

# Finansutskottets betänkande 2020/21:FiU29

## Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering

---

### Sammanfattning

Utskottet ställer sig bakom de ändringar regeringen föreslår i dels lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister, dels lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

Förslaget innebär att Finansinspektionen i fler fall än vad som gäller i dag ska få besluta att ta ut en särskild avgift av den som åsidosätter sina skyldigheter enligt EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister. Ändringarna i svensk rätt behöver göras bl.a. med anledning av en ändring i nämnda EU-förordning.

Propositionen innehåller även förslag om vissa lagändringar med anledning av EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning. De föreslagna ändringarna innebär att Finansinspektionen kan ingripa mot en motpart som åsidosätter sina skyldigheter enligt EU-förordningen även om motparten inte är en juridisk person.

Lagändringarna föreslås träda i kraft den 1 december 2020.

### *Behandlade förslag*

Proposition 2019/20:174 Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering.

# Innehållsförteckning

Utskottets förslag till riksdagsbeslut.....	3
Redogörelse för ärendet .....	4
Ärendet och dess beredning.....	4
Utskottets överväganden.....	5
Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering.....	5
<i>Bilaga 1</i>	
Förteckning över behandlade förslag .....	8
Propositionen .....	8
<i>Bilaga 2</i>	
Regeringens lagförslag .....	9

# Utskottets förslag till riksdagsbeslut

## **Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering**

Riksdagen antar regeringens förslag till

1. lag om ändring i lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister,
2. lag om ändring i lagen (2019:277) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

Därmed bifaller riksdagen proposition 2019/20:174 punkterna 1 och 2.

Stockholm den 15 oktober 2020

På finansutskottets vägnar

*Åsa Westlund*

Följande ledamöter har deltagit i beslutet: Åsa Westlund (S), Gunilla Carlsson (S), Edward Riedl (M), Oscar Sjöstedt (SD), Ulla Andersson (V), Jan Ericson (M), Ingela Nylund Watz (S), Ingemar Nilsson (S), Mats Persson (L), Charlotte Quensel (SD), Karolina Skog (MP), Mattias Karlsson i Luleå (M), Björn Wiechel (S), Sofia Westergren (M), Rickard Nordin (C) och Alexander Christiansson (SD).

# Redogörelse för ärendet

## Ärendet och dess beredning

I betänkandet behandlar utskottet regeringens proposition 2019/20:174 Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering.

I propositionen föreslås ändringar i lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister respektive lagen (2019:277) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

Ändringarna behöver göras bl.a. med anledning av ändringar i EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister<sup>1</sup>. I propositionen föreslås även vissa lagändringar med anledning av EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning<sup>2</sup>.

I propositionen finns en redogörelse för ärendets beredning fram till regeringens beslut om propositionen.

Utskottet överlade med regeringen om revidering av förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister (COM(2017) 208, 2016/17:FPM93) den 8 juni 2017. Förslaget subsidiaritetsprövades av utskottet den 19 juni 2017. Vidare överlade utskottet med regeringen om kommissionens förslag till förordning om rapportering och öppenhet om och insyn i transaktioner för värdepappersfinansiering (COM(2014) 40, 2013/14:FPM60) den 21 oktober 2014. Sistnämnda förslag subsidiaritetsprövades av utskottet den 25 mars 2014.

Regeringens förslag till riksdagsbeslut återges i bilaga 1. Regeringens lagförslag finns i bilaga 2. Lagförslaget har granskats av Lagrådet.

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/834 av den 20 maj 2019 om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller clearingkravet, ett tillfälligt upphävande av clearingkravet, rapporteringskraven, riskbegränsningsteknikerna för OTC-derivatkontrakt som inte clearas av en central motpart, registreringen och tillsynen av transaktionsregister samt kraven för transaktionsregister.

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/2365 av den 25 november 2015 om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning samt om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

# Utskottets överväganden

## Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering

### Utskottets förslag i korthet

Riksdagen antar regeringens förslag till ändring i lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister. Riksdagen antar också regeringens förslag till ändring i lagen med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

### Propositionen

#### *Ändringar i EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister*

OTC-derivat är derivatkontrakt som handlas bilateralt mellan köpare och säljare vid sidan av reglerade marknader eller andra handelsplatser. EU-förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister, trädde i kraft den 16 augusti 2012 och syftar till att öka transparensen och minska riskerna i handeln med derivatkontrakt och därigenom säkerställa finansiell stabilitet. En ändring i förordningen trädde i kraft den 17 juni 2019 i syfte att förbättra delar av förordningen för att uppnå de grundläggande principerna om proportionalitet och effektivitet. Exempelvis har det införts vissa begränsningar i clearingskyldigheten för mindre finansiella motparter och i rapporteringsskyldigheten för icke-finansiella motparter. Med dessa begränsningar följer dock vissa skyldigheter.

Förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister, inbegripet de ändringar som har gjorts genom ändringsförordningen, är direkt tillämplig i medlemsstaterna. Samtidigt förutsätter förordningen att det även införs vissa kompletterande bestämmelser i nationell rätt när det gäller bl.a. tillsyn och ingripanden. För att förordningens krav på sådana kompletterande bestämmelser ska vara tillgodosedda även efter det att ändringarna i förordningen har gjorts, krävs vissa ändringar i lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister. Det handlar om ett antal ytterligare överträdelse som kan motivera beslut om särskild avgift.

Utöver de lagändringar som behöver göras med anledning av ändringsförordningen, föreslår regeringen även vissa andra ändringar med anledning av ursprungsförordningen. Skälet är att skyldigheterna enligt

förordningen att föra register över ingångna derivatkontrakt och att se till att uppgifter om derivatkontrakt rapporteras till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) om ett transaktionsregister inte är tillgängligt hittills inte har omfattats av bestämmelserna om särskild avgift i kompletteringslagen.

Mot den bakgrunden föreslår regeringen att Finansinspektionen ska besluta att ta ut en särskild avgift även vid sådana överträdelser av förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister som består i att

- en clearingmedlem eller en kund till en clearingmedlem som tillhandahåller clearingtjänster inte tillämpar rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor
- en clearingmedlem eller en kund till en clearingmedlem som tillhandahåller clearingtjänster inte vidtar alla rimliga åtgärder för att identifiera, förebygga, hantera och övervaka intressekonflikter
- en motpart inte underrättar Esma och Finansinspektionen om att positioner i OTC-derivatkontrakt inte har beräknats eller att positionerna överskrider relevanta tröskelvärden
- en motpart inte upprättar clearingarrangemang
- en icke-finansiell motpart inte ser till att uppgifter om derivatkontrakt tillhandahålls för rapportering till transaktionsregister
- en motpart inte för register över alla ingångna derivatkontrakt och varje ändring under minst fem år efter avslutande av kontraktet
- en central motpart eller en motpart inte ser till att uppgifter om derivatkontrakt rapporteras eller tillhandahålls för rapportering till Esma i de fall ett transaktionsregister inte är tillgängligt.

#### *Vissa frågor om ingripanden vid överträdelser av EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering*

Transaktioner för värdepappersfinansiering omfattar olika slags transaktioner som innebär att finansiell säkerhet ställs, däribland återköpsttransaktioner, utlåning eller lån av värdepapper eller råvaror samt köp- och återförsäljningstransaktioner (s.k. repor). Sådana transaktioner, som faller utanför den traditionella reglerade banksektorn, brukar benämnas skuggbankverksamhet. EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning, i det följande benämnd SFT-förordningen, trädde i kraft den 12 januari 2016. Förordningen syftar till att öka transparensen vid användning av värdepappersfinansiering och återanvändning av finansiella instrument som tagits emot inom ramen för ett säkerhetsarrangemang samt därigenom minska riskerna för den finansiella stabiliteten, återupprätta marknadsdeltagarnas förtroende för de finansiella marknaderna och förbättra tillsynens effektivitet. SFT-förordningen förutsätter att medlemsstaterna inför kompletterande bestämmelser om bl.a. ingripanden. För att dessa krav ska kunna anses tillgodosedda fullt ut i svensk rätt krävs vissa ändringar i lagen (2019:277) med kompletterande

bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

Mot den bakgrunden föreslår regeringen att bestämmelserna om ingripande i kompletteringslagen ska utvidgas till att omfatta alla motparter som åsidosätter sina skyldigheter enligt SFT-förordningen och inte bara omfatta motparter som är juridiska personer. Om en motpart som har åsidosatt sina skyldigheter enligt SFT-förordningen är ett utländskt företag som hör hemma utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och driver verksamhet från filial i Sverige ska Finansinspektionen dessutom ingripa mot den eller de fysiska personer som har ansvaret för ledningen av filialen. Ingripandet ska ske på motsvarande sätt som i fråga om personer som ingår i ledningen för ett svenskt företag.

### *Ikraftträdande- och övergångsbestämmelser*

Regeringen föreslår att lagändringarna ska träda i kraft den 1 december 2020.

Bestämmelserna i förordningen om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister – som har införts genom ändringsförordningen och som gäller skyldigheterna att tillämpa rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor och vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera, förebygga, hantera och övervaka intressekonflikter vid tillhandahållandet av clearingtjänster – ska dock inte börja tillämpas förrän den 18 juni 2021. Ingripanden på grund av överträdelse av dessa bestämmelser bör inte få ske om överträdelsen har ägt rum före det datumet. Enligt förslaget ska detta anges i en övergångsbestämmelse.

Äldre bestämmelser föreslås gälla för överträdelser som har ägt rum före ikraftträdandet.

### **Utskottets ställningstagande**

Det har inte väckts någon motion med anledning av propositionen. Utskottet anser att riksdagen av de skäl som anförs i propositionen bör anta regeringens lagförslag.

BILAGA I

## Förteckning över behandlade förslag

### Propositionen

*Proposition 2019/20:174 Några frågor om clearing av OTC-derivat och om transaktioner för värdepappersfinansiering:*

1. Riksdagen antar regeringens förslag till lag om ändring i lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister.
2. Riksdagen antar regeringens förslag till lag om ändring i lagen (2019:277) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning.

BILAGA 2

## Regeringens lagförslag

1 Förslag till lag om ändring i lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister

Härigenom föreskrivs att 2 kap. 1 § lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister ska ha följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

**2 kap.**

1 §

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sina skyldigheter enligt förordning (EU) nr 648/2012 genom att

1. inte överlämna *OTC-derivat* för clearing hos central motpart (artikel 4),

2. inte *se till att uppgifter om derivatkontrakt rapporteras till transaktionsregister (artikel 9),*

3. inte underrätta Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och Finansinspektionen om positioner i *OTC-derivat när dessa positioner överskrider relevanta tröskelvärden (artikel 10), eller*

Finansinspektionen ska besluta att en särskild avgift ska tas ut av den som åsidosätter sina skyldigheter enligt *Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012* genom att

1. inte överlämna *OTC-derivatkontrakt* för clearing hos central motpart (artikel 4),

2. inte *tillämpa rättvisa, skäliga, icke-diskriminerande och transparenta handelsvillkor vid tillhandahållandet av clearingtjänster (artikel 4.3a),*

3. inte *vidta alla rimliga åtgärder för att identifiera, förebygga, hantera och övervaka intressekonflikter vid tillhandahållandet av clearingtjänster (artikel 4.3a),*

4. inte underrätta Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten och Finansinspektionen om *att positioner i OTC-derivatkontrakt inte har beräknats eller att positionerna överskrider relevanta tröskelvärden (artiklarna 4a.1 a och 10.1 a),*

5. inte *upprätta clearingarrangemang (artiklarna 4a.1 b och 10.1 b),*

6. inte se till att uppgifter om derivatkontrakt rapporteras eller tillhandahålls för rapportering till transaktionsregister (artikel 9.1 och 9.1a),

7. inte föra register över alla ingångna derivatkontrakt och varje ändring under minst fem år efter avslutande av kontraktet (artikel 9.2),

8. inte se till att uppgifter om derivatkontrakt rapporteras eller tillhandahålls för rapportering till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten i de fall ett transaktionsregister inte är tillgängligt (artikel 9.3), eller

4. inte införa lämpliga förfaranden och system för att mäta, övervaka och begränsa operativa risker och kreditrisker (artikel 11).

9. inte införa lämpliga förfaranden och system för att mäta, övervaka och begränsa operativa risker och kreditrisker (artikel 11).

Den särskilda avgiften ska uppgå till lägst 5 000 kronor och högst 50 miljoner kronor.

*Särskild avgift tillfaller staten.*

*Avgiften tillfaller staten.*

1. Denna lag träder i kraft den 1 december 2020.

2. Ingripande enligt 2 kap. 1 § första stycket 2 eller 3 i den nya lydelsen får inte ske för överträdelse som har ägt rum före den 18 juni 2021.

3. Äldre bestämmelser gäller för överträdelse som har ägt rum före ikraftträdandet.

## 2 Förslag till lag om ändring i lagen (2019:277) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2019:277) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om transparens i transaktioner för värdepappersfinansiering och om återanvändning

dels att 3 kap. 1, 2, 4, 5, 6, 9 och 13–15 §§ och rubrikerna närmast före 3 kap. 1 och 5 §§ ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas en ny paragraf, 3 kap. 5 a §, av följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### 3 kap.

**Ingripanden mot juridiska personer**

**Ingripanden mot motparter**

#### 1 §

Finansinspektionen ska ingripa mot en *juridisk person* som åsidosätter sina skyldigheter enligt EU-förordningen genom att

1. inte inom föreskriven tid rapportera uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering som *personen* har ingått samt om varje ändring eller avslutande av sådana transaktioner till ett transaktionsregister som registrerats i enlighet med artikel 5 eller godkänts i enlighet med artikel 19 i förordningen (artikel 4.1),

2. inte hålla uppgifter om alla transaktioner för värdepappersfinansiering som *personen* har ingått, ändrat eller avslutat arkiverade i minst fem år efter det att transaktionen avslutats (artikel 4.4),

3. inte se till att uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering rapporteras till Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten om transaktionsregister saknas (artikel 4.5), eller

4. återanvända finansiella instrument som tillhör någon annan och som tagits emot inom ramen för ett säkerhetsarrangemang trots att villkoren i artikel 15 inte är uppfyllda.

Finansinspektionen ska ingripa mot en *motpart* som åsidosätter sina skyldigheter enligt EU-förordningen genom att

1. inte inom föreskriven tid rapportera uppgifter om transaktioner för värdepappersfinansiering som *denne* har ingått samt om varje ändring eller avslutande av sådana transaktioner till ett transaktionsregister som registrerats i enlighet med artikel 5 eller godkänts i enlighet med artikel 19 i förordningen (artikel 4.1),

2. inte hålla uppgifter om alla transaktioner för värdepappersfinansiering som *denne* har ingått, ändrat eller avslutat arkiverade i minst fem år efter det att transaktionen avslutats (artikel 4.4),

## 2 §

Ett ingripande enligt 1 § sker genom beslut om

1. föreläggande att inom en viss tid upphöra med överträdelsen,
2. föreläggande att inom en viss tid begränsa rörelsen i något avseende, minska riskerna i den eller vidta någon annan åtgärd för att komma till rätta med situationen,
3. förbud att verkställa beslut, eller
4. anmärkning.

Om överträdelsen är allvarlig, ska auktorisationen återkallas eller, om det är tillräckligt, varning meddelas, om *den juridiska personen* är

Om överträdelsen är allvarlig, ska auktorisationen återkallas eller, om det är tillräckligt, varning meddelas, om *motparten* är

1. en central motpart som har auktoriserats av Finansinspektionen enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister, eller
2. en värdepapperscentral som har auktoriserats av Finansinspektionen enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012.

Ett beslut om återkallelse får förenas med förbud att fortsätta rörelsen.

## 4 §

Om beslut om anmärkning eller varning enligt 2 § har meddelats, får Finansinspektionen besluta att *den juridiska personen* ska betala en sanktionsavgift.

Sanktionsavgiften får beslutas bara om den som avgiften gäller, inom två år från det att överträdelsen ägde rum, har delgetts en upplysning om att frågan om sanktionsavgift har tagits upp av Finansinspektionen.

Om beslut om anmärkning eller varning enligt 2 § har meddelats, får Finansinspektionen besluta att *motparten* ska betala en sanktionsavgift.

### **Ingripanden mot vissa fysiska personer**

Om en *juridisk person* har åsidosatt de skyldigheter som anges i 1 §, ska Finansinspektionen ingripa mot den som ingår i den juridiska personens styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem. Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

1. att den fysiska personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, inte får vara styrelseledamot eller verkställande direktör i den juridiska personen, eller ersättare för någon av dem, eller
2. sanktionsavgift.

### **Ingripanden mot vissa företrädare för motparter**

## 5 §

Om en *motpart som* har åsidosatt de skyldigheter som anges i 1 § är en *juridisk person*, ska Finansinspektionen ingripa mot den som ingår i den juridiska personens styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem. Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

Ett ingripande får bara ske om den juridiska personens överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligen eller av grov oaktsamhet orsakat överträdelsen.

#### 5 a §

*Om en motpart som har åsidosatt de skyldigheter som anges i 1 § är ett utländskt företag som hör hemma utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och driver verksamhet från filial i Sverige, ska Finansinspektionen ingripa mot den eller de fysiska personer som har ansvaret för ledningen av filialen. Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:*

1. att den fysiska personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, inte får vara ansvarig för ledningen av filialen, eller
2. sanktionsavgift.

*Ett ingripande får bara ske om det utländska företagens överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligen eller av grov oaktsamhet orsakat överträdelsen.*

#### 6 §

Frågor om ingripande mot fysiska personer tas upp av Finansinspektionen genom sanktionsföreläggande.

Ett sanktionsföreläggande innebär att den fysiska personen föreläggs att inom en viss tid godkänna en sanktion som är bestämd till tid eller belopp.

När föreläggandet har godkänts, gäller det som ett domstolsavgörande som fått laga kraft. Ett godkännande som görs efter den tid som angetts i föreläggandet är utan verkan.

#### 9 §

En sanktion mot en fysisk person får beslutas bara om sanktionsföreläggande har delgetts den fysiska personen inom två år från den tidpunkt då överträdelsen ägde rum.

En sanktion mot en fysisk person enligt 5 eller 5 a § får beslutas bara om sanktionsföreläggande har delgetts den fysiska personen inom två år från den tidpunkt då överträdelsen ägde rum.

## 13 §

Utöver det som anges i 12 § ska det i försvårande riktning beaktas om *den juridiska personen* eller den fysiska *personen* tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning ska särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna.

I förmildrande riktning ska det beaktas om

1. *den juridiska personen* eller fysiska *personen* i väsentlig utsträckning genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och

2. *den juridiska personen* snabbt upphört med överträdelsen eller den fysiska *personen* snabbt verkat för att överträdelsen ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

Utöver det som anges i 12 § ska det i försvårande riktning beaktas om *motparten* eller den fysiska *person som är företrädare för motparten* tidigare har begått en överträdelse. Vid denna bedömning ska särskild vikt fästas vid om överträdelserna är likartade och den tid som har gått mellan de olika överträdelserna.

1. *motparten* eller den fysiska *personen* i väsentlig utsträckning genom ett aktivt samarbete har underlättat Finansinspektionens utredning, och

2. *motparten* snabbt upphört med överträdelsen eller den fysiska *personen* snabbt verkat för att överträdelsen ska upphöra, sedan den anmälts till eller påtalats av Finansinspektionen.

## 14 §

När sanktionsavgiftens storlek fastställs, ska särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 12 och 13 §§, samt till den *berörda* personens finansiella ställning och, om det går att bestämma, den vinst som *personen* gjort till följd av överträdelsen.

När sanktionsavgiftens storlek fastställs, ska särskild hänsyn tas till sådana omständigheter som anges i 12 och 13 §§, samt till *motpartens* eller den fysiska *personens* finansiella ställning och, om det går att bestämma, den vinst som *motparten* eller den fysiska *personen* gjort till följd av överträdelsen.

## 15 §

Finansinspektionen får avstå från ingripande om

1. en överträdelse är ringa eller ursäktlig,

2. *den juridiska personen* gör rättelse,

3. den fysiska *personen* verkat för att *den juridiska personen* gör rättelse eller om någon annan myndighet eller något annat organ har vidtagit åtgärder mot *personen* och dessa åtgärder bedöms tillräckliga, eller

4. det annars finns särskilda skäl.

2. *motparten* gör rättelse,

3. den fysiska *person som är företrädare för motparten* verkat för att *motparten* gör rättelse eller om någon annan myndighet eller något annat organ har vidtagit åtgärder mot *motparten* eller den fysiska *personen* och dessa åtgärder bedöms tillräckliga, eller

- 
1. Denna lag träder i kraft den 1 december 2020.
  2. Äldre bestämmelser gäller för överträdelser som har ägt rum före ikraftträdandet.