmarknaden
- Uppgift om att institutet har tillstånd att bedriva handel med finansiella instrument för egen räkning
- Att ansökan avser transaktioner som överstiger 50 miljoner kronor
- Kontaktuppgifter till bolaget

FI har därutöver alltid möjlighet att begära kompletterande information från det ansökande institutet.

Avgift och betalningsrutin

Kostnad för ansökan är 10 000 kronor. FI registrerar ansökan som får ett diarienummer. FI skickar därefter ett handläggARBREV där diarienummer, ärendets avgift och betalningsinformation framgår. Handläggningen påbörjas först efter att avgiften är betald. Betala till FI:s bankgiro 5050-6922 och ange alltid FI:s diarienummer som referens.