

Senast ändrat 2026-06-23
Författare Handelstillsyn

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

Frågor och svar om insiderförteckningar

Innehåll

1 Allmänt om insiderförteckningar	1
2. Personer som ska tas med på insiderförteckningen	2

1 Allmänt om insiderförteckningar

	Fråga	Svar
1.1	När uppstår skyldigheten att upprätta insiderförteckning?	<p>En händelsestyrd insiderförteckning ska upprättas utan dröjsmål när insiderinformation uppstår. En insiderförteckning ska således alltid upprättas även om ett bolag har för avsikt att offentliggöra insiderinformation så snart som möjligt.</p> <p>Samtliga som har tillgång till insiderinformationen ska finnas med på den händelsestyrda insiderförteckningen. Dock behöver de som finns med på den permanenta insiderförteckningen inte tas upp på den händelsestyrda insiderförteckningen då det presumeras att de har tillgång till samtlig insiderinformation i emittenten.</p>
1.2	Omfattas även ett bolag som enbart har en obligation upptagen till handel om kravet på insiderförteckningar?	Ja, artikel 18 i Mar omfattar även emittenter som enbart har obligationer noterade.
1.3	Måste insiderförteckningar vara elektroniska?	Ja.
1.4	Vilka formkrav finns på en insiderförteckning?	<p>Insiderförteckningen ska följa de formkrav som finns i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2026/1291. Enligt artikel 1.3 i genomförandeförordningen ska insiderförteckningen upprättas i elektroniskt format. Av samma artikel följer att det elektroniska formatet alltid ska säkerställa:</p> <p>a) tillgången till insiderförteckningen är begränsad till tydligt identifierade personer som på grund av sin funktion eller befattning behöver denna tillgång,</p>

		<p>b) den information som ingår är korrekt och hålls uppdaterad,</p> <p>c) tidigare versioner av insiderförteckningen finns tillgängliga.</p> <p>En insiderförteckning kan således till exempel föras i form av en Excel-fil om kraven enligt 1.4 a-c är uppfyllda. Punkt c kan till exempel uppfyllas genom att alltid spara en ny kopia av insiderförteckningen när informationen i förteckningen uppdateras.</p>
1.5	Vad är skillnaden på en insiderförteckning enligt artikel 18 i Mar och en förteckning över personer i ledande ställning enligt artikel 19.5 i Mar?	<p>En insiderförteckning ska uppta de personer som har tillgång till insiderinformation och som arbetar för emittenten. Det ska även framgå vilken tidpunkt de fick tillgång till insiderinformationen. Förteckningen har till syfte att bl.a. motverka insiderhandel och underlätta utredningen av insiderbrott.</p> <p>En förteckning över personer i ledande ställning enligt artikel 19.5 i Mar är en lista på de personer som ska anses anmälningskyldiga för rapportering av insynshandel i egenskap av person i ledande ställning, eller närstående, enligt definitionen i artikel 3.1.25 och 3.1.26 i Mar.</p> <p>Emittenten är således skyldig att föra båda dessa förteckningar separat.</p>
1.6	Hur länge ska en insiderförteckning sparas?	Enligt artikel 18.5 i Mar ska emittenter eller personer som handlar på deras vägnar bevara insiderförteckningen för dennes räkning under en period på minst fem år efter det att den upprättats eller uppdaterats.
1.7	Ska en insiderförteckning skickas in till FI när den upprättas?	Nej, insiderförteckningen ska endast lämnas till FI på begäran.

2. Personer som ska tas med på insiderförteckningen

2.1	Vilka personer ska tas upp i en insiderförteckning?	<p>Kravet på vilka som ska ingå i en insiderförteckning framgår av artikel 18 i Mar. Enligt artikel 18 punkten 1 ska:</p> <p>”[e]mittenter eller personer som handlar på deras vägnar eller för deras räkning [...] upprätta en förteckning över alla personer som har tillgång till insiderinformation, och som arbetar för dem, genom anställningskontrakt eller på annat vis utför uppgifter genom vilka de har tillgång till insiderinformation, såsom rådgivare, revisorer eller kreditvärderingsinstitut (insiderförteckning).”</p>
2.2	Vilka personer kan/ska tas med i den permanenta förteckningen?	<p>Emittenter har en möjlighet att använda sig av en permanent insiderförteckning för de personer som alltid har tillgång till all insiderinformation. Det avser dock vanligen en snäv krets och det är viktigt att man endast tar upp sådana personer som i princip alltid har tillgång till insiderinformation i emittenten.</p> <p>Personer som finns upptagna på den permanenta insiderförteckningen ska inte tas upp på respektive händelsestyrd förteckning utan presumeras ha tillgång till all insiderinformation för vilken emittenten öppnar händelsestyrda insiderförteckningar.</p>

		<p>Observera att emittenten alltid måste öppna händelsestyrda förteckningar när insiderinformation uppstår även om det endast är de personer som finns upptagna på den permanenta insiderförteckningen som har tillgång till informationen.</p>
2.3	<p>Ska motparter i en förhandling tas med i förteckningen?</p>	<p>Enligt artikel 18 i Mar omfattar skyldigheten att föra insiderförteckning emittenten eller en person som handlar på emittentens vägnar. Insiderförteckningen ska enligt artikel 18 i Mar omfatta alla personer som har tillgång till insiderinformation och som arbetar (genom anställningskontrakt eller annat förhållande) för emittenten eller en person som handlar på emittentens vägnar. Skyldigheten att föra insiderförteckning åligger både emittenten och de personer som handlar på emittentens vägnar.</p> <p>Det blir alltid en bedömning i det enskilda fallet om en person ska anses handla på en emittents vägnar och omfattas av skyldigheten enligt artikel 18 i Mar. Däremot finns det inte någon skyldighet i artikel 18 i Mar som även omfattar direkta motparter vid t.ex. avtalsförhandlingar eller förhandlingar om uppköp.</p>