

SVENSKA
FONDHANDLARE
FÖRENINGEN

REMISSYTTRANDE

2019-09-19

Finansdepartementet

103 33 Stockholm

Fi.remissvar@regeringskansliet.se

F k Mattias.laine@regeringskansliet.se

Dnr Fi2019/02558/V

Promemoria Några frågor om straff för marknadsmissbruk

Promemorian innehåller förslag till ändringar i lagen (2016:1307) om straff för marknadsmissbruk på värdepappersmarknaden, dels i fråga om vilka finansiella instrument som omfattas av lagen, dels i fråga om en utvidgning av insiderbrottet till att omfatta vissa ytterligare fall av råd och uppmaningar. Lagändringarna föreslås med anledning av att Europeiska kommissionen har ifrågasatt om två artiklar i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/57/EU av den 16 april 2014 om straffrättsliga påföljder för marknadsmissbruk (marknadsmissbruksdirektiv), fullt ut genomförts i svensk rätt. Lagändringarna föreslås träda ikraft den 1 februari 2020-

Svenska Fondhandlareföreningen (föreningen) har ingen erinran mot det första förslaget, nämligen att tillämpningsområdet ska även omfatta finansiella instrument vilkas värde inverkar på finansiella instrument som handlas på en MTF-plattform eller en OTF-plattform.

När det gäller det andra förslaget, att även den som har insiderinformation och som med råd eller dåd söker anstifta någon annan att förvärva eller avyttra finansiella instrument har föreningen följande synpunkt. Enligt marknadsmissbruksdirektivet ska även rekommendationer att ägna sig åt insiderhandel som inte föranleder någon annan att ägna sig åt insiderhandel utgöra straffbara handlingar, åtminstone i allvarliga fall och när de begås med uppsåt. I förslaget har valts att utnyttja begreppet "söker anstifta" för den handling som beskrivs som att rekommendera i direktivet. Skälet till att använda begreppet anstifta med förebild i bestämmelsen i 23 kap 2 § och 4 § brottsbalken är, enligt promemorian, att vägledning för tillämpningen ges i gällande rätt. Det kan behövas eftersom begreppet och den brottsliga hand-

lingen inte är helt enkelt att förstå. Ibland anges att anstifta är att förmå någon att göra något men även att framkalla, förstärka eller vidmakthålla en tanke. Föreningens tveksamhet gäller om begreppet rekommendera i direktivet är synonymt med begreppet anstifta och således även omfattar ett förstärkande eller vidmakthållande? Möjligen kan begreppet rekommendera ge en tydligare bild av vilken gärning som åsyftas.



Lars Afrell

Svenska Fondhandlareföreningen