RR 2026-76

Från: Emma Widbom Lundin <emma.widbomlundin@fi.se>
Skickat: den 20 mars 2026 13:18
Ämne: [extern] Remiss - Ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser, FI dnr 25-27276
Bifogade filer: Remisspromemoria, FI dnr 25-27276.pdf; Ändringar i föreskrifter, FI dnr 25-27276.pdf; Följebrev, FI dnr 25-27276.pdf

Uppföljningsflagga: Följ upp
Flagga: Har meddelandeflagga

Kategorier: Rigmor
AppServerName: public360_prod
DocumentID: RR 2026-76:01
DocumentIsArchived: -1

Du får inte ofta e-post från emma.widbomlundin@fi.se. Läs om varför det här är viktigt

Hej,

Finansinspektionen föreslår ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser. Ändringarna föreslås träda i kraft den 10 juli 2026.
Finansinspektionen bifogar föreskriftsförslag, remisspromemoria och följebrev med remisslista.
Remissmaterialet finns även tillgängligt på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se.

Skriftliga synpunkter på förslagen lämnas till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm eller via mejl till finansinspektionen@fi.se, senast den 17 april 2026. Ange diarienummer FI dnr 25-27276.

Frågor om remissen besvaras av Nathalie Lacotte på e-post nathalie.lacotte@fi.se eller på telefon 08-408 987 08.

Med vänlig hälsning,

EMMA WIDBOM LUNDIN
Juristassistent/ Legal Assistant
Aktiemarknadsrätt/ Equity Markets Law

Finansinspektionen
Box 7821, 103 97 Stockholm, Sweden
Sveavägen 44
Tel +46 8 408 980 00. Dir +46 8 408 982 30
emma.widbomlundin@fi.se
www.fi.se

Information om hur Finansinspektionen behandlar personuppgifter finns att läsa på FI:s webbplats fi.se/Om FI

2026-03-20

FI dnr 25-27276
(Anges alltid vid svar)

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Enligt sändlista

Remiss – Föreskrifter med anledning av att Esap inrättas

Finansinspektionen föreslår ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser. Förslaget innehåller nya bestämmelser om dels vilken information en anmälan om flaggning ska innehålla, dels hur informationen ska lämnas till Finansinspektionen. Syftet med ändringarna är att anpassa föreskrifterna till ändringar som har gjorts i EU:s öppenhetsdirektiv och tillhörande nationell lagstiftning med anledning av Esap-förordningen och inrättandet av en europeisk gemensam åtkomstpunkt för finansiell och hållbarhetsrelaterad information (European Single Access Point – Esap). Genom de föreslagna ändringarna blir det möjligt att samla in den finansiella information som Finansinspektionen ska tillgängliggöra i Esap. Syftet är även att öka transparensen på marknaden genom att komplettera de regler som anger vilka uppgifter som ska lämnas vid en anmälan om flaggning.

De ändrade föreskrifterna föreslås träda i kraft den 10 juli 2026.

Finansinspektionen bifogar förslag till föreskrifter samt remisspromemoria. Remissmaterialet finns även tillgängligt på Finansinspektionens webbplats, www.fi.se

Skriftliga synpunkter på förslagen lämnas till Finansinspektionen, Box 7821, 103 97 Stockholm eller via e-post till finansinspektionen@fi.se, **senast den 17 april 2026**. Ange diarienummer FI dnr 25-27276.

Frågor om remissen besvaras av Nathalie Lacotte på e-post nathalie.lacotte@fi.se eller på telefon 08-408 987 08.

FINANSINSPEKTIONEN

Lisa Sundin
Regelgivningsansvarig

Dokumentet är elektroniskt undertecknat.

Bilagor:

Förslag till föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser
Remisspromemoria

Sändlista:
Aktiespararna
Aktiemarknadsnämnden
Euroclear Sweden AB
Finansbolagens Förening
Finansförbundet
Fondbolagens förening
Föreningen för god sed på värdepappersmarknaden
Industrins finansförening
Kammarkollegiet
Kommerskollegium
Konkurrensverket
Nasdaq Stockholm AB
Nordic Growth Market NGM Aktiebolag
Näringslivets Regelnämnd
Regelrådet
Riksgäldskontoret
Sparbankernas Riksförbund
Spotlight Stock Market AB
Svenska Bankföreningen
Svensk Försäkring
Svensk Värdepappersmarknad
Svenskt Näringsliv
Sveriges advokatsamfund
Sveriges riksbank
Swedish Private Equity & Venture Capital Association (SVCA)

För kännedom:
Finansdepartementet
Justitiedepartementet

Remisspromemoria

Datum 2026-03-20 FI dnr 25-27276

Finansinspektionen
Box 7821
103 97 Stockholm
Tel +46 8 408 980 00
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Föreskrifter med anledning av att Esap inrättas

Sammanfattning

Finansinspektionen föreslår ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser. Förslaget innehåller nya bestämmelser om dels vilken information en anmälan om flaggning ska innehålla, dels hur informationen ska lämnas till Finansinspektionen. Syftet med ändringarna är att anpassa föreskrifterna till ändringar som har gjorts i EU:s öppenhetsdirektiv och tillhörande nationell lagstiftning med anledning av Esap-förordningen och inrättandet av en europeisk gemensam åtkomstpunkt för finansiell och hållbarhetsrelaterad information (European Single Access Point – Esap). Genom de föreslagna ändringarna blir det möjligt att samla in den finansiella information som Finansinspektionen ska tillgängliggöra i Esap. Syftet är även att öka transparensen på marknaden genom att komplettera de regler som anger vilka uppgifter som ska lämnas vid en anmälan om flaggning.

Ändringarna föreslås träda i kraft den 10 juli 2026.

Innehåll

1 Utgångspunkter 3
1.1 Esap-förordningen 3
1.2 Målet med föreskriftsändringarna 4
1.3 Nuvarande och kommande regelverk 5
1.4 Regleringsalternativ 5
1.5 Rättsliga förutsättningar 6
1.6 Ärendets beredning 9
2 Motivering och överväganden 10
3 Förslagets konsekvenser 11
3.1 Konsekvenser för samhället och konsumenterna 11
3.2 Konsekvenser för företag och andra aktörer på den finansiella marknaden 11
3.3 Konsekvenser för Finansinspektionen 13
3.4 Övriga konsekvenser 13

1 Utgångspunkter

1.1 Esap-förordningen

Europaparlamentet och rådet antog i december 2023 den så kallade Esap-förordningen[1], varigenom en europeisk gemensam åtkomstpunkt för finansiell och hållbarhetsrelaterad information (European Single Access Point – Esap) inrättas. Esap ska ge centraliserad elektronisk tillgång till allmänt tillgänglig information som är relevant för finansiella tjänster, kapitalmarknader och hållbarhet. I dag offentliggörs sådan information på olika ställen och av olika aktörer, men ska alltså efter inrättandet av Esap också finnas tillgänglig på ett och samma ställe. Därmed ska Esap på ett samlat sätt ge enkel och strukturerad tillgång till information som företag, enskilda och myndigheter enligt unionsrätten ska offentliggöra och som är relevant för bland annat investerare, myndigheter och forskare. Informationen i Esap ska göras tillgänglig i tre faser under perioden 2026–2030. Information som ingår i fas 1 ska vara tillgänglig från och med den 10 juli 2026, men den kommer att vara tillgänglig för allmänheten först i juli 2027. Därefter genomförs fas 2 den 1 januari 2028 och fas 3 den 1 januari 2030.

I Esap-förordningens första skäl framhålls att det är viktigt med enkel och strukturerad tillgång till data för att beslutsfattare, professionella och icke-professionella investerare, icke-statliga organisationer, organisationer i det civila samhället, sociala organisationer och miljöorganisationer samt andra aktörer inom ekonomin och samhället ska kunna fatta sunda, välgrundade samt miljömässigt och socialt ansvarsfulla investeringsbeslut som bidrar till att marknaden fungerar effektivt. Vidare anges att det är nödvändigt med enklare tillgång till offentlig information för att öka små och medelstora företags möjligheter att växa. I Esap-förordningens andra och tredje skäl framhålls också att det är viktigt med bättre tillgång till information om företags hållbarhet för att få till stånd den gröna omställningen inom unionen.

I Esap-förordningen finns det bestämmelser om vilken information som ska samlas in för att tillgängliggöras i Esap och om hur det ska gå till. Genom

[1] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2859 av den 13 december 2023 om inrättande av en europeisk gemensam åtkomstpunkt som ger centraliserad tillgång till allmänt tillgänglig information som är relevant för finansiella tjänster, kapitalmarknader och hållbarhet.

omnibusförordningen[2] och omnibusdirektivet[3] görs ändringar i andra förordningar och direktiv för att göra det möjligt att inrätta Esap. Genom ändringarna kompletteras befintliga krav på att offentliggöra information i sammanlagt 35 olika EU-rättsakter, med krav på att informationen också ska offentliggöras i Esap. Regeringen har den 5 februari 2026 i propositionen En europeisk gemensam åtkomstpunkt för finansiell och hållbarhetsrelaterad information (prop. 2025/26:124), nedan kallad propositionen, föreslagit ett flertal ändringar i olika lagar för att möjliggöra att information samlas in och tillgängliggörs i Esap. Regeringen har vidare bedömt att Finansinspektionen bör vara ett så kallat insamlingsorgan för flertalet av de informationspunkter som ska tillgängliggöras i Esap.

1.2 Målet med föreskriftsändringarna

Det framgår av Esap-förordningen att informationen ska lämnas till Esap elektroniskt. I kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1339[4] anges vilka elektroniska format som är godtagbara. I artikel 2 i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1338[5] anges att den som lämnar information och den juridiska person som informationen avser ska identifieras med hjälp av en identifieringskod, en så kallad LEI-kod. För att Finansinspektionen ska kunna uppfylla kraven på elektronisk insamling av information och identifiering via LEI-kod föreslås ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser (marknadsplatsföreskrifterna). Målet med förslagen är dels att uppgiftslämnarna ska lämna rätt information, dels att informationen ska lämnas på ett sätt som gör det möjligt för Finansinspektionen att tillgängliggöra den i Esap. Genom de föreslagna ändringarna anpassas föreskrifterna till Esap-förordningen, kommissionens genomförande-

[2] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2869 av den 13 december 2023 om ändring av vissa förordningar vad gäller inrättandet av den europeiska gemensamma åtkomstpunkten och denna åtkomstpunkts funktionssätt.
[3] Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864 av den 13 december 2023 om ändring av vissa direktiv vad gäller inrättandet av den europeiska gemensamma åtkomstpunkten och denna åtkomstpunkts funktionssätt.
[4] Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1339 av den 10 juli 2025 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2859 vad gäller vissa uppgifter för insamlingsorgan.
[5] Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1338 av den 10 juli 2025 om fastställande av tekniska genomförandestandarder för tillämpningen av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2859 vad gäller den gemensamma europeiska åtkomstpunktens funktioner.

förordningar och till förslagen i propositionen. Målet med förslagen är därutöver att öka transparensen på marknaden.

1.3 Nuvarande och kommande regelverk

Före Esap-förordningens ikraftträdande fanns inget gemensamt regelverk för att centralt tillgängliggöra finansiell information inom EU. Den information som ska göras tillgänglig i Esap offentliggörs i nuläget på olika sätt i respektive medlemsstat. Det finns sedan tidigare både EU-rättsliga och nationella regler om hur och när offentliggörande av informationen ska ske. Genom Esap-förordningen har nya regler tillkommit för att informationen ska finnas tillgänglig för alla i en gemensam åtkomstpunkt.

Som anges i avsnitt 1.1 föreslås i propositionen ett flertal författnings-ändringar för att möjliggöra insamlandet av information till Esap. Utöver dem finns det inga kända kommande författningsändringar som kan komma att påverka de föreskrifter som Finansinspektionen överväger att ändra.

1.4 Regleringsalternativ

Reglerna om elektronisk inrapportering av finansiell information till Esap är tvingande enligt Esap-förordningen och tillhörande EU-rättsakter. För att Finansinspektionen ska kunna säkerställa att kraven i Esap uppfylls är det nödvändigt att berörda aktörer får veta på vilket sätt informationen ska lämnas och vad den ska innehålla. Finansinspektionen har olika verktyg för att kommunicera sådan information. Inspektionen kan göra det genom allmänna råd som beslutas av generaldirektören, genom så kallad kommunikativ tillsyn i form av frågor och svar på inspektionens webbplats eller, om myndigheten har ett bemyndigande i lag eller förordning, genom föreskrifter som beslutas av styrelsen.

Allmänna råd är rekommendationer om hur bland annat företag, emittenter och juridiska eller fysiska personer kan uppfylla bestämmelser i olika regel-verk. Om Finansinspektionen skulle utfärda allmänna råd om hur och i vilket format vissa uppgifter bör lämnas till inspektionen kan en uppgifts-lämnare välja att inte följa råden, eftersom allmänna råd inte är bindande. Även i de fall inspektionen delger marknaden sitt synsätt genom kommunikativ tillsyn i form av frågor och svar har berörda aktörer möjlighet att agera på det sätt som de finner lämpligast.

Alternativen med information till berörda aktörer genom allmänna råd respektive kommunikativ tillsyn riskerar därmed att leda till att varken Finansinspektionen eller uppgiftslämnaren uppfyller kraven i Esap-förordningen. Om det skulle saknas nödvändiga uppgifter eller om uppgifterna skulle lämnas till Finansinspektionen i andra format än de efterfrågade, skulle det även medföra att inspektionen måste avsätta tid och resurser för att få in informationen respektive konvertera informationen till rätt format. Det skulle inte enbart skapa en fördröjning i transparensen på hela den europeiska marknaden, utan också öka risken för felaktiga uppgifter i en databas där korrekta och aktuella uppgifter ska finnas.

Finansinspektionen har sedan tidigare beslutat om föreskrifter som reglerar delar av den information som ska lämnas och tillgängliggöras i Esap. Esap-förordningen och tillhörande genomförandeförordningar ställer dock nya krav på i vilket format som informationen ska lämnas och på att anmälan ska innehålla ytterligare uppgifter.

Eftersom reglerna om rapportering är tvingande bedöms föreskrifter vara nödvändiga för att Finansinspektionen ska kunna uppfylla Sveriges skyldighet att tillhandahålla finansiell information i Esap. Inspektionen måste kunna säkerställa att information lämnas på ett sådant sätt som gör det praktiskt och tekniskt möjligt att tillgängliggöra den i Esap. Genom att det i föreskrifterna framgår för berörda uppgiftslämnare hur information ska lämnas och vad den ska innehålla, främjas en fortsatt stabil, transparent och väl fungerande marknad. De nya kraven på uppgiftslämnandet till Finansinspektionen med anledning av Esaps inrättande bör därför regleras i föreskrifter, under förutsättning att Finansinspektionen får det bemyndigande som krävs.

1.5 Rättsliga förutsättningar

Det aktuella föreskriftsprojektet är begränsat till föreskrifter som kan hänföras till den information som ska samlas in och tillgängliggöras i Esap under fas 1. Informationen i den fasen är hänförlig till regler i prospekt-

förordningen[6], blankningsförordningen[7] och öppenhetsdirektivet[8]. Den information som ska lämnas enligt prospektförordningen och blankningsförordningen regleras direkt i respektive förordning och medför därför inget behov av kompletterande föreskrifter.

Den information som ska lämnas enligt öppenhetsdirektivet regleras i följande lagbestämmelser.

- Års- och koncernredovisning samt revisionsberättelse, 16 kap. 4, 4 a och 8 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV)
- Halvårsårsrapport och revisionsberättelse/uttalande om översiktlig granskning, 16 kap. 4, 5 och 8 §§ LV
- Rapport om betalningar till myndigheter, 16 kap. 6 § LV
- Anmälan om hemmedlemsstat, 1 kap. 9 b § LV
- Förändring i rättigheter knutna till aktier eller värdepapper, 15 kap. 8 § LV
- Förändring av antalet röster och/eller aktier, 4 kap. 9 § första stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF)
- Förvärv eller avyttring av emittentens egna aktier, 4 kap. 18 § LHF
- Flaggning, 4 kap. 3 § och 9 § andra stycket LHF.

I propositionen bedömer regeringen att Finansinspektionen bör vara insamlingsorgan för denna information. I propositionen föreslås vidare att regeringen, eller den myndighet som regeringen bestämmer, ska få meddela föreskrifter om hur den aktuella informationen ska lämnas. De förslag som Finansinspektionen redovisar i denna remisspromemoria utgår från att inspektionen ska vara insamlingsorgan och förutsätter att myndigheten får ett kompletterande bemyndigande i en förordning om att meddela föreskrifter om hur uppgiftslämnandet ska gå till.

De bestämmelser som det finns behov av att ändra finns i marknadsplatsföreskrifterna. Finansinspektionen har sedan tidigare bemyndiganden att meddela föreskrifter för flera av de informationspunkter som ska samlas in.

---

[6] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG.
[7] Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av kreditswappar.
[8] Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/109/EG av den 15 december 2004 om harmonisering av insynskraven angående upplysningar om emittenter vars värdepapper är upptagna till handel på en reglerad marknad och om ändring av direktiv 2001/34/EG.

Nedan anges vilka informationspunkter som redan omfattas av befintliga föreskrifter.

Års- och koncernredovisning samt revisionsberättelse: I 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna anges hur information ska lämnas. Bemyndiganden finns i 6 kap. 1 § 48 och 49 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden (FV). Bestämmelsen behöver inte ändras.

Halvårsrapport och revisionsberättelse/uttalande om översiktlig granskning: I 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna anges hur information ska lämnas. Bemyndiganden finns i 6 kap. 1 § 48 och 49 FV. Bestämmelsen behöver inte ändras.

Rapport om betalningar till myndigheter: I 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna anges hur information ska lämnas. Bemyndiganden finns i 6 kap. 1 § 48 och 49 FV. Bestämmelsen behöver inte ändras.

Anmälan om hemmedlemsstat: I 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna anges hur information ska lämnas. Bemyndiganden finns i 6 kap. 1 § 48 och 49 FV. Bestämmelsen behöver inte ändras.

Förändring i rättigheter knutna till aktier eller värdepapper: I 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna anges hur informationen ska lämnas. Bemyndiganden finns i 6 kap. 1 § 41, 48 och 49 FV. Bestämmelsen behöver inte ändras.

Förändring av antalet röster och/eller aktier: I 12 kap. 4 § marknadsplatsföreskrifterna anges att ett aktiebolag som lämnar information enligt 4 kap. 21 § LHF ska följa bestämmelserna i 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna. Bemyndigandet finns i 4 § 6 och 12 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument (FHF). Bestämmelsen behöver inte ändras.

Förvärv eller avyttring av emittentens egna aktier: I 12 kap. 4 § marknadsplatsföreskrifterna anges att ett aktiebolag som lämnar information enligt 4 kap. 21 § LHF ska följa bestämmelserna i 10 kap. 10 § marknadsplatsföreskrifterna. Bemyndigandet finns i 4 § 6 och 12 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument (FHF). Bestämmelsen behöver inte ändras.

De ändringar som Finansinspektionen behöver göra avser föreskrifterna om flaggning enligt LHF. Nedan anges vilka föreskriftsändringar som föreslås

och vilka bemyndiganden som inspektionen kan stödja sig på för att genomföra dessa ändringar.

Flaggning: I 12 kap. 10, 11 och 13 §§ marknadsplatsföreskrifterna anges vilken information som ska lämnas, och om den lämnas elektroniskt, hur det ska gå till. Bestämmelserna behöver ändras i fråga om hur informationen ska lämnas, eftersom det i Esap-förordningen finns krav på att informationen ska lämnas elektroniskt. Vidare behöver bestämmelserna ändras i fråga om vilka uppgifter en anmälan ska innehålla, eftersom Esap förutsätter att en emittents LEI-kod, sektorstillhörighet och storlek anges. Det finns ett bemyndigande i 4 § 4 FHF som delvis kan användas för att göra de regelförändringar som föreslås. Av bemyndigandet framgår bland annat att Finansinspektionen får meddela föreskrifter om vilka uppgifter en anmälan om flaggning enligt 4 kap. 3 § eller 9 § andra stycket ska innehålla och förutsättningarna för att en sådan anmälan ska kunna lämnas elektroniskt till Finansinspektionen. Det saknas dock ett bemyndigande att meddela föreskrifter som ställer krav på att anmälan ska lämnas elektroniskt. Sådana föreskrifter krävs för att anpassa svensk rätt till Esap-förordningen och tillhörande genomförandeförordningar. Finansinspektionen förväntas få ett bemyndigande för att meddela sådana föreskrifter.

Utöver de ändringar i föreskrifterna som följer av Esaps inrättande, föreslår Finansinspektionen att det ska bli obligatoriskt för en innehavare av aktier, depåbevis eller andra finansiella instrument, som är anmälningsskyldig enligt 4 kap. 3 § LHF att anmäla vilket antal aktier/finansiella instrument och röster som innehavaren hade före den anmälningspliktiga transaktionen. I nuläget är det frivilligt att lämna sådana uppgifter. Vidare föreslås att det uttryckligen ska framgå att både antalet rösträtter och andelen av rösträtterna efter transaktionen ska anges i anmälan. Slutligen föreslås vissa redaktionella ändringar i bestämmelserna om flaggning. Bemyndigande för Finansinspektionen att besluta om föreskrifter finns i 4 § 4 FHF.

1.6 Ärendets beredning

Finansinspektionen höll i december 2025 ett möte med en extern referensgrupp i syfte att informera om pågående föreskriftsprojekt med anledning av inrättandet av Esap. Deltagarna fick också möjlighet att komma med synpunkter. På mötet medverkade representanter från Svenskt Näringsliv, Aktiespararna och Svensk värdepappersmarknad. Referensgruppen framförde önskemål om att få information från Finansinspektionen om arbetet med genomförandet av Esap.

2 Motivering och överväganden

Regeringen anför i propositionen att regler om hur informationen ska lämnas till Finansinspektionen bör meddelas genom föreskrifter på lägre nivå än lag. För att Finansinspektionen ska kunna uppfylla de föreslagna lagkraven, men också kraven som ställs i Esap-förordningen med tillhörande genomförandeförordningar, är det nödvändigt att reglera hur uppgifterna ska lämnas till Finansinspektionen. Under förutsättning att detta inte regleras i förordning behöver marknadsplatsföreskrifterna ändras. De ändringar som Finansinspektionen föreslår finns i 12 kap. 10, 11 och 13 §§ marknadsplatsföreskrifterna och avser krav på vad en anmälan om flaggning ska innehålla och på att den ska göras elektroniskt. Om ändringarna i föreskrifterna inte genomförs kommer Finansinspektionen inte att kunna lämna vidare rätt information till Esap. Föreskrifterna behövs därmed för att kraven i Esap-förordningen och tillhörande genomförandeförordningar ska kunna uppfyllas.

Förslaget om att det ska bli obligatoriskt för innehavare av vissa finansiella instrument att anmäla vilket antal aktier/finansiella instrument och röster de har haft före en anmälningspliktig transaktion bedöms öka transparensen på marknaden och i förlängningen också förtroendet för marknaden. Förslaget innebär att det blir enklare för marknaden att följa ägarstrukturen i emittenterna. I nuläget saknas ofta den historiska uppgiften om innehavet före transaktionen. Det innebär att marknaden i de fallen inte fullt ut kan bedöma hur ägandet har förändrats genom de transaktioner som har utlöst anmälningsskyldigheten, och därmed den nya ägarens eventuella motiv för transaktionen.

När det gäller de uppgifter om rösträtt som ska lämnas efter transaktionen uttrycks det på olika sätt i 12 kap. 10 § respektive 11 §. I 10 § anges att anmälan ska innehålla uppgift om andel av samtliga röster efter transaktionen, medan det i 11 § anges att anmälan ska innehålla uppgift om innehav av rösträtter. De uppgifter som är relevanta för marknaden, och som redan i nuläget rapporteras till Finansinspektionen, är uppgifter om både antalet rösträtter och andelen av samtliga rösträtter. Inspektionen föreslår därför att detta ska framgå uttryckligen i båda paragraferna.

Slutligen föreslås även vissa redaktionella ändringar som syftar till att öka enhetligheten i föreskrifterna.

Esap ska vara i drift senast den 10 juli 2026. Regeringen har i propositionen föreslagit att ändringarna hänförliga till öppenhetsdirektivet ska träda i kraft den 10 juli 2026. Finansinspektionen föreslår därför att ändringarna i marknadsplatsföreskrifterna ska träda i kraft samma dag.

3 Förslagets konsekvenser

En beskrivning av vad Finansinspektionen vill uppnå med de föreslagna ändringarna, vilka alternativa lösningar som finns för att uppnå dessa och vilka effekter som kan följa om föreslagna regleringar inte kommer till stånd finns i avsnitten 1.2–1.4.

3.1 Konsekvenser för samhället och konsumenterna

Ett införande av de föreslagna föreskrifterna innebär att Finansinspektionen kan tillgängliggöra information i Esap, vilket leder till att samhället och konsumenterna på ett enkelt sätt kan ta del av den. På så sätt uppnås också syftet med Esap. I övrigt bedöms inga konsekvenser uppstå för samhället och konsumenterna.

3.2 Konsekvenser för företag och andra aktörer på den finansiella marknaden

De föreslagna föreskriftsändringarna berör endast de aktörer som i dag lämnar information till Finansinspektionen eller offentliggör information på annat sätt. Aktörerna utgörs av svenska finansiella företag, företag vars aktier handlas på en reglerad eller en icke-reglerad marknad samt fysiska och juridiska personer som handlar med finansiella instrument på den svenska marknaden.

De föreslagna kraven på elektronisk anmälan medför begränsade konsekvenser för företagen. Anmälningarna görs i dag antingen elektroniskt i Finansinspektionens rapporteringsportal eller på en blankett som kan laddas ned från inspektionens webbplats, och skickas till inspektionen med e-post eller post. Majoriteten av anmälningarna från företagen görs redan i dag elektroniskt. Under perioden 2020–2025 lämnade endast cirka 30 procent av uppgiftslämnarna (fysiska och juridiska personer) informationen via en fysisk blankett som huvudsakligen skickas in via e-post. De som skickar in en blankett med e-post bör inte ha några problem

med att övergå till en helt elektronisk anmälan. Uppgiftslämnarna utgörs av företag och fysiska personer som handlar med finansiella instrument digitalt via webbplatser, och som utan svårigheter kan förväntas övergå till elektronisk anmälan. Ytterst få anmälningar kommer med post till Finansinspektionen. Inte heller de som hittills har valt att ge in anmälan till inspektionen på detta sätt bedöms ha svårigheter att gå över till en elektronisk anmälan.

Anmälningarna kommer initialt att göras via den befintliga rapporterings-portalen, på samma sätt som i dag. Finansinspektionens interna it-projekt för Esap arbetar med att uppdatera rapporteringsportalen. Dessa uppdateringar förväntas dock inte innebära några nya eller ändrade krav på uppgifts-lämnarna, utöver vad som framgår av de föreslagna föreskriftsändringarna. De tekniska kraven på format vid elektronisk inlämning är formaten PDF och XBRL. Formaten är väl etablerade i finansbranschen och att använda dem bedöms inte medföra några ytterligare kostnader för uppgiftslämnarna.

Det föreslagna kravet på att anmälningarna ska innehålla uppgiftslämnarens LEI-kod och LEI-kod för den emittent som transaktionen gäller, bedöms inte innebära några konsekvenser för företagen. Företag vars värdepapper handlas på svenska marknadsplatser och företag som handlar med värdepapper på dessa marknadsplatser har redan en LEI-kod.

De föreslagna kraven på att anmälningarna också ska innehålla uppgifter om emittentens sektorstillhörighet och storlek bedöms inte heller medföra några konsekvenser för företagen. Emittentens sektorstillhörighet borde vara känd för uppgiftslämnaren i samband med transaktionerna, och förslag på sektorstillhörighet kommer också att ges i rapporteringsportalen. Rapporteringsportalen kommer även att föreslå åtta olika intervall för emittentens storlek för att underlätta för uppgiftslämnaren.

Förslagen om att det ska bli obligatoriskt för innehavare av vissa finansiella instrument att anmäla vilket antal aktier/finansiella instrument och röster de har haft före en anmälningspliktig transaktion och förtydligandet av att både antalet och andelen rösträtter efter en anmälningspliktig transaktion ska anmälas, bedöms inte heller leda till några nämnvärda konsekvenser för företagen. De aktörer som rapporterar uppgifterna har kännedom om sitt tidigare innehav respektive antalet rösträtter efter transaktionen, och kan därför utan svårigheter ange detta i sin anmälan. Förslaget medför ökad transparens på marknaden och i förlängningen även ett ökat förtroende för marknaden, vilket bedöms vara en fördel för företagen.

3.3 Konsekvenser för Finansinspektionen

Genomförandet av Esap-förordningen och arbetet med att möjliggöra överföringen av informationen till Esap, beräknas föra med sig stora kostnader för Finansinspektionen. Kostnaderna är hänförliga till nya tekniska system, utvecklingen av och licenser för systemen, samt personalkostnader för att genomföra projektet. Inspektionen har fått ökade anslag för att kunna hantera de kostnaderna. Föreskriftsändringarna som sådana förväntas dock inte medföra några större kostnader eftersom de flesta uppgifter redan i dag samlas in och kommer att föras över till Esap automatiskt. Kravet på elektronisk anmälan innebär att anmälningar på blankett inte längre behöver hanteras manuellt av personal på Finansinspektionen.

3.4 Övriga konsekvenser

De föreslagna föreskriftsändringarna är huvudsakligen en direkt följd av antagna EU-rättsakter. Om Finansinspektionen inte vidtar någon åtgärd med anledning av dessa blir konsekvensen att Finansinspektionen, och i förlängningen medlemsstaten Sverige, bryter mot de unionsrättsliga åtagandena som inspektionen är skyldig att följa. Finansinspektionen bedömer att de föreskrifter som föreslås med anledning av Esaps inrättande överensstämmer med, och inte går utöver, Sveriges skyldigheter som medlemsstat i EU.

Konsekvensen av att inte ändra bestämmelserna om vilka uppgifter som ska lämnas om omfattningen av innehavet före respektive efter en anmälningspliktig transaktion är att uppgifterna delvis kommer att saknas på marknaden. De som har intresse av informationen har nämligen ingen möjlighet att ta fram dessa uppgifter och det är mycket svårt och tidskrävande för Finansinspektionen att ta fram uppgifter om tidigare innehav. Avsaknaden av dessa uppgifter innebär sämre transparens på marknaden och i förlängningen även minskat förtroende för marknaden.

Förslagen bedöms inte i övrigt få några andra konsekvenser än de som behandlas i denna promemoria.

Remissexemplar 2026-03-20

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Chefsjurist Erik Blommé, Finansinspektionen, Sverige, www.fi.se
ISSN 1102-7460

Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser;

beslutade Ange datum.

Finansinspektionen föreskriver med stöd av 4 § 4, 6 och 12 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument att 12 kap. 10, 11 och 13 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser ska ha följande lydelse.

12 kap.

10 § En anmälan om förvärv eller överlåtelse av aktier eller sådana depåbevis som omfattas av 4 kap. 2 § första stycket 1 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, ska innehålla uppgifter om

1. den anmälningsskyldiges namn, personnummer eller annat identitetsnummer eller, om den anmälningsskyldige är en juridisk person, firma, LEI-kod, organisationsnummer eller annat identitetsnummer och adress,
2. emittentens namn, LEI-kod, sektorstillhörighet och storlek,
3. antal aktier och rösträtter före transaktionen,
4. antal aktier och rösträtter samt slag av aktier efter transaktionen,
5. andel av samtliga aktier och rösträtter efter transaktionen,
6. i tillämpliga fall, kedjan av kontrollerade företag genom vilka rösträtterna innehas,
7. datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds,
8. aktieägarens identitet, även om aktieägaren enligt 4 kap. 3 § lagen om handel med finansiella instrument inte är den som har rätt att utnyttja rösträtterna, och
9. om aktieägaren enligt 4 kap. 3 § lagen om handel med finansiella instrument inte är den som har rätt att utnyttja rösträtterna, den fysiska eller juridiska person som har rätt att utnyttja rösträtter på aktieägarens vägnar.

11 § En anmälan om förvärv eller överlåtelse av sådana finansiella instrument som avses i 4 kap. 2 § första stycket 2 eller 3 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, ska innehålla uppgift om

1. den anmälningsskyldiges namn, personnummer eller annat identitetsnummer eller, om den anmälningsskyldige är en juridisk person, firma, LEI-kod, organisationsnummer eller annat identitetsnummer och adress,
2. den underliggande emittentens namn, LEI-kod, sektorstillhörighet och storlek,
3. antal finansiella instrument och rösträtter före transaktionen,
4. antal finansiella instrument och rösträtter samt slag av finansiella instrument efter transaktionen,
5. andel av samtliga rösträtter efter transaktionen,
6. i tillämpliga fall, kedjan av kontrollerade företag genom vilka de finansiella instrumenten innehas,
7. datum då tröskelvärdet nåddes, överskreds eller underskreds,

8. för instrument med en utnyttjandeperiod, i tillämpliga fall en uppgift om den dag eller tidsperiod då aktierna ska eller kan förvärvas,
9. instrumentets löptid eller förfallodag och
10. innehavarens identitet.

Anmälan ska innehålla uppgift om de finansiella instrumenten är sådana som avses i 4 kap. 2 § första stycket 2 eller 3 lagen om handel med finansiella instrument och om de kan avvecklas fysiskt eller kontant.

13 § En anmälan enligt 4 kap. 3 § eller 9 § andra stycket lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument ska lämnas till Finansinspektionen i elektronisk form. Anmälan ska göras via anvisad plats på Finansinspektionens webbplats och enligt de anvisningar om format och rutiner som myndigheten lämnar vid varje tidpunkt. I samband med detta ska avsändarens identitet och informationens äkthet säkerställas genom användandet av elektronisk legitimation.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 10 juli 2026.

JOHAN ALMENBERG

Nathalie Lacotte