



Till

Styrelsen i S:t Erik Försäkrings AB

Rapport för perioden 26 februari 2026 - 13 maj 2026 avseende regelefterlevnad

1. Inledning

Genom denna rapport redovisar funktionen för regelefterlevnad resultatet av senast genomförda kontroll av S:t Erik Försäkrings AB:s, nedan Bolaget, regelefterlevnad samt redogör för de övriga åtgärder som funktionen har vidtagit under perioden.

2. Händelser av relevans under perioden

2.1. Regelbevakning och relevanta sanktionsbeslut

Under perioden har följande nyhetsbrev tillställts Bolaget. Dessa återfinns i sin helhet i bilaga 1.

- Cybersäkerhetslagen
- Finansinspektionen ger Alecta en varning med sanktionsavgift
- Finansinspektionens förslag till föreskriftsändringar till följd av ESAP

2.2. Kontroll av Bolagets regelefterlevnad

Kontroll av Bolagets regelefterlevnad har ägt rum genom ett möte med representanter från Bolaget samt genom granskning av handlingar.

Kontrollen utgår från den årsplan som funktionen för regelefterlevnad har upprättat inför verksamhetsåret och redogörs för närmare nedan.

Område	Kontroll	Compliancerisk (Grön/Gul/Röd)
GDPR	Hantering av personuppgifter.	Kontrollen har inte föranlett några synpunkter.
	Interna rutiner och riktlinjer för hantering av personuppgifter.	Kontrollen har inte föranlett några synpunkter.
Rapportering	Rapportering till Finansinspektionen.	Kontrollen har inte föranlett några synpunkter.
Övrig regelefterlevnad	Efterlevnad av regler för riskhantering.	Kontrollen har inte föranlett några synpunkter.
Återförsäkring	Efterlevnad av reglerna om återförsäkringsrisker.	Kontrollen har inte föranlett några synpunkter.
Uppföljning föregående kvartal	DORA-förordningen	<p>Bolaget har mottagit ett antal rekommendationer från funktionen för internrevision beträffande justeringar i styrdokument m.m.</p> <p>Bolaget och funktionen för regelefterlevnad delar uppfattningen att vissa saker kan förtydligas och kommer att arbeta med detta under år 2026.</p>

Metod

Första kvartalets kontroll har till övervägande del bestått i att kontrollera Bolagets hantering av personuppgifter samt interna rutiner för denna hantering. Därtill har dataskyddsombudets årsrapport avseende internkontroll granskats utifrån reglerna i Dataskyddsförordningen.

Därtill har mer stickprovsbaserade kontroller utförts avseende rapportering, riktlinjer för riskhantering och återförsäkringsrisker. Gällande rapportering har funktionen för regelefterlevnad stämt av med Bolaget att relevant rapportering till Finansinspektionen har utförts.

Gällande granskning av rutiner och riktlinjer har dessa dels diskuterats vid kontrollmöte med Bolaget, dels granskats av funktionen för regelefterlevnad mot bakgrund av relevanta regelverk.

Utöver ovan har anmärkningen från det första kvartalet diskuterats och följts upp med Bolaget. Bolaget har ett pågående arbete med justeringar med anledning av de anmärkningar som funktionen för internrevisionen lämnat. Funktionen för regelefterlevnad bedömer att de flesta synpunkter är hanterade och de som kvarstår har Bolaget meddelat ska hanteras under år 2026.

Relevanta regler och riktlinjer

Periodens kontroller baseras på följande regelverk och styrdokument i Bolagets verksamhet:

- Försäkringsrörelselag (2010:2043)
- FFFS 2015:8 om Försäkringsrörelse
- Dataskyddsförordningen (GDPR)
- DORA-förordningen
- Riktlinjer för riskhantering
- Rutiner för hantering av återförsäkringsrisker

GDPR - kontroll

Granskning av Bolagets interna rutiner och riktlinjer i syfte att säkerställa att Bolaget uppfyller kraven på personuppgiftshantering i enlighet med Dataskyddsförordningen.

Funktionen för regelefterlevnad har begärt in och granskat dels Bolagets interna riktlinjer för personuppgiftshantering, dels information som tillhandahålls publikt på hemsidan. Bolaget har redogjort för interna rutiner och riktlinjer för hantering av personuppgifter och därvid informerat funktionen för regelefterlevnad om att några större förändringar inte har varit påkallade sedan funktionens senaste kontroll, samt att det inte inträffat några personuppgiftsincidenter. Därtill har funktionen för regelefterlevnad granskat dataskyddsombudets årsrapport avseende år 2025.

Bolaget har vidare informerat om att det förevarit vissa avstämningar med det nya dataskyddsombudet och Bolaget har vidare informerat dataskyddsombudet om det arbete som utförts för att dels se över befintliga informationsklassningar, dels se över befintliga konsekvensbedömningar i verksamheten. Dataskyddsombudet har dock inte påbörjat någon direkt kontroll eller uppföljning gentemot Bolaget.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter med anledning av kontrollen.

Rapportering - Kontroll

Granskning av Bolagets interna rutiner och riktlinjer för rapportering till Finansinspektionen. Kontrollen har syftat till att säkerställa att Bolaget vidtar rimliga åtgärder för att säkerställa ändamålsenlig rapportering till Finansinspektionen samt att det finns dualitet i Bolaget och rutiner för att rapportera till Finansinspektionen inom utsatt tid.

Vid mötet har Bolaget redogjort för Bolagets rutiner för att säkerställa ändamålsenlig rapportering i enlighet med ovan.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter med anledning av kontrollen.

Övrig regelefterlevnad - Kontroll

- a) Uppföljning av Bolagets riktlinjer för riskhantering. Kontrollen har syftat till att säkerställa att riktlinjerna är ändamålsenliga och har det innehåll som krävs enligt bl.a. försäkringsrörelselagen (2010:2043) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:8) om försäkringsrörelse.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter med anledning av kontrollen.

- b) Uppföljning och kontroll av Bolagets riktlinjer samt rutiner för återförsäkring. Kontrollen har syftat till att säkerställa att Bolagets regler och rutiner avseende återförsäkring är upprättade enligt gällande regelverk.

Funktionen för regelefterlevnad har granskat relevanta riktlinjer. Därtill har Bolaget och funktionen diskuterat återförsäkringsprogrammet samt justeringar som skett däri under år 2025.

Funktionen för regelefterlevnad har inte haft några synpunkter med anledning av kontrollen.

2.3. Råd och stöd

Funktionen för regelefterlevnad har under perioden funnits tillgänglig för att svara på frågor och lämna råd och stöd till Bolagets anställda.

2.4. Styrelsesammanträde

Funktionen för regelefterlevnad har den 13 mars 2026 deltagit vid styrelsemöte i Bolaget och därvid redogjort för bl.a. föregående års årsrapport.

3. Funktionen för regelefterlevnads bedömning

Funktionen för regelefterlevnad har vid fullgörandet av sitt uppdrag inte funnit något som innebär att Bolaget sammantaget inte lever upp till de krav som uppställs i de lagar, förordningar, föreskrifter och allmänna råd som gäller för Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Stockholm den 12 maj 2026

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Johan Grenefalk', is written over a horizontal blue line.

Johan Grenefalk

Nyhetsbrev

Ang. Cybersäkerhetslagen

2 mars 2026

1. Bakgrund

Den nya cybersäkerhetslagen (2025:1506) har trätt i kraft den 15 januari 2026 och innebär att NIS2-direktivet¹ införlivats i svensk rätt. Lagen syftar till att stärka cybersäkerheten i samhällskritisk verksamhet och omfattar ett brett spektrum av sektorer, däribland bankverksamhet och finansmarknadsinfrastruktur. Föreskrifter förväntas ges ut under våren 2026.

Jämfört med det tidigare NIS-direktivet omfattar regelverket fler sektorer och verksamheter samt innebär ett tydligare ansvar, särskilt avseende riskbedömningar, säkerhetsåtgärder, incidenthantering och ledningens ansvar. För många organisationer medför detta nya skyldigheter, bland annat krav på registrering och ett mer systematiskt informationssäkerhetsarbete.

Inledningsvis kan konstateras att cybersäkerhetslagen inom finanssektorn främst tar sikte på vissa särskilt angivna verksamhetsutövare, vilka redogörs för i avsnitt 2. Under sektorn finansmarknadsinfrastruktur anges bland annat operatörer av handelsplatser samt centrala motparter. Finansiella entiteter som inte tillhör dessa kategorier omfattas som utgångspunkt inte av direktivets tillämpningsområde inom denna sektor. Bedömningen ska dock göras med beaktande av verksamhetens faktiska funktion, organisatoriska roll och rättsliga klassificering.

För många aktörer inom finanssektorn, däribland fondbolag, värdepappersbolag och försäkringsföretag, innebär detta att cybersäkerhetslagen typiskt sett inte blir direkt tillämplig. Dessa verksamheter regleras i stället genom DORA-förordningen, som har företräde framför cybersäkerhetslagen i frågor som rör bland annat riskhantering och incidentrapportering.

¹ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2022/2555 om åtgärder för en hög gemensam cybersäkerhetsnivå i hela unionen.

2. Tillämpningsområde

Cybersäkerhetslagen gäller för verksamheter inom 18 särskilt utpekade sektorer. Dessa delas in i två kategorier:

Högmåtkritiska sektorer: energi, transport, bankverksamhet, finansmarknadsinfrastruktur, hälso- och sjukvård, dricksvatten, avloppsvatten, digital infrastruktur, förvaltning av IKT-tjänster mellan företag, offentlig förvaltning och rymdverksamhet.

Andra kritiska sektorer: post- och budtjänster, avfallshantering, tillverkning, produktion och distribution av kemikalier, produktion, bearbetning och distribution av livsmedel, digitala leverantörer, forskning och tillverkningsindustri.

Gällande "finansmarknadsinfrastruktur"² utpekade två typer av entiteter:

- **Operatör av handelsplatser:** en reglerad marknad, en MTF-plattform eller en OTF-plattform.
- **Centrala motparter:** juridiska personer som träder emellan motparterna i kontrakt som är föremål för handel på en eller flera finansmarknader och blir köpare till varje säljare och säljare till varje köpare.

En verksamhetsutövare som bedriver verksamhet inom någon av dessa sektorer och är lika stor som eller större än ett medelstort företag omfattas av cybersäkerhetslagen.

Även mindre verksamheter kan omfattas, exempelvis om de är den enda leverantören i Sverige av en tjänst som är avgörande för att upprätthålla samhällsviktig eller ekonomiskt kritisk verksamhet. Under vissa förutsättningar omfattas också statliga myndigheter, regioner och kommuner. Som huvudregel gäller lagens krav för hela verksamheten hos en verksamhetsutövare som omfattas av lagen, och alltså inte enbart för den del av verksamheten som tillhör en utpekad sektor.

3. Vad innebär cybersäkerhetslagen?

Cybersäkerhetslagen syftar till att uppnå en hög nivå av cybersäkerhet i samhället genom att införa ett harmoniserat regelverk för verksamhetsutövare som anses ha betydelse för samhällsviktig verksamhet. Lagen innehåller bestämmelser om verksamhetsutövareshetens skyldigheter, tillsyn samt ingripanden vid bristande efterlevnad.

För de verksamhetsutövare som omfattas av lagen innebär regelverket i huvudsak följande.

² Bilaga I till NIS2-direktivet.



Verksamhetsutövare ska anmäla sin verksamhet till behörig tillsynsmyndighet och löpande uppdatera uppgifter när förändringar sker. Företag inom sektorerna bankverksamhet och finansmarknadsinfrastruktur som identifierar sig som leverantörer av samhällsviktiga tjänster ska anmäla detta till Myndigheten för civilt försvar (MCF) via myndighetens anmälningsportal. De uppgifter som lämnas vid anmälan kommer att tillhandahållas Finansinspektionen.

Vidare ska verksamhetsutövare vidta lämpliga och proportionella tekniska, organisatoriska och driftsrelaterade säkerhetsåtgärder för att skydda nätverks- och informationssystem mot incidenter. Åtgärderna ska baseras på en samlad och riskbaserad bedömning av verksamhetens cybersäkerhetsrisker och bland annat omfatta riskanalys, incidenthantering, kontinuitetsplanering, säkerhet i leveranskedjan samt styrning av åtkomst och informationssäkerhet.

Lagen ställer även krav på ledningsnivå. Personer i verksamhetsutövarens ledning ska genomgå utbildning i säkerhetsåtgärder och ha tillräcklig förståelse för cybersäkerhetsrisker och hur dessa ska hanteras inom verksamheten.

Vid betydande incidenter ska verksamhetsutövaren utan dröjsmål underrätta tillsynsmyndigheten, i regel inom 24 timmar från det att incidenten upptäckts, följt av en mer fullständig incidentanmälan inom föreskriven tidsfrist samt efterföljande rapportering.

Efterlevnaden av lagen står under tillsyn, och vid överträdelser kan tillsynsmyndigheten besluta om förelägganden, andra ingripanden samt administrativa sanktionsavgifter. Sanktionsavgifterna kan uppgå till betydande belopp och bestäms bland annat utifrån verksamhetsutövarens storlek och klassificering.

4. DORA har företräde framför cybersäkerhetslagen

DORA-förordningen har företräde framför cybersäkerhetslagen i vissa delar, bland annat avseende incidentrapportering. Finansiella entiteter som omfattas av cybersäkerhetslagen ska därför fortsatt rapportera allvarliga IKT-relaterade incidenter till Finansinspektionen i enlighet med DORA.

Finansinspektionen vidarebefordrar därefter rapporterade incidenter till Myndigheten för civilt försvar för de verksamhetsutövare som har anmält att de omfattas av cybersäkerhetslagen. Syftet är att möjliggöra informationsdelning mellan berörda myndigheter utan att införa dubbla rapporteringsskyldigheter för finansiella entiteter.



5. HSA Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Även om cybersäkerhetslagen som utgångspunkt inte är direkt tillämplig på fondbolag, värdepappersbolag och andra finansiella entiteter som omfattas av DORA-förordningen, är regelverket relevant eftersom det bygger på samma riskbaserade principer, ingår i samma tillsynsstruktur och kan påverka myndigheternas praktiska tolkning av cybersäkerhetskrav. Vi har därför mycket att lära av cybersäkerhetslagen och den tillsyn som sker av de sektorer som ingår i arbetet med DORA. Det är således relevant att följa utvecklingen på området, inklusive kommande praxis och myndighetsvägledning.

HSA Söderqvist Advokatbyrå kommer att bevaka detta och dela med oss av lärdomar för att underlätta tolkning och tillämpning av DORA.



Nyhetsbrev

Ang. Finansinspektionen ger Alecta en varning med sanktionsavgift

19 mars 2026

1. Sammanfattning

Finansinspektionen har granskat Alecta Tjänstepension Ömsesidigt, nedan Alecta, investeringar i Heimstaden Bostad AB, nedan Heimstaden Bostad, under perioden 2019–2023. Granskningen visar att Alecta har investerat cirka 26,5 miljarder kronor i bolaget, men att investeringarna inte har uppfyllt centrala krav på riskhantering och aktsamhet.

Finansinspektionen konstaterar att Alecta inte i tillräcklig utsträckning har identifierat, förstått eller hanterat de risker som varit förknippade med investeringarna. Bristerna avser särskilt investeringsrisk, riskkontroll samt efterlevnaden av kravet att agera i kundernas bästa intresse.

Överträdelserna bedöms som allvarliga. Finansinspektionen har övervägt att återkalla Alectas tillstånd, men bedömt att Alecta har vidtagit åtgärder som talar för att Alecta framöver kommer att följa regelverket. Mot denna bakgrund ger Finansinspektionen Alecta en varning samt en sanktionsavgift om 50 miljoner kronor.

2. Bakgrund och Finansinspektionens ärende

Alecta är ett tjänstepensionsföretag som förvaltar pensionsmedel för miljontals försäkrade och därmed bär ett omfattande ansvar för hur dessa medel investeras.

Finansinspektionen har i september 2023 inlett en undersökning för att granska om Alecta, i samband med sina investeringar i Heimstaden Bostad, följt tillämpliga regelverk, särskilt avseende krav på aktsamhet, riskidentifiering och riskkontroll.

Enligt de bestämmelser i 6 kap. 20 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) samt 6 kap. 2 och 3 §§ lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag (LTF) som gällt under perioden, får investeringar endast göras i tillgångar vars risker kan identifieras och hanteras. Vidare ska investeringar ske på det sätt som bäst gagnar de försäkrades och andra ersättningsberättigades intressen.

3. Finansinspektionens bedömning och sanktion

Finansinspektionen konstaterar att investeringsstrukturen i Heimstaden Bostad inneburit en förhöjd risk jämfört med traditionella fastighetsinvesteringar och att denna risk varit central i bedömningen.

Heimstaden Bostad är ett onoterat bolag där Heimstaden Investment AB under hela undersökningsperioden haft röstmajoritet. Finansinspektionen har särskilt analyserat bolagsordningen och aktieägaravtalen i syfte att bedöma vilka omständigheter som påverkat investeringsrisken samt om Alecta har identifierat och kunnat hantera dessa risker.

Riskerna har bland annat varit hänförliga till skillnader i incitament och inflytande mellan ägare, avtalsvillkor såsom fast pris på aktier samt mekanismer som medfört skyldighet att återinvestera kapital. Alecta har därutöver ingått aktieägaravtal med övriga ägare som haft stor betydelse för investeringsrisken. Finansinspektionens granskning visar att avtalen gett upphov till betydande skillnader i incitament mellan ägarna samt begränsat Alectas inflytande över bolagets styrning, samtidigt som möjligheterna att avveckla investeringen varit begränsade. Sammantaget har detta ökat risken för att investerade medel helt eller delvis skulle gå förlorade.

Mot denna bakgrund finner Finansinspektionen att Alecta, med undantag för ett enstaka investeringstillfälle, inte har vidtagit tillräckliga åtgärder för att identifiera och analysera investeringsriskerna. Alecta har inte heller förvissat sig om att dessa risker kunnat hanteras. Bristerna innebär att Alecta haft en otillräcklig riskkontroll och därigenom agerat i strid med gällande regelverk.

Vidare bedömer Finansinspektionen att investeringarna inte genomförts på ett sätt som fullt ut tillgodoser de ersättningsberättigades intressen, i strid med den grundläggande aktsamhetsprincipen.

Beslutet tydliggör att krav på riskförståelse, effektiv riskkontroll och ett konsekvent fokus på de försäkrades intressen utgör centrala och rättsligt bindande skyldigheter i tjänstepensionsföretags investeringsverksamhet.

4. HSA Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Sanktionsärendet tydliggör vikten av att företag har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att bedöma såväl verksamhetsrisker som risker kopplade till specifika investeringar. Finansinspektionens bedömning visar att särskilt komplexa investeringsstrukturer, såsom



investeringar i onoterade bolag med omfattande aktieägaravtal, ställer höga krav på en fördjupad och väl dokumenterad riskanalys.

Vidare framgår av beslutet att det inte är tillräckligt att identifiera risker. Företag måste även förvissa sig om att identifierade risker kan hanteras i praktiken. Detta kan exempelvis förutsätta tillräckligt inflytande över bolagsstyrning, tillgång till relevanta beslutsprocesser eller reella möjligheter att avyttra innehav, samt en tydligt organiserad process för riskkontroll internt.

Beslutet visar även att brister i riskidentifiering och riskhantering medför att riskkontrollen inte kan anses tillräcklig. Det är därför centralt att företag säkerställer att riskhanteringen fungerar i praktiken och inte enbart på en övergripande eller formell nivå.

Därutöver framgår att kravet på att agera i de försäkrades och andra ersättningsberättigades intressen utgör en central rättslig standard. Investeringsbeslut ska därför inte enbart motiveras utifrån avkastningspotential, utan även utifrån risk och långsiktig stabilitet.

HSA Söderqvist Advokatbyrå rekommenderar mot denna bakgrund att aktörer ser över sina processer för investeringsbeslut och riskhantering samt säkerställer tillräcklig kompetens i relation till komplexa investeringar.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta HSA Söderqvist Advokatbyrå.

Nyhetsbrev

Ang. Finansinspektionens förslag till föreskriftsändringar till följd av ESAP (European Single Access Point)

26 mars 2026

1. Bakgrund

Genom den i december 2023 antagna EU-förordningen ESAP¹ ska en ny centraliserad åtkomstpunkt inrättas som ger centraliserad tillgång till allmänt tillgänglig information som är relevant för finansiella tjänster, kapitalmarknader och hållbarhet.

Inrättandet av ESAP och tillgången till information i åtkomstpunkten kommer att ske i tre olika faser under perioden 2026–2030. Lagändringarna kommer att träda i kraft den 10 juli 2026, den 10 januari 2028 respektive den 10 januari 2030. Information som ingår i fas 1 ska vara tillgänglig 10 juli 2026 men kommer att vara tillgänglig för allmänheten först i juli 2027.

Finansinspektionen har nu föreslagit ändringar i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2007:17) om verksamhet på marknadsplatser, nedan Marknadsplatsföreskrifterna, som innebär en förändring av vilken information en anmälan om flaggning ska innehålla samt hur denna ska lämnas till Finansinspektionen. Föreskriftsändringarna ökar även transparensen på marknaden genom att inlämnandet av vissa uppgifter, som idag sker frivilligt, blir obligatoriskt.

2. Förslagets mål och innehåll

I kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1339² anges vilka elektroniska format som är godtagbara för informationslämning till ESAP. I artikel 2 i kommissionens genomförandeförordning (EU) 2025/1338³ 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. Det är dessa krav som föranlett Finansinspektionens föreslagna föreskriftsändringar. Målet med föreskriftsändringarna är dels att uppgiftslämnarna ska lämna

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.

² 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.

³ 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.

rätt information, dels att informationen ska lämnas på ett sätt som gör det möjligt för Finansinspektionen att tillgängliggöra den i ESAP.

I 12 kap. 10, 11 och 13 §§ Marknadsplatsföreskrifterna anges vilken information som ska lämnas och hur det ska gå till om den lämnas elektroniskt. Det rör sig om information som ska lämnas vid en anmälan om förvärv av aktier eller sådana depåbevis som omfattas av 4 kap. 2 § första stycket 1 lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) respektive information vid en anmälan om förvärv eller överlåtelse av sådana finansiella instrument som avses i 4 kap. 2 § första stycket 2 eller 3 LHF. Det är denna informationslämning som är av intresse för förändring. Det ställs dels krav på att informationen i fråga ska lämnas elektroniskt, dels krav på vilken information som ska lämnas. Ett krav på att ange emittentens LEI-kod, sektorstillhörighet och storlek införs.

Vidare berörs även information som lämnas vid en anmälan enligt 4 kap. 3 eller 9 §§ andra stycket LHF. Ett krav införs på att denna information ska lämnas elektroniskt via Finansinspektionens webbplats och enligt de anvisningar som myndigheten lämnar vid varje tidpunkt.

Dessa föreskriftsändringar kommer att träda i kraft den 10 juli 2026.

3. Effekter för företagen

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.

Enligt Finansinspektionen bedöms föreskriftsändringarna medföra begränsade konsekvenser för berörda företag. Det betonas att majoriteten av berörda aktörer redan idag lämnar information på elektroniskt vis och att dessa initialt kommer kunna fortsätta göra detta på samma sätt genom Finansinspektionens digitala rapporteringsportal. För aktörer som idag lämnar information på fysiskt vis så bedöms omställningen till elektronisk informationslämning inte innebära några större svårigheter med tanke på att dessa redan befinner sig i en elektronisk bransch.

Beträffande kravet på vilken information som ska lämnas bedömer Finansinspektionen inte heller att detta ska innebära några konsekvenser för berörda företag, detta bör redan vara känt för de som ska lämna informationen. Företag vars värdepapper handlas på svenska marknadsplatser och företag som handlar med värdepapper på dessa marknadsplatser har



redan en LEI-kod. 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.

4. HSA Söderqvist Advokatbyrås rekommendationer

Mot bakgrund av Finansinspektionens föreslagna föreskriftsändringar till följd av ESAP utgör förslagen ett ytterligare steg mot en mer standardiserad och digitaliserad informationsgivning på finansmarknaden. Även om konsekvenserna bedöms som begränsade, finns det anledning för berörda aktörer att vidta vissa förberedande åtgärder.

Företag bör säkerställa att rapporteringsrutiner är fullt anpassade till elektronisk inlämning samt att relevanta uppgifter – såsom LEI-kod, sektorstillhörighet och storleksklassificering – är korrekta, tillgängliga och används konsekvent. Vidare bör de nya kraven integreras i befintliga compliance- och rapporteringsprocesser, med fokus på datakvalitet, tydliga interna riktlinjer och en ändamålsenlig ansvarsfördelning.

Sammantaget innebär förslagen inget omfattande förändringsbehov, men de understryker vikten av strukturerad datahantering och en fortsatt anpassning till en mer digital och transparent marknad.

Har ni frågor med anledning av det ovanstående är ni välkomna att kontakta HSA Söderqvist Advokatbyrå.