

**SVENSKA  
FONDHANDLARE  
FÖRENINGEN**

---

REMISSYTTRANDE

2012-04-27

Finansdepartementet

103 33 STOCKHOLM

e-post: [registrator@finance.ministry.se](mailto:registrator@finance.ministry.se)

Fi2012/1254

### ***DS 2012:10 Blankning***

Svenska Fondhandlareföreningen (föreningen) har beretts möjlighet att yttra sig över rubricerade departementspromemoria.

Föreningen tillstyrker förslaget i promemorian till lag om kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning och förslaget till ändring i offentlighets- och sekretesslagen (2009:400).

Promemorian är enligt föreningens uppfattning välskriven och ger ett bra underlag för bedömningen av vilka åtgärder som krävs enligt svensk rätt för genomförandet av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av creditswappar.

Föreningen anser vidare att uppräkningsdelen i lagtexten av de fall då särskild avgift kan komma ifråga för åsidosättande av skyldigheter enligt blankningsförordningen utgör ett vällovligt försök att klargöra effekterna av EU-förordningen. Än bättre hade det dock varit om det direkt i lagtexten hade framgått vilken skyldighet som föreligger. Det framstår således som något märkligt att ange att Finansinspektionen kan ta ut en särskild avgift för t.ex. att något inte har anmälts utan att läsaren av lagtexten får kunskap om vad som ska anmälas. Denna lösning och uppräkningsdelen sätter fingret på en svag punkt i förslagen, nämligen att de detaljerade reglerna i form av delegerade akter och tekniska standarder som ska åtfölja förordningen i skrivande stund ännu inte är fastställda. Det går exempelvis inte att finna svaret på vad vissa skyldigheter innebär eftersom reglerna i förordningen om t.ex. statspapper är så allmänt hållna att de inte ger några som helst hållpunkter för skyldighetens omfattning. Enligt föreningens uppfattning bör lagtexten om möjligt i en kommande proposition kompletteras med en närmare beskrivning av skyldigheterna eller, i vart fall, med direkta referenser till de relevanta reglerna i de delegerade akterna.

Föreningen har vid ett flertal tillfällen påpekat att det föreligger ett stort och akut behov av att lagstiftningsprocesserna inom EU och nationellt samordnas på ett sådant sätt att bl.a. aktörerna på finansmarknaderna kan få både överblick och närmare kännedom om kommande regelverk. Det är mycket viktigt att aktörerna får tid på sig att förbereda och införliva nya regler på ett ordnat och kontrollerat sätt. Enligt föreningens uppfattning bör marknaden få minst sex till nio månaders tid på sig för de nödvändiga förberedelserna efter det att samtliga regler i en lagstiftningsprodukt är kända.

**SVENSKA FONDHANDLARE FÖRENINGEN**

Blasieholmsgatan 5, 6tr, Box 1426, S-111 84 STOCKHOLM SWEDEN  
Telefon växel +46 (0)8-562 607 00, Telefax +46 (0)8-611 61 37

Enligt förordningen har inspektionen rätt att fatta beslut om bl.a. utvidgad anmälningsplikt med stöd av artiklarna 18-21 och 23. Enligt resonemanget i promemorian (se s.48-49) har dessa beslut karaktären av normbeslut som riktar sig till en vidare krets av mottagare kan därför inte överklagas. Det anges dessutom att eftersom besluten fattas direkt med stöd förordningen kan sådana beslut inte överklagas. Föreningen anser att det inte kan uteslutas att sådana beslut av Finansinspektionen som riktar sig till en vidare krets i vissa fall skulle kunna överklagas och anser att denna fråga bör överlämnas till domstol. Rörande det andra skälet, nämligen att beslutet grundar sig på en förordning, anser föreningen att denna grund svårigen kan utgöra skäl för att ett beslut från Finansinspektionen inte kan överklagas.

När det gäller kostnaderna för inspektionens övervakning av blankningsförordningen föreslås att dessa ska tas ut genom avgifter från företag som står under tillsyn. Föreningen vill dock påpeka att blankningsförordningen gäller alla och envar, dvs. inte bara de finansiella företagen och att det därför kan ifrågasättas om kostnaderna för övervakningen ska enbart betalas av de finansiella företagen.

SVENSKA FONDHANDLAREFÖRENINGEN

Lars Afrell

Direktör