

Stockholm den 28 augusti 2018

Finansinspektionen  
finansinspektionen@fi.se

FI Dnr 18-3578

### **Remissvar avseende förslag till nya föreskrifter om redovisningstillsyn**

Kollegiet för svensk bolagsstyrning ("Kollegiet") har beretts tillfälle att lämna synpunkter på rubricerat förslag till nya föreskrifter.

Kollegiet stödjer Finansinspektions förslag med undantag för de särskilda synpunkter som anförs nedan.

#### *Dokumentation*

I förslaget till 7 § i föreskrifterna om övervakning av emittenters regelbundna finansiella information (föreskrifterna) anges att ett övervakningsorgan ska ha ett diarium där det löpande registrerar sina ärenden och de handlingar som hör till dessa. Ytterligare vägledning bör lämnas avseende vilka krav som ställs på det diarium övervakningsorganet ska ha.

#### *Övervakning*

I förslaget till 9 § i föreskrifterna anges att granskning ska ske på begäran av Finansinspektionen. Enligt Kollegiets uppfattning bör en motsvarande rättighet att hos övervakningsorganet initiera granskningsärenden även tillförsäkras börserna.

I remisspromemorian anges att varje emittent ska granskas med lämpliga tidsintervall baserat på en riskanalys innefattande bland annat risken för fel och vilka konsekvenser ett fel skulle få på marknaden. Kollegiet noterar att det i promemorian anges att detta innebär att mindre emittenter, som är små till storleken eller som har gett ut en mindre volym värdepapper, där risken bedöms vara låg, inte behöver granskas lika ofta som emittenter där risken för bedöms vara hög eller där ett fel skulle kunna få stora konsekvenser på marknaden. Enligt Kollegiets uppfattning bör koppling inte göras till storlek på bolag eller emitterat belopp utan endast till risk för fel. Oriktiga uppgifter eller dålig transparens kan få stora effekter för de intressenter som investerat i ett bolag även om värdet i totala belopp kan anses vara mindre.

#### *Åtgärder vid överträdelser*

I förslaget till 13 § i föreskrifterna anges att ett övervakningsorgan som vid sin granskning konstaterar att en emittent inte har upprättat sin finansiella information enligt gällande bestämmelser inom en arbetsdag ska informera Finansinspektionen om sin bedömning samt överlämna all diarieförd

dokumentation i ärendet till myndigheten. Enligt Kollegiet är det inte klart vad som i detta sammanhang avses med ordet "konstaterar" och det bör tydliggöras att det avser den tidpunkt då övervakningsorganet fattar beslut i frågan (till skillnad från när granskning inleds). Ytterligare vägledning bör också lämnas beträffande processen för den fortsatta hanteringen av till Finansinspektionen överlämnade ärenden, både vad avser ärenden enligt § 13, första stycket och ärenden enligt § 13, sista stycket (tidsfrister, vem som ansvarar för offentliggörande m.m.).

*Internationellt arbete*

I remisspromemorian anges att Finansinspektionen "avser att" samråda med och hålla organet informerat om arbetet i de kommittéer och arbetsgrupper inom Esma som organet inte kan delta i, i den utsträckning Finansinspektionen har sådan information och arbetet rör organets verksamhet och då det är möjligt med hänsyn till de regler som styr Esmas verksamhet. Givet de angivna förutsättningarna för informationsutbytet anser Kollegiet att orden "avser att" lämpligen skulle kunna ersättas med ordet "ska".

KOLLEGIET FÖR SVENSK BOLAGSSTYRNING

Arne Karlsson  
*Ordförande*

Björn Kristiansson  
*Verkställande ledamot*