

SweFinTechs remissvar på promemorian “Ändrade föreskrifter för resolution”

Om SweFinTech

The Swedish Financial Technology Association (“**SweFinTech**”) är en branschförening för svenska fintechbolag som samlar 100 bolag inom fintechbranschen med syfte att stärka det svenska finansiella ekosystemet och skapa en välfungerande marknad för svenska fintechbolag. Våra medlemmar utgörs av företag inom betalningar, krediter, crowdfunding, investeringar med mer.

Övergripande ansats

Vi anser att Riksgäldens förslag är otydligt avseende när rapporteringskravet uppkommer och föreligger en risk att Riksgälden dels delges information om förändringar som utvärderas av företag men som sedan aldrig blir verklighet, dels att Riksgälden får ta emot information som utgör ”insider-information”, d v s information som kan komma att vara kurspåverkande om/när den blir publik (med den straffrättsliga problematik som det medför. Föreningen föreslår att förslaget bör avstyrkas och att Riksgälden bör föra en dialog med Finansinspektionen för att utröna om den information som Riksgälden önskar ta del av möjligen kan erhållas från landets tillsynsmyndighet, åtminstone till viss del.

Otydlighet och avsteg från annan lagstiftning medför risker

För företag som är börsnoterade – och i viss mån även andra företag också – så finns brister med de förslag som Riksgälden har lagt fram, framför allt i den del det handlar om den nya bestämmelse som föreslås i 8 kap. 11 § i Riksgäldskontorets föreskrifter (RGKFS 2015:2) om resolution.

I korthet tolkar vi Riksgäldens på så sätt att företag ska åläggas att skriftligen informera om ”varje väsentlig förändring” i bolagets eller koncernens struktur eller affärsverksamhet – och att detta ska ske ”i god tid” innan förändringen genomförs.

Vi ser en risk att detta kan stå i strid med kraven enligt gällande regler för motverkande av marknadsmissbruk (MAR), Market Abuse Regulation EU nr 596/2014.

De krav som Riksgäldens uppdaterade föreskrifter skulle lägga på företag, särskilt de som är börsnoterade, skulle innebära att företagen blir skyldiga att informera om affärsplaner, ev. förvärv/avyttringar av delar av verksamheten osv. Beslut om sådana aktiviteter föregås av

omfattande planering och utvärderingsarbete följt av beslutsfattande (där besluten sedan kan tas med relativt kort varsel) och då inträder en rapporteringsskyldighet för offentliggörande i enlighet med MAR, i de fall det bedöms att förändringen sannolikt är kurspåverkande.

I relation till MAR förefaller det därför otydligt avseende vid vilken tidpunkt som rapporteringsskyldigheten till Riksgälden uppstår och om det är före det att rapportering ska ske enl. MAR kan det medföra krav på att föra s.k. insiderlistor och att samtliga personer som har tillgång till information i ärendet inte får handla i emittentens finansiella instrument m.m. Dessa personer omfattas av straffrättsliga sanktionerade krav enl. MAR och det medför tydlig problematik avseende rapporteringen till Riksgälden om de föreslagna ändringarna blir verklighet.

SweFinTech avstyrker förslaget.

Roslana Cederhage,
Generalsekreterare
SweFinTech