

Tilläggsremiss



Datum 2022-04-13

FI dnr 21-29970

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

Tillägg till remiss med förslag till ändringar i regler om gränsöverskridande distribution av fonder

Finansinspektionen remitterade den 9 mars 2022 förslag till ändring av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder (fondföreskrifterna) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-föreskrifterna). Förslagen syftar till att genomföra delar av Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1160 av den 20 juni 2019 om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2011/61/EU vad gäller gränsöverskridande distribution av företag för kollektiva investeringar (ändringsdirektivet).

Inspektionen kompletterar nu den tidigare remissen med förslag till

- en mindre ändring i bilaga 5 till fondföreskrifterna, och
- vissa mindre ändringar i de bestämmelser i AIF-föreskrifterna som handlar om vad en AIF-förvaltares ansökan om tillstånd att marknadsföra andelar eller aktier i en av förvaltaren förvaltat alternativ investeringsfond ska innehålla.

Ändring i bilaga 5 till fondföreskrifterna

Genom ändringsdirektivet har det införts nya regler om lokala funktioner i artikel 92 i Ucits-direktivet (UCITSD). Reglerna har genomförts i svensk rätt genom ändringar i bland annat 2 kap. 12 och 15 §§ lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). I nämnda paragrafer regleras vad ett fondbolags underrättelse till Finansinspektionen om viss gränsöverskridande verksamhet ska innehålla. Ändringarna innebär bland annat att bestämmelsen i andra stycket 2 i respektive paragraf, om att underrättelsen ska innehålla uppgift om åtgärder som fondbolaget vidtagit för att i fondföretagets hemland kunna utföra vissa angivna uppgifter, har anpassats

till de nya mer detaljerade reglerna i artikel 92 i UCITSD. I paragraferna anges numera att underrättelsen ska innehålla uppgift om åtgärder som fondbolaget vidtagit för att kunna tillhandahålla funktioner för att utföra vissa särskilt angivna uppgifter.

I 3 kap. 2 § fondföreskrifterna anges att ett fondbolag som underrättar Finansinspektionen om filialverksamhet eller gränsöverskridande verksamhet enligt 2 kap. 12 eller 15 § LVF ska använda bilaga 5 eller bilaga 6 till föreskrifterna.¹ Med anledning av de ändringar som har gjorts i LVF om innehållet i en sådan underrättelse bör fråga 11 i bilaga 5 omformuleras så att den stämmer överens med kraven i LVF.

Inspektionen föreslår att frågan formuleras enligt följande:

11. Beskriv de åtgärder som fondbolaget vidtagit för att i fondföretagets hemland kunna tillhandahålla funktioner för att utföra de uppgifter som anges i 2 kap. 12 § andra stycket 2 eller 15 § andra stycket 2 lagen om värdepappersfonder.

Ändringarna i AIF-föreskrifterna

Även i direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFMD) har det införts nya regler om lokala funktioner (artikel 43a). Dessa regler har genomförts i svensk rätt genom ändringar i 4 kap. 2 § och 5 kap. 2, 6 och 11 §§ lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder (LAIF). I nämnda paragrafer regleras förutsättningarna för att Finansinspektionen ska bevilja svenska respektive utländska AIF-förvaltare tillstånd att driva viss verksamhet i Sverige. Ändringarna innebär bland annat att kraven på AIF-förvaltaren att vidta nödvändiga åtgärder för att här i landet kunna göra utbetalningar till andels- och aktieägare, lösa in andelar och lämna viss information, har bytts ut mot ett krav på att här i landet tillhandahålla funktioner för att utföra vissa särskilt angivna uppgifter.

I 4 kap. 2 § samt 5 kap. 2, 4 och 10 §§ AIF-föreskrifterna finns bestämmelser om vilka uppgifter en ansökan om tillstånd enligt nämnda bestämmelser i 4 och 5 kap. LAIF ska innehålla.² Finansinspektionen anser att AIF-föreskrifternas bestämmelser om vad en ansökan ska innehålla bör anpassas till de lagändringar som gjorts i fråga om kraven för tillstånd.

¹ Se bemyndigande i 18 § 2 förordningen (2013:588) om värdepappersfonder.

² Se bemyndigande i 4 § 5 förordningen (2013:587) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

Inspektionen föreslår därför att AIF-föreskrifterna justeras så att det framgår att ansökan ska innehålla en redogörelse för hur AIF-förvaltaren ska tillhandahålla funktioner här i landet för att utföra de uppgifter som anges i lagen (se *bilagan*). Vissa mindre följdändringar föreslås också med anledning av att det införts nya stycken i 4 kap. 2 § och 5 kap. 6 och 11 §§ LAIF.

Konsekvenser av förslagen

Finansinspektionen bedömer att dessa förslag inte kommer att påverka den konsekvensanalys som finns i det tidigare remitterade förslaget.

Bilaga – Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

4 kap.

2 § En AIF-förvaltares ansökan om tillstånd att marknadsföra andelar eller aktier i en alternativ investeringsfond till icke-professionella investerare enligt 4 kap. 2 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, ska innehålla följande:

1. en verksamhetsplan med uppgifter om vilken fond som ska marknadsföras och var den är etablerad,
2. fondens fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
3. uppgift om vilket som är fondens förvaringsinstitut,
4. uppgifter om var mottagarfonden är etablerad, om marknadsföringen avser andelar eller aktier i en matarfond till en alternativ investeringsfond,
5. en informationsbroschyr enligt 10 kap. 1 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
6. ett faktablad enligt 10 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
7. senaste årsberättelsen,
8. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren ska tillhandahålla funktioner här i landet för att utföra de uppgifter som anges i 4 kap. 2 § första stycket 4 lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, och
9. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren avser att uppfylla kravet på att fonden tillämpar principen om riskspridning.

En AIF-förvaltare ska, i stället för den information som anges i första stycket 3, lämna den information som anges i 3 § andra stycket, om

- marknadsföringen avser andelar eller aktier i en sådan fond som anges i 4 kap. 2 § tredje stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, och
- kraven i 4 kap. 3 § andra stycket samma lag är uppfyllda.

5 kap.

2 § En utländsk EES-baserad AIF-förvaltares ansökan om tillstånd att förvalta en specialfond enligt 5 kap. 2 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska innehålla följande:

1. ett styrelseprotokoll eller motsvarande handlingar eller skriftliga uppgifter som anger när ledningen har fastställt fondbestämmelserna,
2. bolagsordning, bolagsavtal eller jämförbara stadgar som visar att förvaltaren har sådan rättslig struktur som avses i 5 kap. 2 § andra stycket 3 lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
3. fondens fondbestämmelser,
4. uppgifter om uppdrag som lämnats till någon annan att förvalta specialfonden eller utföra visst arbete eller vissa funktioner,
5. en informationsbroschyr enligt 12 kap. 7 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
6. ett faktablad enligt 12 kap. 8 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, och
7. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren ska tillhandahålla funktioner här i landet för att utföra de uppgifter som anges i 5 kap. 2 § andra stycket 4 lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

4 § En utländsk EES-baserad AIF-förvaltares ansökan om tillstånd att marknadsföra andelar eller aktier i en alternativ investeringsfond till icke-professionella investerare enligt 5 kap. 6 § första stycket 1 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska innehålla

1. ett intyg från behörig myndighet i förvaltarens hemland om att AIF-förvaltaren i sitt hemland har tillstånd som avses i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
2. en verksamhetsplan med uppgifter om vilken fond som ska marknadsföras och var den är etablerad,
3. fondens fondbestämmelser, bolagsordning eller motsvarande regelverk,
4. uppgift om vilket som är fondens förvaringsinstitut,
5. uppgift om var mottagarfonden är etablerad, om det är fråga om att marknadsföra en matarfond till en alternativ investeringsfond,
6. den information som anges i artikel 23 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU om förvaltare av alternativa investeringsfonder,

7. ett faktablad enligt 10 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
8. senaste årsberättelsen,
9. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren ska tillhandahålla funktioner här i landet för att utföra de uppgifter som anges i 4 kap. 2 § första stycket 4 lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och fungera som kontaktpunkt för kommunikation med Finansinspektionen, och
10. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren avser att uppfylla kravet på att fonden tillämpar principen om riskspridning.

En AIF-förvaltare ska, i stället för den information som anges i första stycket 4, lämna den information som anges i 3 § andra stycket, om

- marknadsföringen avser andelar eller aktier i en sådan fond som anges i 5 kap. 6 § tredje stycket lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, och
- kraven i 5 kap. 5 § tredje stycket samma lag är uppfyllda.

10 § En icke EES-baserad AIF-förvaltares ansökan om tillstånd att marknadsföra andelar eller aktier i en alternativ investeringsfond till icke-professionella investerare enligt 5 kap. 11 § första stycket 1 lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska innehålla det som anges i 9 § 1–6 samt

1. en kopia av AIF-förvaltarens tillstånd att driva verksamhet,
2. ett intyg från tillsynsmyndigheten om att förvaltaren står under tillsyn i hemlandet och om vad denna tillsyn innebär,
3. uppgift om vilket som är den alternativa investeringsfondens förvaringsinstitut,
4. ett faktablad enligt 10 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
5. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren ska tillhandahålla funktioner här i landet för att utföra de uppgifter som anges i 4 kap. 2 § första stycket 4 lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder och fungera som kontaktpunkt för kommunikation med Finansinspektionen, och
6. en redogörelse för hur AIF-förvaltaren avser att uppfylla kravet på att fonden tillämpar principen om riskspridning.