

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen

Fi2025/01311

En europeisk gemensam åtkomstpunkt
för finansiell och hållbarhetsrelaterad
information

Juni 2025

Promemorians huvudsakliga innehåll

Genom en ny EU-förordning (Esap-förordningen) ska en europeisk gemensam åtkomstpunkt inrättas som ger centraliserad tillgång till allmänt tillgänglig information som är relevant för finansiella tjänster, kapitalmarknader och hållbarhet (European Single Access Point, Esap). Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har ansvaret för inrättandet och driften av åtkomstpunkten, som ska vara i drift senast den 10 juli 2027.

Åtkomstpunkten ska ge tillgång till information som företag och myndigheter enligt unionsrätten ska offentliggöra. Genom ett nytt EU-direktiv (omnibusdirektivet) och en ny EU-förordning (omnibusförordningen) kompletteras ett antal EU-rättsakter med bestämmelser om att information som ska offentliggöras enligt dessa rättsakter också ska göras tillgänglig i åtkomstpunkten.

Åtkomstpunkten ska även ge tillgång till information som företag önskar göra tillgänglig på frivillig basis.

I promemorian lämnas de författningsförslag som krävs för att anpassa svensk rätt till det nya regelverket. Det innebär att i vissa fall utses de myndigheter som ska ansvara för att förse åtkomstpunkten med information. Det innebär även att det ställs krav på företag och myndigheter att lämna information för att denna ska tillgängliggöras i åtkomstpunkten.

Informationen i åtkomstpunkten ska tillgängliggöras i tre faser. Lagändringarna föreslås därför träda i kraft den 10 juli 2026, den 10 januari 2028 respektive den 10 januari 2030.

Innehållsförteckning

1	Författningsförslag	6
1.1	Förslag till lag om ändring i lagen (1967:531) om trygghande av pensionsutfästelse m.m.	6
1.2	Förslag till lag om ändring i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument	8
1.3	Förslag till lag om ändring i årsredovisningslagen (1995:1554)	10
1.4	Förslag till lag om ändring i lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer	11
1.5	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder	13
1.6	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder	17
1.7	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse	23
1.8	Förslag till lag om ändring i aktiebolagslagen (2005:551)	25
1.9	Förslag till lag om ändring i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden	29
1.10	Förslag till lag om ändring i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat	31
1.11	Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden	35
1.12	Förslag till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (2010:2043)	40
1.13	Förslag till lag om ändring i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder	44
1.14	Förslag till lag om ändring i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag	47
1.15	Förslag till lag om ändring i lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter	50
1.16	Förslag till lag om ändring i lagen (2015:1016) om resolution	51
1.17	Förslag till lag om ändring i lagen (2019:284) om röstningsrådgivare	53
1.18	Förslag till lag om ändring i lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag	54
1.19	Förslag till förordning om ändring i förordningen (1995:665) om revisorer	56
1.20	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket	57
1.21	Förslag till förordning om ändring i försäkringsrörelseförordningen (2011:257)	59
1.22	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2015:1034) om resolution	60
1.23	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2019:809) om tjänstepensionsföretag	62

1.24	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.....	63
2	Ärendet.....	69
3	Den europeiska gemensamma åtkomstpunkten	69
3.1	Syfte och tillämpningsområde.....	69
3.2	Esap-förordningen	70
3.2.1	Tillämpningsområde.....	70
3.2.2	Inrättandet av Esap	70
3.2.3	Esaps funktioner	70
3.2.4	Tillgång till information i Esap	71
3.2.5	Insamlingsorganens uppgifter	71
3.2.6	Tekniska automatiska kontroller	72
3.2.7	Avvisning och avlägsnande av information	74
3.2.8	Tekniskt stöd till enheter	75
3.2.9	Delegering av uppgifter	75
3.2.10	Användning och vidareutnyttjande av informationen i Esap	77
3.2.11	Cybersäkerhet.....	79
3.2.12	Övriga uppgifter för Esma.....	79
3.2.13	Översyn	80
3.3	Tre faser	82
4	Anpassning av svensk rätt.....	95
4.1	Omnibusdirektivet.....	95
4.1.1	Information som offentliggörs ska lämnas till insamlingsorgan	95
4.1.2	Krav på hur informationen ska lämnas.....	96
4.1.3	Insamlingsorgan	97
4.2	Omnibusförordningen	98
4.3	Frivillig information.....	99
5	Ikraftträdande.....	99
6	Konsekvensanalys.....	100
7	Författningskommentar.....	103
7.1	Förslaget till lag om ändring i lagen (1967:531) om tryggande av pensionsutfästelse m.m.	103
7.2	Förslaget till lag om ändring i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.....	104
7.3	Förslaget till lag om ändring i årsredovisningslagen (1995:1554)	105
7.4	Förslaget till lag om ändring i lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer	106
7.5	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder	107
7.6	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder	109
7.7	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.....	113

7.8	Förslaget till lag om ändring i aktiebolagslagen (2005:551)	114
7.9	Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden	117
7.10	Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat	119
7.11	Förslaget till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden	121
7.12	Förslaget till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (2010:2043)	126
7.13	Förslaget till lag om ändring i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder	129
7.14	Förslaget till lag om ändring i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag	130
7.15	Förslaget till lag om ändring i lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter	132
7.16	Förslaget till lag om ändring i lagen (2015:1016) om resolution	132
7.17	Förslaget till lag om ändring i lagen (2019:284) om röstningsrådgivare	134
7.18	Förslaget till lag om ändring i lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag	135
Bilaga 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	136
Bilaga 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	137
Bilaga 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	138
Bilaga 4	Jämförelsetabell över genomförandet av omnibusdirektivet	139

1 Författningsförslag

1.1 Förslag till lag om ändring i lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m.

Härigenom föreskrivs¹ att 10 h och 10 k §§ lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m. ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

10 h §²

Principerna för aktieägarengagemang enligt 10 e §, den årliga redogörelsen enligt 10 f § och uppgifter enligt 10 g § ska hållas tillgängliga på pensionsstiftelsens webbplats. Om stiftelsen inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Om pensionsstiftelsen inte redovisar omröstningar i den årliga redogörelsen på grund av att stiftelsen har gett en sådan kapitalförvaltare som avses i artikel 2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa av aktieägares rättigheter i börsnoterade företag, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828, i uppdrag att ansvara för placeringarna, ska stiftelsen på webbplatsen uppge var kapitalförvaltaren har offentliggjort informationen om omröstningarna.

Informationen ska tillhandahållas utan kostnad.

Om pensionsstiftelsen inte redovisar omröstningar i den årliga redogörelsen på grund av att stiftelsen har gett en sådan kapitalförvaltare som avses i artikel 2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa av aktieägares rättigheter i börsnoterade företag, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864, i uppdrag att ansvara för placeringarna, ska stiftelsen på webbplatsen uppge var kapitalförvaltaren har offentliggjort informationen om omröstningarna.

Informationen ska tillhandahållas utan kostnad. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt tredje stycket.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2020:394.

10 k §³

Den information som avses i 10 i och 10 j §§ ska hållas tillgänglig utan kostnad på pensionsstiftelsens webbplats. Om pensionsstiftelsen inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Informationen ska uppdateras varje år. Pensionsstiftelsen får dock avstå från att göra en uppdatering om det inte har skett någon väsentlig förändring.

Den information som avses i 10 i och 10 j §§ ska hållas tillgänglig utan kostnad på pensionsstiftelsens webbplats. Om pensionsstiftelsen inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt första stycket.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

³ Senaste lydelse 2019:285.

1.2 Förslag till lag om ändring i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

Härigenom föreskrivs¹ att 4 kap. 19 § och 7 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument² ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

4 kap.

19 §³

Ett svenskt aktiebolag som förvärvar eller överlåter egna aktier ska anmäla förvärvet eller överlåtelsen till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel. Om handeln sker i återköpsprogram enligt artikel 5 i marknadsmissbruksförordningen, ska anmälan i stället göras till Finansinspektionen eller, om det framgår av föreskrifter meddelade med stöd av 7 kap. 1 § 5, till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel.

Ett svenskt aktiebolag som förvärvar eller överlåter egna aktier ska anmäla förvärvet eller överlåtelsen till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel. Om handeln sker i återköpsprogram enligt artikel 5 i marknadsmissbruksförordningen, ska anmälan i stället göras till Finansinspektionen eller, om det framgår av föreskrifter meddelade med stöd av 7 kap. 1 § 6, till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel.

7 kap.

1 §⁴

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. villkor för sådana avtal som avses i 3 kap. 1 och 3 §§,

2. på vilket språk sådan information som avses i 4 kap. 1 § tredje stycket eller 20 § ska offentliggöras,

3. vilka upplysningar marknads-garanter som inte är värdepappers-institut och som har utnyttjat undantaget i 4 kap. 14 § första stycket ska lämna till Finans-inspektionen,

1. uppgifter som ska lämnas enligt 2 a kap. 2 §,

2. villkor för sådana avtal som avses i 3 kap. 1 och 3 §§,

3. på vilket språk sådan information som avses i 4 kap. 1 § tredje stycket eller 20 § ska offentliggöras,

4. vilka upplysningar marknads-garanter som inte är värdepappers-institut och som har utnyttjat undantaget i 4 kap. 14 § första stycket ska lämna till Finans-inspektionen,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Lagen omtryckt 1992:558.

³ Senaste lydelse 2016:714.

⁴ Senaste lydelse 2016:1308.

4. vad som krävs för att undantag från sammanläggning av moder- och dotterföretags innehav ska få göras enligt 4 kap. 16 och 17 §§,

5. att sådana anmälningar som enligt 4 kap. 19 § ska göras till Finansinspektionen i stället ska göras till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel och i vilken omfattning och på vilket sätt uppgifter om förvärv eller överlåtelse av egna aktier ska offentliggöras,

6. hur information ska offentliggöras enligt 4 kap. 20 §, *och*

7. hur uppgiftsskyldigheten i 6 kap. 1 a § första stycket ska fullgöras.

5. vad som krävs för att undantag från sammanläggning av moder- och dotterföretags innehav ska få göras enligt 4 kap. 16 och 17 §§,

6. att sådana anmälningar som enligt 4 kap. 19 § ska göras till Finansinspektionen i stället ska göras till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel och i vilken omfattning och på vilket sätt uppgifter om förvärv eller överlåtelse av egna aktier ska offentliggöras,

7. hur information ska offentliggöras enligt 4 kap. 20 §,

8. *information som ska lämnas enligt 4 kap. 21 §, och*

9. hur uppgiftsskyldigheten i 6 kap. 1 a § första stycket ska fullgöras.

Denna lag träder i kraft den 10 juli 2026.

1.3 Förslag till lag om ändring i årsredovisningslagen (1995:1554)

Härigenom föreskrivs¹ att 8 kap. 15 c § årsredovisningslagen (1995:1554) ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

8 kap.

15 c §²

Ett dotterföretag som avses i 7 kap. 31 f § ska offentliggöra hållbarhetsrapporten och den granskningsberättelse som har lämnats av någon som i Sverige eller tredjelandet är behörig att lämna en sådan. Offentliggörandet ska ske i enlighet med 3 §.

En filial som avses i 6 kap. 16 § eller 7 kap. 31 g § ska offentliggöra hållbarhetsrapporten och granskningsberättelsen. Offentliggörandet ska ske i enlighet med 13 § lagen (1992:160) om utländska filialer m.m.

Om tredjelandsföretaget inte har tillhandahållit granskningsberättelsen eller den information som avses i 7 kap. 31 f § femte stycket, ska dotterföretaget eller filialen offentliggöra ett uttalande om detta.

Om tredjelandsföretaget inte har tillhandahållit granskningsberättelsen eller den information som avses i 7 kap. 31 f § femte stycket, ska dotterföretaget eller filialen offentliggöra ett uttalande om detta. *Uttalandet ska även lämnas till registreringsmyndigheten.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett uttalande som ska lämnas enligt tredje stycket.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2028.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2024:347.

1.4 Förslag till lag om ändring i lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer

Härigenom föreskrivs¹ att 3 kap. 16 § och 6 kap. 3 § lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

3 kap.

16 §²

Ett emittentinstitut ska lämna sådana uppgifter om en säkerställd obligation som behövs för att en köpare ska kunna bedöma obligationen och den risk som är förenad med att investera i den.

Om den säkerställda obligationen innehåller avtalsvillkor som avses i 15 § andra stycket 2, ska informationen särskilt innehålla uppgifter om

1. vilka omständigheter som kan utlösa en förlängning,
2. huruvida en förlängning påverkas av att emittentinstitutet försätts i konkurs eller resolution, och
3. kravet på Finansinspektionens godkännande.

Emittentinstitutet ska även lämna informationen till Finansinspektionen.

6 kap.

3 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. innehållet i de planer som krävs enligt 2 kap. 1 § första stycket 3 och 4,

2. fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som avses i 3 kap. 1 § tredje stycket,

3. hur värdering av säkerheterna enligt 3 kap. 5 § ska utföras,

4. hur kontrollen av marknadsvärdet enligt 3 kap. 7 § ska utföras,

5. hur schablonbeloppet för kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer enligt 3 kap. 8 § andra stycket ska bestämmas,

6. villkor för derivatavtal samt beräkning av och villkor för risk-exponering och räntebetalningar enligt 3 kap. 9 §,

7. hur registret ska föras enligt 3 kap. 10 §,

8. den oberoende granskarens kompetens, uppgifter och rapporterings-skyldighet enligt 3 kap. 12 och 13 §§,

9. vilken information ett emittentinstitut ska tillhandahålla enligt 3 kap. 16 § första stycket, och

9. vilken information ett emittentinstitut ska tillhandahålla enligt 3 kap. 16 § första stycket och om information som ska lämnas

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2022:803.

³ Senaste lydelse 2022:803.

*enligt 3 kap. 16 § tredje stycket,
och*

10. sådana avgifter som avses i 5 kap. 7 §.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.5 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder

Härigenom föreskrivs¹ att 12 kap. 1 a och 10 §§ och 13 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder² ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

12 kap.

1 a §³

Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett fondbolags styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om fondbolaget

1. har fått tillstånd att driva fondverksamhet genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning i strid med 1 kap. 4 §,

3. påbörjar marknadsföring av en av bolaget förvaltat värdepappersfond i ett annat land inom EES innan en underrättelse om detta gjorts hos Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 15 c §,

4. inte uppfyller grundläggande krav på organisation och drift av verksamheten enligt 2 kap. 17 § första stycket 1 eller 2 eller tredje stycket eller 17 f § eller föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 11 avseende dessa bestämmelser,

5. åsidosätter sina skyldigheter eller på annat sätt överträder det som anges om uppdragsavtal i någon av 4 kap. 4–6 §§ eller 7 § första stycket,

6. påbörjar förvaltning och marknadsföring av en värdepappersfond utan att fondbestämmelserna godkänts enligt 4 kap. 9 §,

7. vid upprepade tillfällen låter bli att upprätta eller tillhandahålla informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse och halvårsberättelse i enlighet med 4 kap. 15–21 §§,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 21, 22, 24 och 25 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 23 avseende dessa bestämmelser,

10. i strid med 11 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 22, 23, 25 och 26 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 24 avseende dessa bestämmelser,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse av lagens rubrik 2013:563.

³ Senaste lydelse 2024:1283.

11. i strid med 11 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier i bolaget samt storleken på innehavet,

12. har befunnits ansvarigt för en allvarlig, upprepad eller systematisk överträdelse av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism eller föreskrifter som har meddelats med stöd av den lagen, eller

13. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som anges i första stycket omfattas av tillstånd- eller underrättelseskyldighet enligt 11 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier i bolaget, ska första stycket 10 och 11 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier.

Ett ingripande enligt första stycket får ske bara om bolagets överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligt eller av grov oaksamhet har orsakat överträdelsen.

Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

1. beslut att personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, eller, för upprepade allvarliga överträdelser, permanent inte får vara styrelseledamot eller verkställande direktör i ett fondbolag, eller ersättare för någon av dem, eller

2. beslut om sanktionsavgift.

10 §⁴

Om ett fondbolag inte i tid lämnar de upplysningar som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 32, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

Om ett fondbolag inte i tid lämnar de upplysningar som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 33, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

13 kap.

1 §⁵

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta om det tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 1 kap. 4 § eller 7 kap. 1 §,

2. hur ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla information om de uppgifter som avses i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

3. på vilket språk ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla funktionerna i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

⁴ Senaste lydelse 2023:234.

⁵ Senaste lydelse 2025:175.

4. på vilket språk ett fondföretag ska tillhandahålla information enligt 1 kap. 9 § första stycket 1 och 2 och 9 a § första stycket,

5. hur ett fondföretag ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföringen av andelar i företaget enligt 1 kap. 9 § första stycket 2,

6. hur medel för distanskommunikation får användas när ett fondföretag som har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar i företaget ska tillhandahålla kvarvarande andelsägare här i landet information enligt 1 kap. 9 a § första stycket,

7. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 2 kap. 4 §,

8. vilka poster som får räknas in i egna medel enligt 2 kap. 8–10 §§,

9. på vilket språk underrättelsen enligt 2 kap. 15 c § första stycket ska skrivas,

10. hur fondbolaget ska offentliggöra handlingarna enligt 2 kap. 15 c § fjärde stycket,

11. vad ett fondbolag ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 2 kap. 17 § första stycket 1 och 2 och tredje stycket, 17 c och 17 f §§,

12. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 2 kap. 17 g §,

13. hur uppgifter enligt 2 kap. 19 a § första stycket och 20 § första stycket ska lämnas,

14. vilken information som ska lämnas i underrättelsen till andelsägare enligt 4 kap. 9 a § och på vilket sätt underrättelsen ska lämnas,

15. villkor som en andelsklass får vara förenad med enligt 4 kap. 10 § andra stycket 2 och under vilka förutsättningar en andelsklass får vara förenad med ett visst villkor,

16. utformningen och tillämpningen av metoder för justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § och vilka krav som ska uppfyllas när ett justerat fondandelsvärde beräknas och används,

17. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 4 kap. 20 §,

18. på vilket språk informationen enligt 4 kap. 20 § ska tillhandahållas,

19. information som ska lämnas enligt 4 kap. 21 §,

19. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,

20. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,

20. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,

21. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,

21. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond får placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,

22. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond får placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,

22. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,

23. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,

23. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,

24. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,

25. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,

26. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,

27. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,

28. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,

29. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,

30. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,

31. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,

32. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och

33. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

24. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,

25. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,

26. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,

27. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,

28. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,

29. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,

30. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,

31. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,

32. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,

33. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och

34. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2028.

1.6 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder

Härigenom föreskrivs¹ att 2 kap. 17 k §, 4 kap. 10 §, 12 kap. 1 a och 10 §§ och 13 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder² ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

2 kap.

17 k §³

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 17 h §, den årliga redogörelsen enligt 17 i § och uppgifter enligt 17 j § ska hållas tillgängliga utan kostnad på fondbolagets webbplats.

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 17 h §, den årliga redogörelsen enligt 17 i § och uppgifter enligt 17 j § ska hållas tillgängliga utan kostnad på fondbolagets webbplats. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

4 kap.

10 §⁴

Andelarna i en värdepappersfond ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden, om inte annat följer av andra stycket.

I en värdepappersfond får det finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelarna i en andelsklass ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med

1. villkor för

- a) utdelning,
- b) avgifter,
- c) lägsta teckningsbelopp,
- d) distribution av andelar,
- e) valutasäkring, och
- f) i vilken valuta andelarna tecknas och inlöses, och

2. villkor som framgår av föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 15.

2. villkor som framgår av föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 16.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet fondandelar. Om det finns andelsklasser ska värdet av en fondandel dock bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Om fondbolaget har tillstånd som avses i 10 b § får värdet av en fondandel justeras enligt den paragrafen.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse av lagens rubrik 2013:563.

³ Senaste lydelse 2019:287.

⁴ Senaste lydelse 2023:234.

Fondens värde beräknas enligt de grunder som anges i fondbestämmelserna. Den egendom som ingår i fonden ska värderas med ledning av gällande marknadsvärde.

Fondbolaget ska fortlöpande och minst en gång varje vecka beräkna och på lämpligt sätt offentliggöra fondandelsvärdet.

Lydelse enligt förslaget i avsnitt 1.5 Föreslagen lydelse

12 kap.

1 a §⁵

Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett fondbolags styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om fondbolaget

1. har fått tillstånd att driva fondverksamhet genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning i strid med 1 kap. 4 §,

3. påbörjar marknadsföring av en av bolaget förvaltat värdepappersfond i ett annat land inom EES innan en underrättelse om detta gjorts hos Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 15 c §,

4. inte uppfyller grundläggande krav på organisation och drift av verksamheten enligt 2 kap. 17 § första stycket 1 eller 2 eller tredje stycket eller 17 f § eller föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 11 avseende dessa bestämmelser,

5. åsidosätter sina skyldigheter eller på annat sätt överträder det som anges om uppdragsavtal i någon av 4 kap. 4–6 §§ eller 7 § första stycket,

6. påbörjar förvaltning och marknadsföring av en värdepappersfond utan att fondbestämmelserna godkänts enligt 4 kap. 9 §,

7. vid upprepade tillfällen låter bli att upprätta eller tillhandahålla informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse och halvårsberättelse i enlighet med 4 kap. 15–21 §§,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 22, 23, 25 och 26 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 24 avseende dessa bestämmelser,

10. i strid med 11 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

11. i strid med 11 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier i bolaget samt storleken på innehavet,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 23, 24, 26 och 27 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 25 avseende dessa bestämmelser,

12. har befunnits ansvarigt för en allvarlig, upprepad eller systematisk överträdelse av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism eller föreskrifter som har meddelats med stöd av den lagen, eller

13. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som anges i första stycket omfattas av tillstånds- eller underrättelseskyldighet enligt 11 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier i bolaget, ska första stycket 10 och 11 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier.

Ett ingripande enligt första stycket får ske bara om bolagets överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligen eller av grov oaktsamhet har orsakat överträdelsen.

Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

1. beslut att personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, eller, för upprepade allvarliga överträdelser, permanent inte får vara styrelseledamot eller verkställande direktör i ett fondbolag, eller ersättare för någon av dem, eller

2. beslut om sanktionsavgift.

10 §⁶

Om ett fondbolag inte i tid lämnar de upplysningar som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 33, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

Om ett fondbolag inte i tid lämnar de upplysningar som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 34, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

13 kap.

1 §⁷

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta om det tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 1 kap. 4 § eller 7 kap. 1 §,

2. hur ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla information om de uppgifter som avses i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

3. på vilket språk ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla funktionerna i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

4. på vilket språk ett fondföretag ska tillhandahålla information enligt 1 kap. 9 § första stycket 1 och 2 och 9 a § första stycket,

⁶ Senaste lydelse 2026:000.

⁷ Senaste lydelse 2026:000.

5. hur ett fondföretag ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföringen av andelar i företaget enligt 1 kap. 9 § första stycket 2,

6. hur medel för distanskommunikation får användas när ett fondföretag som har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar i företaget ska tillhandahålla kvarvarande andelsägare här i landet information enligt 1 kap. 9 a § första stycket,

7. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 2 kap. 4 §,

8. vilka poster som får räknas in i egna medel enligt 2 kap. 8–10 §§,

9. på vilket språk underrättelsen enligt 2 kap. 15 c § första stycket ska skrivas,

10. hur fondbolaget ska offentliggöra handlingarna enligt 2 kap. 15 c § fjärde stycket,

11. vad ett fondbolag ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 2 kap. 17 § första stycket 1 och 2 och tredje stycket, 17 c och 17 f §§,

12. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 2 kap. 17 g §,

13. information som ska lämnas enligt 2 kap. 17 k §,

13. hur uppgifter enligt 2 kap. 19 a § första stycket och 20 § första stycket ska lämnas,

14. hur uppgifter enligt 2 kap. 19 a § första stycket och 20 § första stycket ska lämnas,

14. vilken information som ska lämnas i underrättelsen till andelsägare enligt 4 kap. 9 a § och på vilket sätt underrättelsen ska lämnas,

15. vilken information som ska lämnas i underrättelsen till andelsägare enligt 4 kap. 9 a § och på vilket sätt underrättelsen ska lämnas,

15. villkor som en andelsklass får vara förenad med enligt 4 kap. 10 § andra stycket 2 och under vilka förutsättningar en andelsklass får vara förenad med ett visst villkor,

16. villkor som en andelsklass får vara förenad med enligt 4 kap. 10 § andra stycket 2 och under vilka förutsättningar en andelsklass får vara förenad med ett visst villkor,

16. utformningen och tillämpningen av metoder för justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § och vilka krav som ska uppfyllas när ett justerat fondandelsvärde beräknas och används,

17. utformningen och tillämpningen av metoder för justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § och vilka krav som ska uppfyllas när ett justerat fondandelsvärde beräknas och används,

17. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 4 kap. 20 §,

18. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 4 kap. 20 §,

18. på vilket språk informationen enligt 4 kap. 20 § ska tillhandahållas,

19. på vilket språk informationen enligt 4 kap. 20 § ska tillhandahållas,

19. hur information ska lämnas enligt 4 kap. 21 §,

20. hur information ska lämnas enligt 4 kap. 21 §,

20. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,

21. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,

21. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,

22. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,

22. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond får placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,

23. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,

24. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,

25. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,

26. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,

27. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,

28. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,

29. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,

30. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,

31. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,

32. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,

33. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och

34. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

23. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond får placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,

24. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,

25. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,

26. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,

27. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,

28. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,

29. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,

30. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,

31. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,

32. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,

33. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,

34. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och

35. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.7 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

Härigenom föreskrivs¹ att 6 b kap. 16 § och 16 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

6 b kap.

16 §²

Styrelsen i varje företag som ingått ett avtal om koncerninternt finansiellt stöd ska offentliggöra att företaget ingått ett sådant avtal och vilka som är parter i avtalet. Styrelsen ska även offentliggöra en översiktlig beskrivning av avtalsinnehållet.

Styrelsen i varje företag som ingått ett avtal om koncerninternt finansiellt stöd ska offentliggöra att företaget ingått ett sådant avtal och vilka som är parter i avtalet. Styrelsen ska även offentliggöra en översiktlig beskrivning av avtalsinnehållet. *Den information som offentliggörs ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.*

Styrelsen ska minst en gång om året uppdatera den information som offentliggörs.

16 kap.

1 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilken information ett kreditinstitut ska lämna till sina kunder eller till dem som institutet erbjuder sina tjänster,

2. hur uppgifter enligt 1 kap. 10 b § första stycket och 11 § ska lämnas,

3. de krav som ska gälla för deltagande i ledningen av ett kreditinstitut enligt 3 kap. 2 § första stycket 4 och 5 och 14 kap. 2 § andra stycket 1,

4. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 3 kap. 5–7 §§,

5. vilka åtgärder ett kreditinstitut ska vidta för att uppfylla de krav på soliditet och likviditet, riskhantering, genomlysning, system för hantering av uppgifter om insättare och deras insättningar, amortering, sundhet, att inte bidra till finansiella obalanser på kreditmarknaden samt riktlinjer och instruktioner som avses i 6 kap. 1, 2 och 2 b–5 §§,

6. erkännande av utländska krav enligt 6 kap. 3 d §,

7. innehållet i en återhämtningsplan enligt 6 a kap. 1 § och en koncernåterhämtningsplan enligt 6 a kap. 2 §, när planerna ska upprättas och hur ofta de ska uppdateras,

8. innehållet i en ansökan om godkännande av avtal gällande koncerninternt finansiellt stöd enligt 6 b kap. 3 § första stycket,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2015:1029.

³ Senaste lydelse 2025:176.

9. vad det beslut som styrelsen i det stödgivande företaget fattar enligt 6 b kap. 8 § ska innehålla,

10. innehållet i en anmälan om givande av koncerninternt finansiellt stöd enligt 6 b kap. 11 §,

11. offentliggörandet av informa- 11. offentliggörandet *och*
tion enligt 6 b kap. 16 §, *lämnandet* av information enligt
6 b kap. 16 §,

12. vilka åtgärder ett kreditinstitut ska vidta för att uppfylla de krav på kreditprövning, dokumentation och beslutsunderlag som avses i 8 kap. 1–4 §§ i fråga om

- krediter till andra än konsumenter, och
- sådana krediter till konsumenter som är bostadskrediter,

13. tillhandahållande av tjänster till en jävskrets som avses i 8 kap. 5 och 6 §§,

14. kreditinstituts mångfaldspolicy vid tillsättandet av styrelse samt resurser för introduktion och utbildning av styrelseledamöter,

15. vilka begränsningar som gäller när ett bankaktiebolag eller ett kreditmarknadsbolag tar emot egna aktier eller aktier i sitt moderbolag som pant enligt 10 kap. 12 §,

16. vilka upplysningar ett kreditinstitut och sådana utländska kreditinstitut som inrättat filial i Sverige ska lämna till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet,

17. vilka kreditinstitut som ska upprätta register som avses i 13 kap. 8 a §, vad registren ska innehålla och inom vilken tid kreditinstitutet ska ge in registren för olika typer av avtal, och

18. sådana avgifter för tillsyn, ansökningar, anmälningar och underättelser som avses i 13 kap. 16 §.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.8 Förslag till lag om ändring i aktiebolagslagen (2005:551)

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om aktiebolagslagen (2005:551)

dels att 7 kap. 61, 62 och 68 §§ och 16 a kap. 7 och 9 §§ ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas tre nya paragrafer, 7 kap. 62 a och 68 a §§ och 16 a kap. 10 §, och närmast före 7 kap. 62 a och 68 a §§ och 16 a kap. 9 a § nya rubriker av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

7 kap.

61 §²

I ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska det vid årsstämman fattas beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, om det har lämnats ett förslag till sådana.

Riktlinjerna ska hållas tillgängliga utan kostnad på bolagets webbplats senast två veckor efter årsstämman och så länge riktlinjerna gäller. Detsamma gäller stämmoprotokollet utom röstlängden.

Riktlinjerna ska hållas tillgängliga utan kostnad på bolagets webbplats senast två veckor efter årsstämman och så länge riktlinjerna gäller. Detsamma gäller stämmoprotokollet utom röstlängden. *Riktlinjerna ska även lämnas till Finansinspektionen.*

I 8 kap. 51 och 52 §§ finns bestämmelser om styrelsens skyldighet att upprätta förslag till riktlinjer, vad riktlinjerna ska innehålla och vad som gäller om stämman inte godtar förslaget.

62 §³

I ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska den rapport om ersättningar som avses i 8 kap. 53 a § läggas fram på årsstämman för godkännande.

Rapporten ska hållas tillgänglig utan kostnad på bolagets webbplats under tio år från årsstämman. Om rapporten hålls tillgänglig där längre tid än tio år, ska personuppgifter avlägsnas från den.

Rapporten ska hållas tillgänglig utan kostnad på bolagets webbplats under tio år från årsstämman. Om rapporten hålls tillgänglig där längre tid än tio år, ska personuppgifter avlägsnas från den.

Rapporten ska hållas tillgänglig utan kostnad på bolagets webbplats under tio år från årsstämman. Om rapporten hålls tillgänglig där längre tid än tio år, ska personuppgifter avlägsnas från den.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2019:288.

³ Senaste lydelse 2019:288.

Rapporten ska även lämnas till Finansinspektionen med angivande av bolagets identifieringskod enligt artikel 7.3 b i 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.

Bemyndigande

62 a §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 61 och 62 §§.

68 §⁴

Utöver det som anges i 48 och 49 §§, gäller i fråga om ett publikt aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, följande.

Om en aktieägare begär det inför en omröstning, ska aktiebolaget i stämmoprotokollet eller i en bilaga till protokollet redovisa

1. antalet röster för och mot förslaget till beslut,
2. antalet röster som närvarande aktieägare har avstått från att avge,
3. det antal aktier för vilka röster har avgetts och
4. den andel av aktiekapitalet som dessa röster representerar.

Protokollet, utom röstlängden, ska hållas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter bolagsstämman och under minst tre år.

Protokollet, utom röstlängden, ska hållas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter bolagsstämman och under minst tre år. *Protokollet ska samtidigt som det görs tillgängligt lämnas till Finansinspektionen.*

Bemyndigande

68 a §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

*information som ska lämnas enligt
68 § andra stycket.*

16 a kap.

7 §⁵

Styrelsen ska underställa bolagsstämman en väsentlig transaktion med en närstående till bolaget för godkännande.

Till underlag för stämmans beslut ska styrelsen upprätta en redogörelse för transaktionen. Av redogörelsen ska villkoren för transaktionen framgå, i den utsträckning som krävs för att stämman ska kunna ta ställning till förslaget. Redogörelsen ska alltid innehålla information om

1. vilken relation bolaget har till den närstående,
2. namnet på den närstående,
3. datumet för transaktionen, och
4. det värde transaktionen avser.

Redogörelsen ska hållas tillgänglig på bolagets webbplats under minst tre veckor fram till och med dagen för stämman. Redogörelsen ska vidare läggas fram på stämman.

Redogörelsen ska hållas tillgänglig på bolagets webbplats under minst tre veckor fram till och med dagen för stämman. *Redogörelsen ska även lämnas till Finansinspektionen.* Redogörelsen ska vidare läggas fram på stämman.

9 §⁶

När ett helägt svenskt dotterbolag till ett aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska besluta om en väsentlig transaktion med en närstående till moderbolaget ska styrelsen underställa bolagsstämman transaktionen för godkännande. Bestämmelserna i 7 och 8 §§ gäller inte. Transaktionen anses vara väsentlig om den ensam, eller sammantagen med andra transaktioner som dotterbolaget och moderbolaget har genomfört med samma närstående under det senaste året, avser ett värde som är minst en miljon kronor och motsvarar minst en procent av koncernens värde.

En väsentlig transaktion enligt första stycket ska även underställas bolagsstämman i moderbolaget för godkännande. Vid prövningen i moderbolaget ska beslutsordningen i 7 och 8 §§ gälla.

Information om en godkänd väsentlig transaktion ska lämnas till Finansinspektionen.

Bemyndigande

10 §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

⁵ Senaste lydelse 2019:288.

⁶ Senaste lydelse 2019:288.

*information som ska lämnas enligt
7 § tredje stycket eller 9 § tredje
stycket.*

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.9 Förslag till lag om ändring i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden

Härigenom föreskrivs¹ att 2 kap. 2 §, 4 kap. 2 § och 7 kap. 12 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

2 kap.

2 §²

Budgivaren *skall* i samband med att ett erbjudande enligt 1 § lämnas informera Finansinspektionen om erbjudandet och åtagandet gentemot börsen.

Om budgivaren offentliggör information om ett planerat erbjudande, *skall* den informationen samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Budgivaren *ska* i samband med att ett erbjudande enligt 1 § lämnas informera Finansinspektionen om erbjudandet och åtagandet gentemot börsen.

Om budgivaren offentliggör information om ett planerat erbjudande, *ska* den informationen samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt andra stycket.

4 kap.

2 §

Styrelsen i ett sådant bolag som avses i 3 kap. 1 § andra stycket, och till vars aktieägare ett offentligt uppköpserbjudande lämnas, *skall* informera sina anställda om uppköpserbjudandet, om erbjudandehandlingen och om sin rekommendation till aktieägarna med anledning av uppköpserbjudandet. Informationen *skall* lämnas så snart som uppköpserbjudandet, erbjudandehandlingen respektive rekommendationen har offentliggjorts.

Styrelsen i ett sådant bolag som avses i 3 kap. 1 § andra stycket, och till vars aktieägare ett offentligt uppköpserbjudande lämnas, *ska* informera sina anställda om uppköpserbjudandet, om erbjudandehandlingen och om sin rekommendation till aktieägarna med anledning av uppköpserbjudandet. Informationen *ska* lämnas så snart som uppköpserbjudandet, erbjudandehandlingen respektive rekommendationen har offentliggjorts. *Informationen ska*

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2007:568.

samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om informationen.

7 kap.

12 §³

Om aktierna i ett svenskt aktiebolag, vars aktier inte tidigare är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och inte heller är upptagna till handel i någon annan stat, tas upp till handel samtidigt vid två eller flera reglerade marknader i andra stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Sverige gäller följande. Bolaget *skall* på den första handelsdagen bestämma vilken tillsynsmyndighet i de staterna som *skall* vara behörig att utöva tillsyn över offentliga uppköpserbudanden avseende aktierna i bolaget genom att anmäla detta till de reglerade marknaderna och tillsynsmyndigheterna.

Om aktierna i ett svenskt aktiebolag, vars aktier inte tidigare är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och inte heller är upptagna till handel i någon annan stat, tas upp till handel samtidigt vid två eller flera reglerade marknader i andra stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Sverige gäller följande. Bolaget *ska* på den första handelsdagen bestämma vilken tillsynsmyndighet i de staterna som *ska* vara behörig att utöva tillsyn över offentliga uppköpserbudanden avseende aktierna i bolaget genom att anmäla detta till de reglerade marknaderna och tillsynsmyndigheterna.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om i en anmälan enligt första stycket.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.10 Förslag till lag om ändring i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat

dels att 1 kap. 3 § och 9 kap. 1 § ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas en ny paragraf, 6 kap. 3 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

3 §²

I denna lag betyder

1. *AIF-förvaltare*: en svensk förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt 1 kap. 3 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder,

2. *anknutet företag*: ett svenskt eller utländskt företag vars huvudsakliga verksamhet är att äga eller förvalta fast egendom, tillhandahålla datatjänster eller driva annan liknande verksamhet som har samband med den huvudsakliga verksamheten i ett eller flera kreditinstitut, värdepappersbolag eller motsvarande utländska företag,

3. *behörig myndighet*: Finansinspektionen eller någon annan myndighet inom EES som utövar tillsyn, individuellt eller på gruppnivå, över ett reglerat företag med huvudkontor inom EES,

4. *blandat finansiellt holdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett reglerat företag och som tillsammans med sina dotterföretag, varav minst ett är ett reglerat företag med huvudkontor inom EES, och andra företag utgör ett finansiellt konglomerat,

5. *EES*: Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

6. *finansiellt institut*: ett företag som inte är ett kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag, eller AIF-förvaltare eller motsvarande utländskt företag och vars huvudsakliga verksamhet är att

a) förvärva aktier eller andelar,

b) driva en eller flera av de verksamheter som anges i 7 kap. 1 § andra stycket 2–10, 12 och 15 lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse utan att vara tillståndspliktigt enligt 2 kap. 1 § samma lag, eller

c) driva värdepappersrörelse utan att vara tillståndspliktigt enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

7. *finansiell sektor*: ett eller flera av följande företag

a) kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag, AIF-förvaltare eller motsvarande utländska företag samt finansiella institut och anknutna företag (bank- och värdepapperssektorn),

b) försäkringsföretag eller motsvarande utländska företag, försäkringsholdingföretag, specialföretag och tjänstepensionsföretag (försäkringssektorn), och

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2021:493.

c) blandade finansiella holdingföretag,

8. *fondbolag*: ett svenskt aktiebolag som har fått tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder,

9. *försäkringsföretag*: ett försäkringsaktiebolag, ömsesidigt försäkringsbolag eller en försäkringsförening enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043),

10. *försäkringsholdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag eller ett motsvarande utländskt företag eller ett blandat finansiellt holdingföretag och vars huvudsakliga verksamhet är att förvärva och förvalta andelar i dotterföretag som uteslutande eller huvudsakligen är försäkringsföretag eller motsvarande utländska företag eller specialföretag,

11. *institut*: kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag och AIF-förvaltare,

12. *konglomeratdirektivet*:

Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034,

12. *konglomeratdirektivet*:

Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

13. *kreditinstitut*: en bank eller ett kreditmarknadsföretag enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse,

14. *reglerat företag*:

a) ett institut eller ett motsvarande utländskt företag, eller

b) ett försäkringsföretag eller ett motsvarande utländskt företag, ett specialföretag eller ett tjänstepensionsföretag,

15. *relevant behörig myndighet*:

a) en behörig myndighet som ansvarar för tillsynen över en finansiell företagsgrupp, försäkringsgrupp eller en motsvarande utländsk grupp som ingår i ett finansiellt konglomerat, särskilt över det företag som är det överordnade moderföretaget i bank- och värdepapperssektorn respektive försäkringssektorn,

b) någon annan behörig myndighet än som avses i a som utsetts till samordnare för ett finansiellt konglomerat, eller

c) någon annan behörig myndighet som de myndigheter som avses i a och b kommer överens om är relevant,

16. *samordnare*: den behöriga myndighet som enligt 4 kap. ansvarar för tillsynen över ett finansiellt konglomerat,

17. *sektorsbestämmelser*: de bestämmelser i lag och andra författningar som gäller för den rörelse som drivs av institut, försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag,

18. *tjänstepensionsföretag*: ett tjänstepensionsaktiebolag, ett ömsesidigt tjänstepensionsbolag eller en tjänstepensionsförening enligt lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag, och

19. *värdepappersbolag*: ett svenskt aktiebolag som har fått tillstånd att driva värdepappersrörelse enligt lagen om värdepappersmarknaden.

6 kap.

3 a §

Ett reglerat företag som ingår i ett finansiellt konglomerat och som Finansinspektionen är behörig myndighet för ska regelbundet till Finansinspektionen lämna uppgifter om sin ledningsstruktur och sin organisation, inbegripet alla reglerade företag, icke-reglerade dotterföretag och betydande filialer.

Företaget ska årligen offentliggöra en beskrivning av uppgifterna. Beskrivningen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

9 kap.

1 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. hur balansomslutningen och kapitalkraven ska beräknas enligt 2 kap. 2–4 §§,

2. de närmare förutsättningarna för att tillämpa bestämmelsen i 3 kap. 4 §,

3. hur kapitalbasen och kapitalkraven ska beräknas enligt 5 kap. 3–5 §§,

4. hur riskkoncentrationer enligt 5 kap. 7 § ska värderas,

5. hur interna transaktioner enligt 5 kap. 9 § ska värderas,

6. innehållet, omfattningen och fullgörandet av rapporteringen enligt 5 kap. 10 §,

7. sådana riskkoncentrationer och interna transaktioner som ska rapporteras enligt 5 kap. 11 § och fullgörandet av denna rapportering,

8. kraven på system för riskhantering och rutiner för intern kontroll enligt 5 kap. 13 och 14 §§, och

9. beskrivningen som ska lämnas enligt 6 kap. 3 a § andra stycket, och

9. hur uppgifter enligt 6 kap. 7 a § första stycket och 8 § ska lämnas

10. hur uppgifter enligt 6 kap. 7 a § första stycket och 8 § ska lämnas.

³ Senaste lydelse 2025:177.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.11 Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

dels att 8 kap. 20 d och 35 §§, 17 kap. 5 §, 24 kap. 12 § och 25 kap. 1 a, 1 e och 15 a §§ ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas två nya paragrafer, 11 kap. 13 a och 16 §§, och närmast före 11 kap. 16 § en ny rubrik av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

8 kap.

20 d §²

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 20 a §, den årliga redogörelsen enligt 20 b § och uppgifter enligt 20 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på värdepappersinstitutets webbplats. Om värdepappersinstitutet inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 20 a §, den årliga redogörelsen enligt 20 b § och uppgifter enligt 20 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på värdepappersinstitutets webbplats. Om värdepappersinstitutet inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

35 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett värdepappersbolag ska vidta för att uppfylla de krav på soliditet och likviditet, riskhantering, ersättningssystem och genomlysning samt riktlinjer och instruktioner som avses i 3–8 §§,

2. värdepappersbolags mångfaldspolicy vid tillsättandet av styrelse samt resurser för introduktion och utbildning av styrelseledamöter,

3. de riktlinjer, regler och rutiner ett värdepappersinstitut ska upprätta och tillämpa enligt 9 §,

4. vad ett värdepappersinstitut ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 11 §,

5. de processer för produktgodkännande och översyn ett värdepappersinstitut ska ha enligt 13 §,

6. den information ett värdepappersinstitut ska lämna enligt 14 § första stycket,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2019:289.

³ Senaste lydelse 2024:1285.

7. de arrangemang ett värdepappersinstitut ska ha för att få information och för att förstå egenskaperna hos finansiella instrument och den fastställda målgruppen för instrumenten enligt 14 § andra stycket,

8. de arrangemang ett värdepappersinstitut som distribuerar finansiella instrument ska ha för urvalet av finansiella instrument och tjänster som erbjuds eller rekommenderas till kunder,

9. kraven för bedömning av kunskap och kompetens enligt 15 §,

10. information som ska lämnas enligt 20 d §,

10. dokumentation enligt 16 § och hur lång tid dokumentation ska sparas enligt 20 §, och

11. dokumentation enligt 16 § och hur lång tid dokumentation ska sparas enligt 20 §, och

11. övervakning av handeln och kursbildningen enligt 21 §.

12. övervakning av handeln och kursbildningen enligt 21 §.

11 kap.

13 a §

Ett värdepappersinstitut som driver en MTF-plattform som har registrerats som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag ska när det offentliggör information enligt artikel 78.2 h i den delegerade förordningen till MiFID II samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen.

Bemyndiganden

16 §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. information om beslut enligt 12 § fjärde stycket som ska lämnas till Finansinspektionen, och

2. information som ska lämnas enligt 13 a §.

17 kap.

5 §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. hur offentliggörandet enligt 2 § skall ske, och
2. på vilket språk informationen skall offentliggöras.

1. hur offentliggörandet enligt 2 § ska ske,
2. på vilket språk informationen ska offentliggöras, och
3. information som ska lämnas enligt 3 §.

24 kap.

12 §⁴

Regeringen får meddela föreskrifter om handläggningen av tillstånds-
ärenden enligt 1, 3 och 3 a §§.

*Regeringen eller den myndighet
som regeringen bestämmer får
meddela föreskrifter om
information som ska lämnas enligt
5 § första och andra styckena.*

Lydelse enligt SFS 2025:316

Föreslagen lydelse

25 kap.

1 a §⁵

Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett svenskt
värdepappersinstituts styrelse eller är dess verkställande direktör, eller
ersättare för någon av dem, om värdepappersinstitutet har åsidosatt sina
skyldigheter enligt

1. 5 kap. 1, 3, 6 eller 7 §,
2. 6 kap. 1, 4 eller 6 §,
3. någon av 8 kap. 8 e, 9–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–11,
3. någon av 8 kap. 8 e, 9–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–9, 11 eller 12,
4. någon av 9 kap. 1 §, 8 § tredje stycket, 9–12, 14–17 a, 19 a–36, 38–41 eller 43 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 9 kap. 50 § 1, 3–9 eller 11,
5. någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4, 4 a eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,
6. någon av 13 kap. 1 a–1 l §§,
7. någon av 15 a kap. 7, 8 eller 10–14 §§,
8. 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 §, 2 § första stycket eller 3 §,
9. 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § tredje stycket, 3 § första stycket, 3 a eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §, eller
10. någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

⁴ Senaste lydelse 2009:365.

⁵ Senaste lydelse 2025:316.

Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i en börs styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om börsen

1. har fått sitt tillstånd genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. har tillåtit en styrelseledamot, verkställande direktören eller ersättare för någon av dem att åta sig ett sådant uppdrag i företaget eller kvarstå i företaget trots att kraven i 12 kap. 2 § 4 eller 5 eller någon av 6 b–6 d §§ inte är uppfyllda,

3. har åsidosatt sina skyldigheter enligt

a) 8 kap. 21 § eller föreskrifter som meddelats med stöd av 8 kap. 35 § 11, a) 8 kap. 21 § eller föreskrifter som meddelats med stöd av 8 kap. 35 § 12,

b) någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4, 4 a eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,

c) 12 kap. 6 e, 7 eller 10 § eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 12 kap. 11 § 2–4,

d) någon av 13 kap. 1–2, 6, 7 eller 7 a §§ eller 12 § femte stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 13 kap. 17 § 1,

e) 14 kap. 1, 2 eller 3 §,

f) 15 kap. 1, 2, 5, 9 eller 10 §,

g) någon av 15 a kap. 7, 8 eller 10–12 §§,

h) 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 eller 3 §, eller

i) 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § andra stycket, 3 § första stycket eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §,

4. i strid med 24 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

5. i strid med 24 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier eller andelar i företaget samt storleken på innehaven, eller

6. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som avses i första stycket omfattas av tillstånds- eller underrättelseskyldighet enligt 24 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier eller andelar i företaget, ska första stycket 4 och 5 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier eller andelar.

15 a §⁷

Finansinspektionen ska ingripa mot den eller de personer som har ansvaret för ledningen av en filial till ett sådant företag som anges i 15 §, om företaget

1. har fått sitt tillstånd genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. har tillåtit en person som har ansvaret för ledningen av filialen att åta sig ett sådant uppdrag i filialen eller att kvarstå i detta trots att kraven i 4 kap. 4 § 5 eller i föreskrifter som meddelats med stöd av 3 kap. 12 § 2 inte är uppfyllda, eller

3. Har åsidosatt sina skyldigheter enligt

a) någon av 8 kap. 9–20, 21–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–11, a) någon av 8 kap. 9–20, 21–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–9, 11 eller 12,

b) någon av 9 kap. 1 §, 8 § tredje stycket, 9–12, 14–17 a, 19 a–30, 31–36, 38–41 eller 43 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 9 kap. 50 § 1, 3–9 eller 11,

c) någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4 eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,

d) någon av 13 kap. 1 a–1 l §§,

e) 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 §, 2 § första stycket eller 3 §, eller

f) 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § tredje stycket, 3 § första stycket, 3 a eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §.

Denna lag träder i kraft den 10 juli 2026 i fråga om 17 kap. 5 § och i övrigt den 10 januari 2030.

⁷ Senaste lydelse 2025:316.

1.12 Förslag till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (2010:2043)

Härigenom föreskrivs¹ att 1 kap. 12 §, 16 kap. 1, 8 c och 9 §§ och 19 kap. 54 och 104 §§ försäkringsrörelselagen (2010:2043) ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

12 §²

I denna lag betyder

1. *behörig myndighet*: en utländsk myndighet som har behörighet att utöva tillsyn över en utländsk försäkringsgivare eller över ett försäkringsföretag,

2. *blandat finansiellt holdingföretag*: ett sådant företag som avses i 1 kap. 3 § 4 lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat,

3. *EES*: Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

4. *EES-försäkringsgivare*: en utländsk försäkringsgivare vars hemland hör till EES och som omfattas av Solvens II-direktivet,

5. *externt kreditvärderingsinstitut*: ett kreditvärderingsinstitut som har fått tillstånd eller blivit certifierat enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut eller en centralbank som utfärdar kreditvärderingar som inte omfattas av den förordningen

6. *försäkringsholdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag, en EES-försäkringsgivare, ett försäkringsföretag från tredjeland eller ett blandat finansiellt holdingföretag och vars huvudsakliga verksamhet är att förvärva och förvalta andelar i dotterföretag som uteslutande eller huvudsakligen är försäkringsföretag, EES-försäkringsgivare eller försäkringsgivare från tredjeland,

7. *försäkringsholdingföretag med blandad verksamhet*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag, en EES-försäkringsgivare, en försäkringsgivare från tredjeland, ett blandat finansiellt holdingföretag eller ett försäkringsholdingföretag och som har minst ett dotterföretag som är försäkringsföretag,

8. *försäkringsgivare från tredjeland*: en utländsk försäkringsgivare vars hemland inte hör till EES och som skulle omfattas av Solvens II-direktivet om dess hemland hörde till EES,

9. *grupp tillsynsmyndighet*: den myndighet som enligt 19 kap. 6 § ansvarar för grupp tillsynen,

10. *Solvens II-direktivet*: Europa-parlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november

10. *Solvens II-direktivet*: Europa-parlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2021:461.

2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2177,

2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

11. *specialföretag*: ett aktiebolag eller en ekonomisk förening som, utan att vara ett försäkringsföretag eller en utländsk försäkringsgivare, övertar försäkringsrisker från ett försäkringsföretag eller en EES-försäkringsgivare och som till fullo finansierar sin exponering för riskerna genom inkomster från emissioner av skuldebrev eller någon annan liknande form av finansiering, för vilken rätten till återbetalning är underordnad företagets skyldigheter enligt avtal om riskövertagande,

12. *tillsynskollegium*: en permanent men flexibel struktur för samarbete, samordning och beslutsfattande mellan Finansinspektionen och en eller flera behöriga myndigheter eller mellan flera behöriga myndigheter vid tillsynen över en grupp enligt 19 kap., och

13. *tjänstepensionsföretag*: ett företag som har tillstånd att driva tjänstepensionsverksamhet enligt lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag.

16 kap.

1 §³

Ett försäkringsföretag ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport en gång per år. Rapporten ska uppdateras i de fall som anges i 4 och 6 §§.

Ett försäkringsföretag ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport en gång per år. Rapporten ska uppdateras i de fall som anges i 4 och 6 §§. *Rapporten ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.*

8 c §⁴

Den information som avses i 8 a och 8 b §§ ska hållas tillgänglig utan kostnad på livförsäkringsföretagets webbplats. Om försäkringsföretaget inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Informationen ska uppdateras varje år. Försäkringsföretaget får dock avstå från att göra en uppdatering om det inte har skett någon väsentlig förändring.

Försäkringsföretaget får lämna informationen i den solvens- och verksamhetsrapport som avses i 2 §.

Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen. Försäkringsföretaget får lämna informationen i den solvens- och verksamhetsrapport som avses i 2 §.

³ Senaste lydelse 2015:700.

⁴ Senaste lydelse 2019:290.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. solvens- och verksamhetsrapporten som ska lämnas enligt 1 §,

1. innehållet i solvens- och verksamhetsrapporten enligt 2 §,

2. innehållet i solvens- och verksamhetsrapporten enligt 2 §,

2. vilka uppgifter en ansökan om undantag från kravet på offentliggörande enligt 3 § ska innehålla, och

3. vilka uppgifter en ansökan om undantag från kravet på offentliggörande enligt 3 § ska innehålla,

3. innehållet i informations- och rapporteringssystem och styrdokument enligt 8 §.

4. innehållet i informations- och rapporteringssystem och styrdokument enligt 8 §, och

5. information som ska lämnas enligt 8 c §.

19 kap.

54 §⁶

Ett sådant försäkringsföretag som avses i 2 § andra stycket 1 eller 2 eller ett sådant försäkringsholdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som avses i 2 § andra stycket 3 ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå. Rapporten ska offentliggöras minst en gång per år.

Ett sådant försäkringsföretag som avses i 2 § andra stycket 1 eller 2 eller ett sådant försäkringsholdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som avses i 2 § andra stycket 3 ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå. Rapporten ska offentliggöras minst en gång per år *och samtidigt lämnas till Finansinspektionen*

Bestämmelserna i 16 kap. 2–8 §§ om offentliggörande ska gälla i tillämpliga delar.

104 §⁷

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1 hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas enligt 16–22 §§,

2. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas när kraven är likvärdiga enligt 30 §,

3. innehållet i samt omfattningen och fullgörandet av rapporteringen enligt 33 §,

4. innehållet i en åtgärdsplan och en finansiell saneringsplan enligt 35 § andra stycket,

⁵ Senaste lydelse 2015:700.

⁶ Senaste lydelse 2015:700.

⁷ Senaste lydelse 2025:183.

5. vilka upplysningar ett företag ska lämna till Finansinspektionen enligt 37 och 49 §§,

6. företagstyrningssystem inom en grupp enligt 42 §,

7. innehållet i en egen risk- och solvensbedömning inom en grupp enligt 43 §,

8. hur uppgifter enligt 45 a § första stycket och 46 § ska lämnas, och

8. hur uppgifter enligt 45 a § första stycket och 46 § ska lämnas, och
9. solvens- och verksamhetsrapporten som ska lämnas enligt 54 §, och

9. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas enligt 71 § tredje stycket.

10. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas enligt 71 § tredje stycket.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.13 Förslag till lag om ändring i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

Härigenom föreskrivs¹ att 8 kap. 27 d § och 15 kap. 2 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

8 kap.

27 d §²

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 27 a §, den årliga redogörelsen enligt 27 b § och uppgifter enligt 27 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på AIF-förvaltarens webbplats.

Principerna för aktieägar-engagemang enligt 27 a §, den årliga redogörelsen enligt 27 b § och uppgifter enligt 27 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på AIF-förvaltarens webbplats.
Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.

15 kap.

2 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 3 kap. 2 § tredje stycket,

2. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta om förvaltaren tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 3 kap. 2 a §,

3. vad en AIF-förvaltare ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 4 kap. 2 § första stycket 4 och 8 § tredje stycket och 5 kap. 5 § tredje stycket,

4. hur en AIF-förvaltare ska lämna uppgifter enligt 4 kap. 5 c § och 6 kap. 2 c § första stycket och hur den sonderande marknadsföringen ska dokumenteras enligt 4 kap. 5 b § första stycket 3 och 6 kap. 2 b § första stycket,

5. tillhandahållande av information om de uppgifter som utförs genom sådana funktioner som avses i 5 kap. 2 § andra stycket 4, 6 § första stycket och 11 § första stycket 1,

6. på vilket språk en AIF-förvaltare ska tillhandahålla funktionerna i 5 kap. 2 § andra stycket 4, 6 § första stycket och 11 § första stycket 1,

7. hur en AIF-förvaltare ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföring enligt 5 kap. 7 a § första stycket 2,

8. hur medel för distanskommunikation får användas när en AIF-förvaltare som efter en anmälan enligt 5 kap. 7 a § har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar eller aktier i en alternativ

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2019:291.

³ Senaste lydelse 2025:185.

investeringsfond ska tillhandahålla kvarvarande andels- eller aktieägare i fonden här i landet information enligt 5 kap. 7 c § första stycket,

9. vilka poster som får räknas in i startkapitalet och kapitalbasen enligt 7 kap. 1–4 §§,

10. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 8 kap. 1 a §,

11. vilka uppgifter som ska ingå i en underrättelse enligt 8 kap. 14 § och i en ansökan om godkännande enligt 8 kap. 16 §, samt vilken information och vilka handlingar som samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen,

12. en AIF-förvaltares ersättningssystem och vad förvaltaren ska iaktta för att uppfylla villkoren enligt 8 kap. 22 §,

13. *hur* uppgifter enligt 8 kap. 24 a § första stycket *och* 25 § första stycket ska lämnas, 13. uppgifter *som ska lämnas* enligt 8 kap. 24 a § första stycket, 25 § första stycket *och* 27 d §,

14. vilka uppgifter som ska ingå i en informationsbroschyr enligt 10 kap. 1 § och 12 kap. 7 §,

15. vilka uppgifter som ska ingå i ett faktablad enligt 10 kap. 2 § och 12 kap. 8 §,

16. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 10 kap. 3 §,

17. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 10 kap. 14 § ska beräknas

18. hur informationen enligt 10 kap. 16 § ska presenteras,

19. vilka uppgifter som ska ingå i underrättelser enligt 11 kap. 4, 5 och 7 §§ samt vilken information och vilka handlingar som samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen

20. vad AIF-förvaltaren ska iaktta för att uppfylla bestämmelserna i 12 kap. 3 §,

21. innehåll i årsberättelser och halvårsredogörelser enligt 12 kap. 10 §,

22. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en specialfond får placeras i, vilka tekniker och instrument en AIF-förvaltare får använda samt villkor och gränser för sådan användning, det system för riskhantering som en AIF-förvaltare som förvaltar specialfonder ska ha och beräkning av exponeringar enligt 12 kap. 13 §,

23. på vilket sätt underrättelse ska lämnas, vilka fel och försummelser som ska rapporteras till Finansinspektionen samt förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 12 kap. 14 §,

24. hur beräkning och redovisning av en specialfonds risknivå ska utföras enligt 12 kap. 15 §,

25. vilken information som ska lämnas till andelsägare, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen enligt 12 kap. 16 §,

26. vad som vid förvaltning av specialfonder ska iaktas för att uppfylla skyldigheterna i 12 kap. 19 §,

27. vilka upplysningar AIF-förvaltare ska lämna till Finansinspektionen enligt 13 kap. 6 §,

28. avgifter enligt 13 kap. 15 §, samt

29. på vilket språk handlingar som avses i denna lag ska upprättas.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.14 Förslag till lag om ändring i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag

Härigenom föreskrivs¹ att 1 kap. 1 §, 6 kap. 2 § och 10 kap. 2 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

1 §²

I denna lag finns bestämmelser som kompletterar

– Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen), och

– Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (värdepappersbolagsförordningen).

Bestämmelserna i denna lag genomför delvis

– Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 (kapitaltäckningsdirektivet), och

– Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU, i *den ursprungliga lydelsen* (värdepappersbolagsdirektivet).

– Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864 (kapitaltäckningsdirektivet), och

– Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU, i *lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864* (värdepappersbolagsdirektivet).

Bestämmelser som kompletterar tillsynsförordningen och genomför kapitaltäckningsdirektivet finns i 2, 3, 4, 5 och 7 kap.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2021:481.

Bestämmelser som kompletterar värdepappersbolagsförordningen och genomför värdepappersbolagsdirektivet finns i 2 a, 3 a, 4 a, 5 a och 7 a kap.

I övriga kapitel finns bestämmelser som kompletterar såväl tillsynsförordningen som värdepappersbolagsförordningen och som genomför såväl kapitaltäckningsdirektivet som värdepappersbolagsdirektivet.

6 kap.

2 §³

Moderföretag ska i fråga om den konsoliderade situationen offentliggöra information som rör rättslig struktur, styrning och organisationsstruktur.

Moderföretag som avses i artiklarna 7 och 8 i värdepappersbolagsförordningen ska offentliggöra sådan information om en värdepappersföretagskoncern.

Moderföretag ska även lämna informationen till Finansinspektionen.

10 kap.

2 §⁴

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka krav som ska ställas på den som ska ingå i ledningen i
a) ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag enligt 3 kap. 5 §, eller

b) ett värdepappersinriktat holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag enligt 3 a kap. 2 §,

2. vid vilken tidpunkt, på vilken plats och med vilka intervall

a) kreditinstitut ska offentliggöra sådan information som anges i artiklarna 431–455 i tillsynsförordningen, och

b) värdepappersbolag ska offentliggöra sådan information som anges i artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen,

3. vilken information moderföretag ska offentliggöra enligt 6 kap. 2 §, 3. information som moderföretag ska offentliggöra och lämna enligt 6 kap. 2 §,

4. när kapitalbaskraven i tillsynsförordningen eller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012 inte ska anses täcka en risk och hur nivån på ett särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. för att täcka en sådan risk ska fastställas,

5. de omständigheter som ska beaktas, dels vid prövningen enligt 2 kap. 2 § av om ett kreditinstitut eller ett värdepappersbolag ska uppfylla ett särskilt likviditetskrav, dels vid fastställandet av en lämplig nivå för ett

³ Senaste lydelse 2021:481.

⁴ Senaste lydelse 2025:186.

sådant särskilt likviditetskrav i samband med en översyn och utvärdering av företaget, och

6. hur uppgifter enligt 6 kap. 10 a § första stycket och 11 § ska lämnas.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.15 Förslag till lag om ändring i lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter

Härigenom föreskrivs¹ att 9 § lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

Rapporten får överföras elektroniskt till Bolagsverket.

9 §
Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om lämnandet av rapporten.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer kan med stöd av 8 kap. 7 § regeringsformen meddela närmare föreskrifter om

1. elektronisk överföring till Bolagsverket, och

2. bestyrkande av att en elektronisk kopia överensstämmer med originalet.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2028.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

1.16 Förslag till lag om ändring i lagen (2015:1016) om resolution

Härigenom föreskrivs¹ att 4 kap. 28 § och 29 kap. 1 § lagen (2015:1016) om resolution ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

4 kap.

28 §²

Ett företag ska årligen offentliggöra hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls.

Ett företag ska årligen offentliggöra hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls.

Informationen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Första stycket gäller inte

1. under en frist enligt 26 §, eller
2. för ett företag som enligt resolutionsplanen ska avvecklas genom konkurs eller likvidation.

29 kap.

1 §³

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. avgifter enligt 1 kap. 3 § andra stycket,
2. hur det särskilda förfogandebeloppet enligt 4 kap. 29 § ska beräknas,
3. hur stor andel av globalt systemviktiga resolutionsenheter, europeiskt systemviktiga resolutionsenheter eller nationellt systemviktiga resolutionsenheter som får omfattas av kravet enligt 4 kap. 15 §,

4. offentliggörande enligt 4 kap. 28 §,
4. offentliggörande *och lämnande av information* enligt 4 kap. 28 §,

5. vilken information om nedskrivningsbara skulder ett företag ska lämna till Riksgäldskontoret och när den ska lämnas,

6. undantag från skyldigheten i 5 kap. 2 § om att ta in vissa villkor i avtalen för sina skulder enligt

- 5 kap. 3 §, och
- 5 kap. 3 a § när det gäller vilka kategorier av skulder som kan undantas,

7. vilka företag som ska upprätta register som avses i 5 kap. 5 §, vad registren ska innehålla och när företagen ska ge in register för olika typer av avtal,

8. hur beloppet enligt 13 kap. 5 § andra stycket ska fastställas och betalas ut,

9. vad en omstruktureringsplan enligt 21 kap. 5 § ska innehålla,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2021:467.

³ Senaste lydelse 2021:467.

10. hur storleken på de skulder som är hänförliga till derivat enligt 21 kap. 17 § ska beräknas,

11. metoden för riskjustering av resolutionsavgift enligt 27 kap. 13 § tredje stycket,

12. vilka uppgifter en avgiftsskyldig ska lämna till Riksgäldskontoret enligt 27 kap. 20 §,

13. vilka upplysningar ett institut eller något annat koncernföretag ska lämna till Riksgäldskontoret för dess verksamhet enligt denna lag, och

14. att vissa uppgifter som enligt 27 kap. 20 § och 28 kap. 1 § ska lämnas till Riksgäldskontoret också eller i stället ska lämnas till Finansinspektionen.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.17 Förslag till lag om ändring i lagen (2019:284) om röstningsrådgivare

Härigenom föreskrivs¹ att 4, 5 och 11 §§ lagen (2019:284) om röstningsrådgivare ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

4 §

En röstningsrådgivare ska ange den uppförandekod som rådgivaren tillämpar och redovisa hur den följs.

Om röstningsrådgivaren inte tillämpar någon uppförandekod, eller inte följer en eller flera delar av en sådan kod, ska röstningsrådgivaren tydligt ange skälen för det. Om en eller flera delar av koden inte har följts och alternativa åtgärder har vidtagits, ska även åtgärderna anges.

Uppförandekoden och de andra uppgifter som avses i första och andra styckena ska hållas tillgängliga utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats. Uppgifterna ska uppdateras varje år.

Uppförandekoden och de andra uppgifter som avses i första och andra styckena ska hållas tillgängliga utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats. Uppgifterna ska uppdateras varje år. *Uppgifterna ska även lämnas till Finansinspektionen.*

5 §

En röstningsrådgivare ska varje år i en redogörelse beskriva hur rådgivaren tar fram undersökningar, råd och röstningsrekommendationer.

Redogörelsen ska hållas tillgänglig utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats under minst tre år.

Redogörelsen ska även lämnas till Finansinspektionen.

11 §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om *den årliga redogörelsen enligt 5 §*.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. den årliga redogörelsen enligt 5 §, och

2. information som ska lämnas enligt 4 och 5 §§.

Regeringen får också meddela föreskrifter om avgifter enligt 10 §.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

1.18 Förslag till lag om ändring i lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag

Härigenom föreskrivs¹ att 9 kap. 6 och 27 §§ lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

9 kap.

6 §

Ett tjänstepensionsföretag ska regelbundet offentliggöra information om styrdokumentet för ersättningar.

Ett tjänstepensionsföretag ska regelbundet offentliggöra information om styrdokumentet för ersättningar. *Tjänstepensionsföretaget ska samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen.*

27 §

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. de krav som ska gälla för dem som är verksamma i ett tjänstepensionsföretag enligt 3, 12 och 13 §§,

2. innehållet i styrdokumenten enligt 4 §,

3. innehållet i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget enligt 5 §,

4. uppgifter som ska lämnas enligt 6 §,

4. vad redogörelsen enligt 7 § ska innehålla,

5. redogörelsen enligt 7 §,

5. uppgifterna för funktionen för riskhantering enligt 10 §,

6. uppgifterna för funktionen för riskhantering enligt 10 §,

6. uppgifterna för funktionen för regelefterlevnad enligt 11 §,

7. uppgifterna för funktionen för regelefterlevnad enligt 11 §,

7. uppgifterna för funktionen för internrevision enligt 12 §,

8. uppgifterna för funktionen för internrevision enligt 12 §,

8. uppgifterna för aktuariefunktionen enligt 13 §,

9. uppgifterna för aktuariefunktionen enligt 13 §,

9. innehållet i systemet för riskhantering enligt 15 § samt omfattningen av riskerna i detta system,

10. innehållet i systemet för riskhantering enligt 15 § samt omfattningen av riskerna i detta system,

10. kraven på de regelbundna utvärderingar som ska göras enligt 16 §,

11. kraven på de regelbundna utvärderingar som ska göras enligt 16 §,

11. hur en bedömning av externa värderingar enligt 17 § ska genomföras

12. hur en bedömning av externa värderingar enligt 17 § ska genomföras,

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

12. vad som ska ingå i risk- och solvensbedömningen enligt 20 § och rapporteringen av resultatet av denna enligt 22 §, och

13. vad ett tjänstepensionsföretag ska beakta när ett uppdragsavtal ingås enligt 23 § och innehållet i ett sådant avtal.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer kan med stöd av 8 kap. 7 § regeringsformen meddela föreskrifter om hur information om styrdokumentet för ersättningar ska offentliggöras enligt 6 §.

13. vad som ska ingå i risk- och solvensbedömningen enligt 20 § och rapporteringen av resultatet av denna enligt 22 §, och

14. vad ett tjänstepensionsföretag ska beakta när ett uppdragsavtal ingås enligt 23 § och innehållet i ett sådant avtal.

Denna lag träder i kraft den 10 januari 2030.

1.19 Förslag till förordning om ändring i förordningen (1995:665) om revisorer

Härigenom föreskrivs¹ att det i förordningen (1995:665) om revisorer ska införas en ny paragraf, 22 c §, och närmast före 22 c § en ny rubrik av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

Insamlingsorgan

22 c §

För information som offentliggörs enligt 11 och 22 b §§ är Revisorsinspektionen insamlingsorgan enligt artikel 2.2 i 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. Informationen ska uppfylla kraven enligt artikel 20a.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG av den 17 maj 2006 om lagstadgad revision av årsbokslut och sammanställd redovisning och om ändring av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG samt om upphävande av rådets direktiv 84/253/EEG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864.

Denna förordning träder i kraft den 10 januari 2030.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

1.20 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket

Härigenom föreskrivs¹ att det i förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket ska införas en ny paragraf, 3 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

3 a §

Bolagsverket är insamlingsorgan enligt artikel 2.2 i 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 för information som lämnas eller offentliggörs enligt

– 8 kap. 3 b och 15 c §§ årsredovisningslagen (1995:1554),

– 8 kap. 5 § lagen om (1995:1560) årsredovisning i försäkringsföretag avseende tjänstepensionsföretag enligt 1 kap. 3 § lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag,

– 6 kap. 7 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, vilken ska uppfylla kraven i artikel 87a.6 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864, och

– 8 § lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

Denna förordning träder i kraft den 10 januari 2028.

1.21 Förslag till förordning om ändring i försäkringsrörelseförordningen (2011:257)

Härigenom föreskrivs¹ att 4 kap. 6 § försäkringsrörelseförordningen (2011:257) ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

4 kap.

6 §²

Bolagsverket ska snarast efter det att registrering har skett underrätta Finansinspektionen om de uppgifter som förts in i eller strukits ur försäkringsregistret så att inspektionen kan fullgöra sin tillsynsfunktion. Underrättelsen får lämnas på medium för automatiserad behandling.

Finansinspektionen ska snarast efter det att aktuarie eller revisor förordnats för ett försäkringsföretag eller ett tjänstepensionsföretag enligt 17 kap. 10 eller 11 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) underrätta Bolagsverket om det. Finansinspektionen ska också snarast efter det att allmänt ombud förordnats för ett försäkringsföretag enligt 17 kap. 14 § försäkringsrörelselagen eller tjänstepensionsföretag enligt 14 kap. 10 § lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag underrätta Bolagsverket om det.

Finansinspektionen ska underrätta Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten om de tjänstepensionsföretag som förts in i eller strukits ur försäkringsregistret och om uppgifter enligt 16 § andra stycket.

Finansinspektionen ska underrätta Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten om de *försäkringsföretag* och tjänstepensionsföretag som förts in i eller strukits ur försäkringsregistret och om uppgifter enligt 16 § andra stycket.

Denna förordning träder i kraft den 1 oktober 2025.

¹ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864 av den 13 december 2023.

² Senaste lydelse 2019:820.

1.22 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2015:1034) om resolution

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om förordningen (2015:1034) om resolution
dels att 2 § ska ha följande lydelse,
dels att det ska införas en ny paragraf, 16 a §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

2 §²

I denna förordning betyder

1. *kapitaltäckningsdirektivet*: Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034,

2. *krishanteringsdirektivet*:

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034, och

2. *krishanteringsdirektivet*:

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864, och

3. *tillsynsförordningen*: Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012.

Termer och uttryck i övrigt som används i denna förordning har samma betydelse som i lagen (2015:1016) om resolution.

16 a §

*För information som
offentliggörs enligt 12 kap. 5 § och*

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2021:472.

15 kap. 1 § lagen (2015:1016) om resolution är Riksgäldskontoret insamlingsorgan enligt artikel 2.2 i 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. Informationen ska uppfylla kraven i artikel 128a.5 i krishanteringsdirektivet.

Denna förordning träder i kraft den 10 januari 2030.

1.23 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2019:809) om tjänstepensionsföretag

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om förordningen (2019:809) om tjänstepensionsföretag

dels att 1 kap. 1 § ska ha följande lydelse,

dels att det ska införas en ny paragraf, 1 kap. 7 §, och närmast före 1 kap. 7 § en ny rubrik av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

1 kap.

1 §²

Denna förordning innehåller bestämmelser om

1. ansökan om tillstånd,

2. anmälan för registrering,

3. bemyndiganden för Bolagsverket, Finansinspektionen och Polismyndigheten att meddela föreskrifter.

3. *offentliggörande,*

4. bemyndiganden för Bolagsverket, Finansinspektionen och Polismyndigheten att meddela föreskrifter.

Offentliggörande

7 §

Finansinspektionen ska på sin webbplats tillhandahålla den information som ska offentliggöras enligt artikel 48.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864.

Denna förordning träder i kraft den 10 januari 2030.

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

² Senaste lydelse 2020:409.

1.24 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen

Härigenom föreskrivs¹ i fråga om förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen

dels att rubriken närmast före 4 § ska lyda ”Behörig myndighet, kontaktpunkt och insamlingsorgan”,

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

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

5 a §

Myndigheten är insamlingsorgan enligt artikel 2.2 i 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 för information som lämnas enligt artikel 3 i samma förordning och för information som lämnas eller offentliggörs enligt

– 10 h och 10 k §§ lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m.,

– 2 a kap. 9 § och 4 kap. 11 och 21 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument,

– 3 kap. 16 § lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer,

– 2 kap. 17 k § och 4 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder,

– 6 b kap. 16 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,

– 15 a kap. 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse, vilken ska uppfylla kraven i artikel 128a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU, i lydelsen

¹ Jfr 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, i den ursprungliga lydelsen.

enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

- 7 kap. 61, 62 och 68 §§ och 16 a kap. 7 och 9 §§ aktiebolagslagen (2005:551),
- 2 kap. 2 §, 4 kap. 2 § och 7 kap. 12 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden,
- 6 kap. 3 a § lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat,
- 8 kap. 20 d §, 11 kap. 12 och 13 a §§, 17 kap. 3 § och 24 kap. 5 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
- 22 kap. 8 § lagen om värdepappersmarknaden, vilken ska uppfylla kraven i artikel 87a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,
- 16 kap. 1 och 8 c §§ och 19 kap. 54 § försäkringsrörelselagen (2010:2043),
- 8 kap. 27 d § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
- 6 kap. 2 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag,
- 4 kap. 28 § lagen (2015:1016) om resolution,
- 4 och 5 §§ lagen (2019:284) om röstningsrådgivare,
- 9 kap. 6 och 7 §§ lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag,
- 1 kap. 10 § förordningen (2004:329) om bank- och finansieringsrörelse, vilken ska uppfylla kraven i artikel 26a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 av den 27 november 2019 om utgivning av säkerställda obligationer och

offentlig tillsyn över säkerställda obligationer samt om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2014/59/EU, och i artikel 128a.4 i Europaparlamentets och rådets 2014/59/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 3 § 2 förordningen (2007:375) om handel med finansiella instrument, vilken ska uppfylla kraven i artikel 23a.4 i 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, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 5 a kap. 1 § förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden, vilken ska uppfylla kraven i artikel 87a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 4 kap. 6 § försäkringsrörelseförordningen (2011:257), vilken ska uppfylla kraven i artikel 304b.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 4 kap. 30 § försäkringsrörelseförordningen, vilken ska uppfylla kraven i artikel 304b.5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 4 a § förordningen (2013:588) om värdepappersfonder, vilken ska uppfylla kraven i artikel 82b.5 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och

andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 14 § förordningen om värdepappersfonder, vilken ska uppfylla kraven i artikel 82b.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 3 § 6 förordningen (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar avseende information som ska offentliggöras enligt artiklarna 68 och 131.12 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864, vilken ska uppfylla kraven i artikel 116a i det direktivet,

– 3 § 7 förordningen om särskild tillsyn och kapitalbuffertar, vilken ska uppfylla kraven i artikel 44a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 7 kap. 1 § förordningen (2018:1231) om försäkringsdistribution, vilken ska uppfylla kraven i artikel 40a i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97, i lydelsen enligt

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– 4 a kap. 1 § förordningen (2019:809) om tjänstepensionsföretag, vilken ska uppfylla kraven i artikel 63a.4 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

– artikel 13a.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 av den 16 april 2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och om upphävande av kommissionens beslut 2005/909/EG,

– artikel 21a.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG,

– artikel 29a.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter),

– artikel 26.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt),

– artikel 18a.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 26 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn,

– artikel 110a.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1114 av den 31 maj

2023 om marknader för kryptotillgångar och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 1095/2010 samt direktiven 2013/36/EU och (EU) 2019/1937, och

– artikel 15a.1, såvitt avser information enligt artiklarna 20 och 21, i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer.

Denna förordning träder i kraft den 10 juli 2026.

2 Ärendet

I december 2023 antogs

- 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 (Esap-förordningen), se *bilaga 1*,
- 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 (omnibusförordningen), se *bilaga 2*, och
- 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 (omnibusdirektivet), se *bilaga 3*.

De nya EU-rättsakterna innebär i korthet att en europeisk gemensam åtkomstpunkt (Esap) ska inrättas med ett successivt ökande informationsinnehåll under perioden 2026–2030.

I denna promemoria lämnas de författningsförslag som krävs för att anpassa svensk rätt till EU-rättsakterna.

3 Den europeiska gemensamma åtkomstpunkten

3.1 Syfte och tillämpningsområde

Esap är avsedd att på ett samlat sätt ge enkel och strukturerad tillgång till information av relevans för bl.a. investerare, myndigheter och forskning. Esap ska vid sidan av information som enligt EU-rätten ska offentliggöras (obligatorisk information) även ge tillgång till information som tillhålls på frivillig basis (frivillig information). Att Esap också ska ge tillgång till information som lämnas frivilligt har främst som syfte att öka de små och medelstora företagens möjligheter till tillväxt, synlighet och innovation (skäl 1 i Esap-förordningen).

De europeiska tillsynsmyndigheterna på det finansiella området och myndigheter på nationell nivå kommer att i egenskap av s.k. insamlingsorgan bl.a. ansvara för att samla in och tillgängliggöra informationen i Esap. Det kommer även vara möjligt för insamlingsorgan att delegera uppgifter till tredje part.

Esap inrättas genom Esap-förordningen. Genom omnibusförordningen och omnibusdirektivet kompletteras befintliga krav på offentliggörande av information i sammanlagt 35 EU-rättsakter med krav på att denna information också ska göras tillgänglig i Esap.

Inrättandet av Esap och tillgången till information i åtkomstpunkten ska ske successivt under perioden 2026–2030. Under denna infasning ska det

ske en översyn av Esap. Om det vid denna översyn konstateras vissa kvalificerade svårigheter när det gäller Esaps funktionalitet ska kommissionen vidta åtgärder för att förlänga den planerade infasningen.

3.2 Esap-förordningen

3.2.1 Tillämpningsområde

Esap-förordningen anger ramverket för åtkomstpunktens funktionssätt och definierar ansvaret för de olika aktörer som berörs av den: för myndigheter och andra organ som står för driften av Esap och insamlandet av information, för företag och andra som lämnar information till insamlingsorganen och för användare av Esap. Esap-förordningen innehåller även regler om frivillig information och om översyn av Esaps genomförande, funktion och ändamålsenlighet.

3.2.2 Inrättandet av Esap

Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) har ansvaret för inrättandet och driften av Esap. Esap ska vara i drift senast den 10 juli 2027 (artikel 1). Vid denna tidpunkt kommer det att sedan ett år tillbaka ha varit obligatoriskt att lämna viss information för tillgängliggörande i Esap, och denna information kommer således att vara åtkomlig via Esap vid dess start (se vidare om infasningen i avsnitt 3.3).

3.2.3 Esaps funktioner

Esma har ansvar för att informationen som insamlingsorganen tillhandahåller offentliggörs i Esap (artikel 11.1 a). Informationen ska offentliggöras via en webbportal på alla unionens officiella språk, och vara sökbar på dessa språk. Esap-förordningen innehåller vidare ytterligare tekniska krav på webbportalen och krav på tjänster som ska vara tillgängliga i denna, bl.a. en maskinöversättningstjänst och en nedladdningstjänst (artikel 7.1). Funktionerna ska vara i drift från och med starten för Esap, med undantag för maskinöversättningstjänsten och en aviseringstjänst, som ska vara tillgängliga senast ett år därefter, dvs. senast den 10 juli 2028 (artikel 7.2).

Vid offentliggörandet av informationen ska det tydligt framgå om informationen utgör obligatorisk eller frivillig information. (artikel 7.1). Ett sådant särskiljande blir dock inte aktuellt förrän frivillig information får börja att lämnas till Esap, dvs. först från och med den 10 januari 2030 (artikel 7.2 och artikel 3.1, se även avsnitt 3.3).

Informationen i Esap ska vara möjlig att söka utifrån ett flertal olika sökkriterier, som utgår från tillhörande uppgifter om informationen (metadata) som kommer att krävas från den som tillhandahåller information för tillgängliggörande i Esap (se även avsnitt 4.1.2). Det ska bl.a. vara möjligt att söka information utifrån typ av information, den branschsektor inom vilken den fysiska eller juridiska person som

informationen avser bedriver sin ekonomiska verksamhet, och det språk på vilket informationen lämnats in (artikel 7.3).

Esma, Europeiska bankmyndigheten (Eba) och Europeiska försäkrings- och tjänstepensionsmyndigheten (Eiopa) (gemensamt kallade ESA-myndigheterna) ska utarbeta förslag till tekniska standarder för genomförande (nedan kallat tekniska standarder), som ska specificera hur applikationsprogrammeringsgränssnittet (API:t) som Esma ska använda för Esaps del ska vara beskaffat. ESA-myndigheterna ska även utarbeta förslag till tekniska standarder när det gäller vissa sökkriterier, såsom klassificering av informationstyper och branschsektorer (artikel 7.4).

3.2.4 Tillgång till information i Esap

Esma ska säkerställa att Esap är tillgänglig minst 97 procent av tiden varje månad, med undantag för planerat underhåll, innehållsuppdateringar och uppgraderingar. Användarna ska tydligt underrättas om hur länge avbrottet i de tjänster som tillhandahålls av Esap sannolikt kommer att pågå (artikel 11.1 c).

Tillgång till information i Esap ska som utgångspunkt vara kostnadsfri (artikel 8.1). Dock ska Esma ta ut en avgift för tjänster med höga underhålls- eller supportkostnader eller som inbegriper sökningar och nedladdningar av stora informationsvolymerna. Dessa avgifter får inte överstiga de direkta kostnader som Esma ådragit sig för att utföra dessa tjänster. De avgifter som tas ut ska användas för underhåll av Esap (artikel 8.2).

Vissa användare ska dock vara helt undantagna från avgiftsskyldighet. Däri ingår bl.a. EU:s institutioner, organ eller byråer, statliga institutioner, organ eller byråer i medlemsstaterna, centralbanker som ingår i det europeiska centralbankssystemet, behöriga myndigheter som utsetts av medlemsstaterna enligt en EU-rättsakt och resolutionsmyndigheter. Även utbildningsanstalter är undantagna under förutsättning att det rör information avsedd för forskningsändamål. Vidare är även bl.a. nyhetsorganisationer och icke-statliga organisationer undantagna i den mån tillgång till informationen är nödvändig för att de ska kunna utföra sina uppgifter. I förhållande till tillämpliga undantag får Esma kräva att användare fyller i en digital förklaring (artikel 8.3 och 8.4).

Esma ska utarbeta förslag till tekniska standarder som anger art och omfattning för de särskilda tjänster som avgifter kan tas ut för samt avgiftsstrukturen för dessa tjänster (artikel 8.5). Esma ska offentliggöra avgiftsstrukturen, i förekommande fall tröskelvärdena för informationsvolymerna, och avgiftssatserna, på Esaps webbplats. Esma ska årligen se över avgiftssatserna och tröskelvärdena för informationsvolymerna (artikel 8.6).

3.2.5 Insamlingsorganens uppgifter

3.2.5.1 Definition av insamlingsorgan

Informationen som ska göras åtkomlig via Esap genereras av såväl enskilda som myndigheter. För att samla in och vidarebefordra informationen för åtkomst i Esap ansvarar s.k. insamlingsorgan. Ett

insamlingsorgan är enligt definitionen i Esap-förordningen ett unionsorgan eller en unionsbyrå eller ett organ, en myndighet eller ett register på nationell nivå som har utsetts som insamlingsorgan enligt en unionslagstiftningsakt (artikel 2.2). Ett sådant utseende kan ske antingen genom att insamlingsorganet direkt anges i lagstiftningsakten i fråga, eller genom att en medlemsstat med stöd i en unionslagstiftningsakt utser ett insamlingsorgan efter eget val.

3.2.5.2 Insamling, lagring och tillgängliggörande av information

Insamling och vidarebefordring av informationen i syfte att göra den åtkomlig i Esap är ett insamlingsorgans primära uppgift. Esap-förordningen anger att vidarebefordringen ska ske genom att insamlingsorganet genomför API:t och, utan kostnad och inom tillämpliga tidsgränser, förser Esap med informationen och metadata för informationen (artikel 5.1 första stycket a och e). ESA-myndigheterna ska ta fram förslag till tekniska standarder med specifikationer avseende det API som insamlingsorganen ska genomföra och för vad som avses med rimliga tidsgränser för tillhandahållande av denna information till Esap enligt artikel 5.1 första stycket e (artikel 5.10).

Ett insamlingsorgan ska även lagra informationen. Det påpekas i Esap-förordningen att detta allt efter förekomst bör ske med förlitande på befintliga förfaranden och befintlig infrastruktur för lagring av information (artikel 5.1 första stycket b). Regeln om lagring har samband med kravet att ett insamlingsorgan ska säkerställa att informationen förblir tillgänglig för Esap i minst tio år, såvida inget annat anges i en unionslagstiftningsakt som innehåller krav om offentliggörande av information i Esap (artikel 5.1 första stycket g). Undantag gäller för information vars metadata anger att den innehåller personuppgifter. I sådant fall får informationen inte göras tillgänglig i Esap, eller lagras i syfte att göras tillgänglig i Esap, under längre tid än fem år. Även i detta fall är en förutsättning att inte annat gäller enligt en unionslagstiftningsakt som innehåller krav om offentliggörande av information i Esap (artikel 5.1 andra stycket).

Ett insamlingsorgan som är ett unionsorgan eller en unionsbyrå får även göra historisk information tillgänglig i Esap. Med historisk information avses information som offentliggjorts tidigast fem år före datumet då kravet på att tillgängliggöra den aktuella typen av information i Esap blir tillämpligt (artikel 2.9). Från och med samma datum får historisk information börja att tillgängliggöras i Esap (artikel 1.3). Med undantag från huvudregeln om att information ska tillgängliggöras i minst tio år får historisk information inte göras tillgänglig i Esap längre än fem år (artikel 5.12 andra stycket).

3.2.6 Tekniska automatiska kontroller

3.2.6.1 Insamlingsorganens kontroller

Insamlingsorganen ska utföra tekniska automatiska kontroller av informationen som lämnas in av enheter (artikel 5.1 första stycket c). Med enhet avses en fysisk eller juridisk person som antingen är ålagd att lämna

obligatorisk information eller som lämnar information till ett insamlingsorgan frivilligt (artikel 2.1).

Kontrollerna ska utföras för att se om

- informationen har lämnats in i ett format som data kan extraheras från eller, när det är lämpligt, i ett maskinläsbart format som anges i någon av de unionslagstiftningsakter enligt vilken informationen lämnats in,
- metadatan till informationen är tillgänglig och fullständig, och
- informationen åtföljs av en kvalificerad elektronisk stämpel, när en sådan krävs.

Med ”format som data kan extraheras från” avses alla öppna format enligt definitionen i artikel 2.14 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1024 av den 20 juni 2019 om öppna data och vidareutnyttjande av information från den offentliga sektorn (öppna data-direktivet), som är allmänt använda eller som krävs enligt lag och som data kan extraheras från maskinellt och som kan läsas av en människa (artikel 2.3 i Esap-förordningen). Med maskinläsbart format avses det som definieras som maskinläsbart format enligt artikel 2.13 i samma direktiv (artikel 2.4 i Esap-förordningen). Att insamlingsorganet ska kontrollera att informationen lämnats i ett maskinläsbart format ”när det är lämpligt” (jfr ”when appropriate” i den engelska språkversionen av Esap-förordningen), bör förstås som att det ska ske i de fall maskinläsbart format krävs i de unionslagstiftningsakter enligt vilken informationen lämnats in, eller i reglering på lägre nivå som meddelats med stöd av dessa unionslagstiftningsakter.

Vilken metadata som informationen ska åtföljas av anges när det gäller obligatorisk information i den lagstiftningsakt där kravet på att informationen ska lämnas för offentliggörande i Esap finns. Avseende frivillig information och historisk information framgår kraven på metadata i Esap-förordningen (artikel 3.1 andra stycket respektive artikel 5.12 första stycket).

Med kvalificerad elektronisk stämpel avses en kvalificerad elektronisk stämpel enligt definitionen i artikel 3.27 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 910/2014 av den 23 juli 2014 om elektronisk identifiering och betrodda tjänster för elektroniska transaktioner på den inre marknaden och om upphävande av direktiv 1999/93/EG (e-IDAS-förordningen). Frågan om en sådan stämpel ska krävas för informationen i fråga ska avgöras på nationell nivå (artikel 5.9 i Esap-förordningen).

ESA-myndigheterna ska ta fram förslag till tekniska standarder med specifikationer avseende hur de tekniska automatiska kontrollerna ska utföras för de olika typer av information som enheterna lämnar in, samt med specifikationer avseende godkända format, metadata som är av relevans för Esap och den kvalificerade elektroniska stämpeln (artikel 5.10).

3.2.6.2 Esmas kontroller

Information som ska offentliggöras i Esap kan även genereras av t.ex. en myndighet som samtidigt är utsedd som insamlingsorgan till informationen i fråga (se vidare avsnitt 4.1.3). I dessa fall lämnas inte informationen till insamlingsorganet/myndigheten och myndigheten utgör

därför inte en enhet i Esap-förordningens mening. Myndigheten, i egenskap av insamlingsorgan, ska därför inte utföra automatiska kontroller avseende information som den själv genererar. I stället ska Esma utföra automatiska kontroller av denna information. Esma ska kontrollera informationen utifrån kraven i artikel 5.1 första stycket c, dvs. samma krav som gäller vid ett insamlingsorgans kontroll av uppgifter lämnade av enheter (artikel 10.1).

Esma ska även kontrollera information som insamlingsorganet fått från enheter, dvs. som insamlingsorganet självt redan kontrollerat enligt artikel 5.1 första stycket c. I dessa fall får dock Esmas kontroller av information ske i form av stickprov (artikel 10.1 andra stycket).

Esma ska införa lämpliga tekniska rutiner för att automatiskt underrätta insamlingsorganen i de fall då den information som de har tillhandahållit inte uppfyller kraven i artikel 5.1 första stycket c (artikel 10.2).

Esma får utöver en kontroll av om informationen uppfyller kraven i artikel 5.1 första stycket c även utföra ytterligare kontroller av informationens kvalitet, integritet och ursprung (artikel 10.3). På grundval av resultaten av dessa kontroller får Esma underrätta insamlingsorganen om konstaterade brister och tillfälligt upphöra med att tillgängliggöra information i Esap (artikel 10.3).

3.2.7 Avvisning och avlägsnande av information

3.2.7.1 Avvisning och avlägsnande

Insamlingsorganen ska avvisa information som lämnas in av enheter om det vid en automatisk kontroll enligt artikel 5.1 första stycket c i Esap-förordningen upptäcks att informationen inte uppfyller de krav som anges där. Insamlingsorganen ska även avvisa information efter en underrättelse från Esma enligt artikel 10.2 om att informationen inte uppfyller dessa krav (artikel 5.3).

Insamlingsorganen får även avvisa information som lämnas in av enheter om informationen är uppenbart olämplig, kränkande eller inte av det slag som avses i artikel 1.1, dvs. om informationen inte är av det slag som Esap är avsett för (i den engelska språkversionen av förordningen "outside the scope of the information referred to in Article 1(1)") (artikel 5.2 första stycket).

Esap-förordningen anger vidare särskilt när det gäller förvägran av information på dessa grunder att insamlingsorganet *ska avlägsna* information som gjorts tillgänglig i Esap och som insamlingsorganen konstaterar brister i dessa avseenden (artikel 5.2 andra stycket).

Innebörden av regeln i artikel 5.2 första stycket är alltså att ett avvisande av informationen på grund av uppenbar olämplighet etc. efter att den lämnats av en enhet till insamlingsorganet men före det att den gjorts tillgänglig i Esap, är fakultativt för insamlingsorganet. Bakgrunden till att ett sådant avvisande inte har gjorts obligatoriskt är att det inte är obligatoriskt för insamlingsorganen att kontrollera informationen utifrån dessa aspekter, till skillnad från vad som gäller i förhållande till den automatiska kontrollen av uppfyllnad av de tekniska kraven enligt artikel 5.1 första stycket c.

För det fall att insamlingsorganet efter att informationen gjorts tillgänglig i Esap skulle uppmärksamma att informationen – enligt insamlingsorganets egen bedömning – är uppenbart olämplig eller att den brister på annat sätt som nämns i artikel 5.2, så är det dock obligatoriskt för insamlingsorganet att avlägsna den, dvs. upphöra att förse Esap med informationen på sätt som avses i artikel 5.1 första stycket e.

Genom möjligheten för Esma att kontrollera informationen utöver uppfyllnad av de tekniska kraven i artikel 5.1 första stycket c finns även utrymme för Esma att agera i förhållande till information som är uppenbart olämplig eller annars brister på sätt som nämns i artikel 5.2 (artikel 10.3). Detta inskränker sig dock alltså för Esmas del till att underrätta insamlingsorganet om konstaterade brister och tillfälligt upphöra med att tillgängliggöra informationen i Esap. Även om det torde kunna förutsättas att ett insamlingsorgan som blir underrättat av Esma om en brist som nämns i artikel 5.2, i de flesta fall kommer att instämma i Esmas bedömning (och därmed bli skyldig att avlägsna informationen), har en sådan underrättelse från Esma dock alltså ingen direkt rättsverkan (jfr artiklarna 5.3 och 10.2).

3.2.7.2 Underrättelser från insamlingsorgan och korrigering

Insamlingsorganen ska inom rimlig tid underrätta enheterna om ett avvisande eller avlägsnande av information och skälen till detta (artikel 5.4). Om obligatorisk information som lämnats av en enhet avvisas eller avlägsnas av ett insamlingsorgan ska enheten korrigera och lämna in informationen på nytt utan onödigt dröjsmål (artikel 5.5 första stycket).

Insamlingsorganet ska även underrätta Esma om information avvisas, avlägsnas eller ersätts (artikel 5.5 första stycket).

Enheter får välja att lämna in information endast en gång och till endast ett insamlingsorgan. Inlämning och eventuell ny inlämning av information, tillsammans med relevanta åtföljande metadata, ska göras till samma insamlingsorgan (artikel 5.5 andra stycket). Detta förtydligande avser situationen då flera insamlingsorgan skulle kunna vara aktuella för samma typ av information; exempelvis i sådant fall då en medlemsstat utsett fler än ett insamlingsorgan för informationen i fråga (t.ex. enligt möjligheten för en medlemsstat att utse fler än ett insamlingsorgan för frivillig information [artikel 3.2]).

3.2.8 Tekniskt stöd till enheter

Insamlingsorganet ska, i den mån det ingår i insamlingsorganets tekniska kompetens, bistå enheter med stöd, åtminstone i samband med förfarandet för inlämning, avvisande och ny inlämning (artikel 5.1 första stycket f).

3.2.9 Delegering av uppgifter

Ett insamlingsorgan får delegera uppgifter till en juridisk person som omfattas av en medlemsstats rätt eller till ett unionsorgan eller en unionsbyrå (artikel 5.8 första stycket). De uppgifter som ett insamlingsorgan kan delegera är

- insamling av information (artikel 5.1 första stycket a),
- lagring av information (artikel 5.1 första stycket b),
- tekniska automatiska kontroller (artikel 5.1 första stycket c),
- genomförandet av API:t och förmedling av information m.m. till Esap (artikel 5.1 första stycket e),
- tekniskt stöd till enheter (artikel 5.1 första stycket f),
- säkerställande att informationen förblir tillgänglig i Esap under föreskriven tid (artikel 5.1 första stycket g),
- avvisande av information som inte uppfyller de tekniska kraven enligt artikel 5.1 första stycket c (artikel 5.3) och
- underrättande av enheter om avvisande eller avlägsnande av information (artikel 5.4).

Delegering av avvisande och avlägsnande av information får alltså endast ske avseende avvisande och avlägsnande grundat på att informationen inte lever upp till de tekniska kraven i artikel 5.1 första stycket c. Beslut om avvisande eller avlägsnande på grund av att informationen är uppenbart olämplig, kränkande eller inte av det slag som avses i artikel 1.1 får inte delegeras. Detta hindrar emellertid inte att en tredje part som uppgifter har delegerats till verkställer ett beslut om avvisande eller avlägsnande som fattats av insamlingsorganet (jfr skäl 11).

En delegering av uppgifter ska ske i form av ett skriftligt avtal som anger vilka uppgifter som ska delegeras och på vilka villkor de ska utföras (delegeringsavtal) (artikel 5.8 första stycket).

De villkor som anges i delegeringsavtalet ska säkerställa att den person till vilken uppgifter har delegerats (artikel 5.8 andra stycket)

- a) inte har några intressekonflikter,
- b) inte använder den information som erhållits på ett otillbörligt eller konkurrensbegränsande sätt eller för något annat ändamål än det som anges i delegeringsavtalet,
- c) säkerställer att informationen skyddas i enlighet med gällande policy om cybersäkerhet med avseende på de delegerade uppgifterna,
- d) regelbundet informerar insamlingsorganet om sitt övergripande utförande av de delegerade uppgifterna,
- e) informerar insamlingsorganet, utan onödigt dröjsmål, om eventuell underlåtenhet att utföra en delegerad uppgift.

Ingen del av ett insamlingsorgans ansvar ska påverkas av att uppgifter har delegerats till tredje part och insamlingsorganet ska följaktligen vara fortsatt ansvarigt för uppgifter som det delegerar, inbegripet att göra all information som Esma behöver om en delegerad uppgift tillgänglig för Esma (artikel 5.8 tredje och fjärde styckena).

Esap-förordningen anger vidare att insamlingsorganet inte får delegera sina uppgifter i sådan utsträckning att det inte längre kan betraktas som ett insamlingsorgan (artikel 5.8 fjärde stycket). I skäl 11 i Esap-förordningen nämns att delegering inte bör utövas i sådan utsträckning att insamlingsorganet bara blir en "brevlådeenhet". Uttrycket har en liknande motsvarighet ("brevlådeföretag") i regler om delegering i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG

och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (AIFM-direktivet) (artikel 20.3 och 20.7 b i det direktivet).

De aktuella reglerna i AIFM-direktivet rör möjligheten för en förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF-förvaltare) att delegera sina funktioner till tredje part. Till skillnad från Esap-förordningen innehåller AIFM-direktivet inte något närmare uttryckligt angivande av vilka uppgifter som får delegeras. I stället har det i AIFM-direktivet lämnats mandat till kommissionen att anta åtgärder för att närmare ange de omständigheter under vilka en AIF-förvaltare ska anses ha delegerat sina funktioner i en sådan omfattning att företaget blir ett brevlådeföretag och därför inte längre kan betraktas som en AIF-förvaltare (artikel 20.7 b i AIFM-direktivet).

För Esaps del kan det anses finnas skäl att uppfatta att närmare angivande om lämplig omfattning av delegering av uppgifter redan kommer till uttryck i Esap-förordningen, genom att de uppgifter som får delegeras av ett insamlingsorgan anges i artikel 5.8 första stycket. Det ska i sammanhanget noteras att Esap-förordningen till skillnad från AIFM-direktivet inte innehåller något bemyndigande om att närmare reglera detta på lägre nivå.

Det framstår mot denna bakgrund som tveksamt att det som sägs i artikel 5.8 fjärde stycket i Esap-förordningen om att ett insamlingsorgan inte får delegera sina uppgifter i sådan utsträckning att det inte längre kan betraktas som ett insamlingsorgan, skulle kunna åberopas för att inskränka ett insamlingsorgans möjligheter till delegering av de uppgifter som anges i artikel 5.8 första stycket. Det framstår som rimligare att läsa skrivningen i artikel 5.8 fjärde stycket som ett tydliggörande att listan av uppgifter som får delegeras i artikel 5.8 första stycket är uttömmande.

Insamlingsorganet ska säkerställa att delegering av uppgifter sker på ett kostnadseffektivt sätt och att delegeringen så långt det är möjligt används så att befintliga insamlingsförfaranden och befintlig infrastruktur fortsatt kan tillämpas (artikel 5.8 femte stycket).

Insamlingsorganet ska underrätta Esma om eventuella delegeringsavtal som det ingår (artikel 5.8 sjätte stycket).

3.2.10 Användning och vidareutnyttjande av informationen i Esap

3.2.10.1 Ansvar för informationen

Enligt Esap-förordningen ska varken Esma eller insamlingsorganen ”ha något ansvar för tillgång till, användning av eller vidareutnyttjande av information som enheter lämnat in till insamlingsorganen och som gjorts tillgänglig i Esap” (artikel 9.1). I den engelska språkversionen av förordningen uttrycks det som att ”[n]either ESMA nor the collection bodies shall bear any liability for the access, use or re-use of information submitted by entities to the collection bodies and made accessible on ESAP”. Regeln tar sikte på ansvar när det gäller innehållet i informationen (och t.ex. inte ansvaret för att informationen görs tillgänglig i Esap – vilket såväl Esma som insamlingsorganen har ansvar för).

Ansvaret för innehållet i information som enheter lämnat för offentliggörande i Esap åligger i stället enheterna själva. Enheterna ska ansvara för

att informationen är fullständig och korrekt på det språk som den lämnas in på och för de metadata som de lämnar in till insamlingsorganen. Enheterna ska särskilt ansvara för att identifiera om personuppgifter ingår i den information som de lämnar till insamlingsorganet (artikel 5.6).

I skälen i Esap-förordningen förtydligas att denna utgångspunkt för ansvar för innehåll och bruk av informationen i Esap inte påverkar unionens utomobligatoriska ansvar för skada som orsakats av dess institutioner eller av dess anställda under tjänsteutövning enligt artikel 340 i fördraget om Europeiska unionens funktionssätt (EUF-fördraget) (skäl 18). Detsamma måste förutsättas gälla för det utomobligatoriska ansvaret för insamlingsorgan på nationell nivå.

3.2.10.2 Villkor för användning och vidareutnyttjande

Esma ska säkerställa att användningen och vidareutnyttjandet av informationen i Esap inte omfattas av villkor, såvida inte villkoren uppfyller följande krav (artikel 9.3):

- a) De är objektiva och icke-diskriminerande.
- b) De är motiverade av ett allmänintresse.
- c) De motsvarar, när så är lämpligt, beroende på typen av information, villkoren i öppna standardiserade licenser, i den mening som avses i artikel 2.5 i öppna data-direktivet, och medger att informationen används, ändras och delas fritt av vem som helst för valfritt ändamål.

Insamlingsorgan får inte införa andra villkor för användning och vidareutnyttjande av den information som finns tillgänglig i Esap än villkor som motsvarar de som fastställs i de öppna standardiserade licenser som avses i artikel 9.3 c (artikel 5.1 första stycket d).

Vidare anger Esap-förordningen att "[a]nvändning och vidareutnyttjande för regleringsändamål och icke-kommersiella ändamål" av den information som görs tillgänglig i Esap ska inte begränsas av enheter som lämnar in sin information för offentliggörande på grundval av en rätt av sitt eget slag enligt artikel 7.1 i Europaparlamentets och rådets direktiv 96/9/EG av den 11 mars 1996 om rättsligt skydd för databaser (databasdirektivet) (artikel 9.4 i Esap-förordningen). Med "regleringsändamål" får förstås att informationen används i syfte att fullgöra en reglerad skyldighet (jfr "regulatory purposes" i den engelska språkversionen av förordningen). Detta kan sägas ligga i linje med att enheter som använder information i Esap för att fullgöra sina "lagstadgade skyldigheter" (jfr "regulatory obligations" i den engelska språkversionen av förordningen) är undantagna från avgiftsskyldighet enligt artikel 8.

Användning och vidareutnyttjande av information som omfattas av Esap-förordningen får heller inte begränsas av att insamlingsorganen utövar rätt som databasproducenter enligt artikel 7.1 i databasdirektivet, eller av andra immateriella äganderätter (artikel 5.7). (I den svenska språkversionen av Esap-förordningen står det att det är "tillsynsorganen" som ska vara begränsade att utöva dessa rättigheter. Av övriga språkversioner av Esap-förordningen står dock klart att det är insamlingsorgan som här avses.)

3.2.11 Cybersäkerhet

Esma ska ha en ändamålsenlig och proportionell it-säkerhetspolicy för Esap och säkerställa att den information som offentliggörs via Esap i lämplig grad är tillförlitlig, tillgänglig, oförvanskad och oavvislig och att personuppgifter skyddas (artikel 6).

Esma får genomföra regelbundna översyner av Esaps it-säkerhetspolicy och cybersäkerhetssituation mot bakgrund av nya trender på cybersäkerhetsområdet internationellt och inom unionen och med hänsyn till den senaste utvecklingen (artikel 6).

3.2.12 Övriga uppgifter för Esma

3.2.12.1 Konsultationer och stöd till insamlingsorgan

Esma ska vid behov rådgöra med insamlingsorganen avseende gemensamma frågor och etiska principer och särskilt diskutera (artikel 11.1 d)

- a) den dagliga driften av Esap,
- b) utarbetande och införande av en kvalitetspolicy och, i lämpliga fall, av servicenivåavtal mellan Esma och insamlingsorganen,
- c) finansieringsvillkoren för Esap, inklusive i vilka fall avgifter får tas ut och beräkningen av dessa avgifter,
- d) befintliga och potentiella hot när det gäller cybersäkerhet, och
- e) genomförandet av Esap och dess funktion i samband med delegering av uppgifter i enlighet med artikel 5.8.

Esma ska även bistå insamlingsorganen genom en supporttjänst (artikel 11.1 b).

Med avseende på Esmas åtaganden i förhållande till Esap ska Esma, genom att inrätta en tillfällig expertgrupp, arbetsgrupp eller kommitté, beroende på vad som är lämpligt, säkerställa att experter och berörda parter konsulteras för att ge råd och stöd om det tekniska genomförandet av Esap. Esma kan dessutom konsultera den intressentgrupp för värdepapper och marknader som avses i artikel 37 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1095/2010 av den 24 november 2010 om inrättande av en europeisk tillsynsmyndighet (Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten), om ändring av beslut nr 716/2009/EG och om upphävande av kommissionens beslut 2009/77/EG (Esma-förordningen) (artikel 11.2 i Esap-förordningen).

3.2.12.2 Kontroll och årlig rapport avseende Esaps funktionalitet

Esma ska i nära samarbete med Eba och Eiopa kontrollera att Esap fungerar, grundat på åtminstone följande kvalitativa och kvantitativa indikatorer (artikel 12.1 och 12.2):

- a) antal besökare, sökningar och nedladdningar,
- b) typ av information som visas och laddas ner i procent,
- c) de avgifter som avses i artikel 8.2 och de belopp som tas ut av Esma,
- d) andelen sökningar som leder till visning eller nedladdning per typ av information och åtkomst,

- e) mängden och procentandelen maskinläsbar information i Esap och mängden och procentandelen maskinläsbara visningar och nedladdningar,
- f) andelen underrättelser till följd av de automatiska kontroller som avses i artikel 10.2,
- g) eventuella väsentliga funktionsstörningar eller incidenter som har påverkat Esaps drift eller prestanda överlag,
- h) en bedömning av hur tillgänglig, användbar, tillförlitlig och aktuell informationen i Esap är, samt av dess kvalitet,
- i) en bedömning av om Esap uppfyller sina mål med beaktande av utvecklingen av dess användning och informationsflödena inom unionen,
- j) en bedömning av hur nöjda slutanvändarna är med Esap,
- k) en jämförelse med liknande system i tredjeländer.

Esma ska offentliggöra en årlig rapport om hur Esap fungerar, och lägga fram rapporten för Europaparlamentet och rådet (artikel 12.1). Inför att rapporten läggs fram ska Esma samråda med den tillfälliga expertgrupp, arbetsgrupp eller kommitté som ska inrättas enligt artikel 11.2 (se ovan under Konsultationer och stöd till insamlingsorgan) och får konsultera den intressentgrupp för värdepapper och marknader som avses i artikel 37 i Esma-förordningen (artikel 12.3).

3.2.13 Översyn

3.2.13.1 Rapport från kommissionen

Senast den 10 januari 2029 ska kommissionen, i nära samarbete med Esma och med beaktande av de årliga rapporter som nämns ovan, överlämna en rapport till Europaparlamentet och rådet om Esaps genomförande, funktion och ändamålsenlighet (artikel 13.1).

Rapporten ska behandla följande (artikel 13.2):

- a) de tekniska utmaningar som enheterna och insamlingsorganen ställs inför under genomförandet av Esap,
- b) ändamålsenligheten hos systemet för insamling och överföring av information för Esaps ändamål,
- c) Esaps operativa resiliens mot risker avseende informations- och kommunikationsteknik (IKT-risker) och tillförlitligheten hos den information som görs tillgänglig i Esap, bland annat genom kvalificerade elektroniska stämplat,
- d) de kostnader som enheterna och insamlingsorganen ådrar sig, inklusive en bedömning av huruvida de insamlingsorgan som är behöriga myndigheter har höjt sina tillsynsavgifter till följd av de kostnader som uppstått till följd av Esap,
- e) de kostnader som Esma ådragit sig i egenskap av operatör för Esap och för Esaps finansieringssystem,
- f) hur Esap påverkar allmänhetens tillgång till information om enheter på området finansiella tjänster, kapitalmarknader och hållbarhet,
- g) hur Esap påverkar enheternas synlighet för gränsöverskridande investerare, inbegripet synligheten för små och medelstora företag,
- h) hur Esap påverkar privata datalämnarens marknadsställning i unionen,

- i) driftskompatibiliteten mellan Esap och liknande globala plattformar,
- j) genomförandet av Esap och dess funktion med avseende på delegering av insamlingsorganens uppgifter.

Med beaktande av mervärdet, de tekniska utmaningarna och de förväntade kostnaderna ska rapporten innehålla en kostnads-nyttoanalys avseende en eventuell framtida inkludering av information i Esap som ännu inte är tillgänglig i Esap när rapporten utarbetas, för det fall att brist på sådan information skapar en "datalucka". Rapporten ska också innehålla rekommendationer om den framtida utvecklingen av Esap (artikel 13.3).

3.2.13.2 Uppskjutande av infasning av information genom en delegerad akt

Om kommissionen i sin rapport drar slutsatsen att det finns belägg för allvarliga och genomgripande svårigheter när det gäller de tekniska utmaningar som enheterna och insamlingsorganen ställs inför under genomförandet av Esap, eller när det gäller ändamålsenligheten hos systemet för insamling och överföring av information, ska kommissionen anta en delegerad akt med innebörd att planerad men ännu inte genomförd infasning av information skjuts upp på viss tid. Den information som kan komma i fråga för ett sådant uppskjutande är den obligatoriska information som omfattas av omnibusdirektivet respektive omnibusförordningen och som vid tidpunkten för rapportens överlämnande (den 10 januari 2029) ännu inte har börjat göras tillgänglig i Esap. Det rör sig om information där utgångspunkten är att den ska börja tillgängliggöras från och med den 10 januari 2030. Kommissionen får möjlighet att skjuta upp infasningen av denna information med högst 36 månader (artikel 13.4).

Befogenheten att anta en delegerad akt för ett sådant uppskjutande ges till kommissionen med följande förbehåll (artikel 14.1–14.3):

- Befogenheten ges till kommissionen för en period på tolv månader från och med det att rapporten om Esaps genomförande, funktion och ändamålsenlighet offentliggörs.
- Befogenheten får när som helst återkallas av Europaparlamentet eller rådet. Ett beslut om återkallelse får verkan dagen efter det att det offentliggörs i Europeiska unionens officiella tidning, eller vid ett senare i beslutet angivet datum. Det påverkar inte giltigheten av delegerade akter som redan har trätt i kraft.

Innan kommissionen antar en delegerad akt ska den samråda med experter som utsetts av varje medlemsstat i enlighet med principerna i det interinstitutionella avtalet av den 13 april 2016 om bättre lagstiftning. Så snart kommissionen antar en delegerad akt ska den samtidigt delge Europaparlamentet och rådet denna (artikel 14.4 och 14.5).

En delegerad akt ska träda i kraft endast om varken Europaparlamentet eller rådet har gjort invändningar mot den delegerade akten inom en period på tre månader från den dag då akten delgavs Europaparlamentet och rådet, eller om både Europaparlamentet och rådet, före utgången av den perioden, har underrättat kommissionen om att de inte kommer att

invända. Denna period ska förlängas med tre månader på Europaparlamentets eller rådets initiativ (artikel 14.6).

3.3 Tre faser

Esap-förordningen, omnibusförordningen och omnibusdirektivet tillser att Esap under perioden den 10 juli 2026–10 januari 2030 förses med ett successivt ökande informationsinnehåll. Rättsakterna föreskriver en infasning i tre steg, med början med en mindre mängd obligatorisk information, som utökas i två följande faser. Fas 2 och 3 har sin början den 1 januari 2028 respektive den 1 januari 2030, där även frivillig information ska bli tillgänglig i Esap från och med början av den sista, tredje fasen. Nedan anges vilka rättsakter som är aktuella för respektive fas, vilken information enligt dessa som ska tillgängliggöras i Esap och vem som är insamlingsorgan för informationen i fråga (hänvisningar nedan till artiklar avser lydelsen enligt omnibusförordningen, omnibusdirektivet respektive Esap-förordningen).

Fas 1 – den 10 juli 2026

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av creditswappar (blankningsförordningen)

- Betydande korta nettopositioner i aktier enligt artikel 6.1 (artikel 11a.1)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 11a.3)

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 (prospektförordningen)

- Information enligt flera artiklar (artiklarna 1.4 f och g, 1.5 första stycket e och f, 8.5, 9.4, 10.2, 17.2, 21.1, 21.9, 23.1 och 42.1) med bestämmelser om information i förhållande till prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad som är belägen eller bedriver verksamhet inom en medlemsstat (artikel 21a.1 och 21a.4)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 21a.3 och 21a.4)

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 (öppenhetsdirektivet).

- Obligatorisk information enligt artikel 21.1 (regelbunden finansiell information, insiderinformation, förändringar i rättigheter hos innehavare av emittentens värdepapper och kurspåverkande information) och information om sanktionsbeslut enligt artikel 29.1 (artikel 23a.1 och 23a.4)
 - Insamlingsorgan: den officiellt utsedda mekanism som utsetts enligt artikel 21.2 (artikel 23a.3 och 23a.4)

Informationen enligt fas 1 ska alltså vara tillgänglig för Esap ett år före det att Esap tas i drift den 10 juli 2027. I skälen i Esap-förordningen nämns att detta sker för att ge medlemsstaterna och Esma tillräcklig tid för att inrätta it-infrastrukturen och testa den på grundval av insamling av ett begränsat antal informationsflöden (skäl 9).

Fas 2 – den 10 januari 2028

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut (förordningen om kreditvärderingsinstitut)

- Kreditvärderingsinstitutens metoder, modeller och grundläggande antaganden som de använder i sin kreditvärderingsverksamhet, och eventuella ändringar av dessa, enligt artikel 8.1 och 8.6 (artikel 13a.1)
- Fel i värderingsmetoder eller deras tillämpning enligt artikel 8.7 (artikel 13a.1)
- Landsrapporter enligt artikel 8a.1 (artikel 13a.1)
- Tidsplaner med angivande av datum för offentliggörandet av kreditbetyg på statspapper enligt artikel 8a.3 (artikel 13a.1)
- Kreditbetyg, kreditutsikter och beslut om att avbryta en kreditvärdering enligt artikel 10.1 (artikel 13a.1)
- Riktlinjer och förfaranden för kreditbetyg utfärdade på kreditvärderingsinstitutets eget initiativ enligt artikel 10.4 (artikel 13a.1)
- Uppgift om registrering och andra allmänna upplysningar enligt del I i avsnitt E i bilaga I enligt artikel 11.1 (artikel 13a.1)
- Rapport om kreditvärderingsinstitutets interna organisation enligt artikel 12 (artikel 13a.1)
 - Insamlingsorgan: Esma (artikel 13a.3)
- Esmas beslut om certifiering av kreditvärderingsinstitut i tredjeland enligt artikel 5.3 (artikel 13a.4).
- Esmas förteckning över registrerade kreditvärderingsinstitut, deras totala marknadsandel och den typ av kreditbetyg som utfärdats enligt artikel 8d.2 (artikel 13a.4)
- Esmas register över kreditvärderingsinstitutens historiska resultat enligt artikel 11.2 (artikel 13a.4)

- Kreditvärderingsinformation som lämnas till Esma av kreditvärderingsinstitutet enligt artikel 11a.1 och 11a.2 (artikel 13a.4)
- Esmas förteckning över registrerade kreditvärderingsinstitut enligt artikel 18.3 (artikel 13a.4)
- Esmas beslut om tillsynsåtgärder enligt artikel 24.5 och artikel 36d.1 (artikel 13a.4)

– Insamlingsorgan: Esma (artikel 13a.3)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 345/2013 av den 17 april 2013 om europeiska riskkapitalfonder (EuVECA-förordningen)

- Esmas förteckning över alla förvaltare av riskkapitalfonder som använder beteckningen EuVECA, och de godkända riskkapitalfonder för vilka de använder beteckningen samt de länder i vilka dessa fonder marknadsförs enligt artikel 17.1 (artikel 17a)

– Insamlingsorgan: Esma (artikel 17a)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 av den 17 april 2013 om europeiska fonder för socialt företagande (EuSEF-förordningen)

- Esmas förteckning över alla förvaltare av fonder för socialt företagande som använder beteckningen EuSEF, och de godkända fonder för socialt företagande för vilka de använder beteckningen samt de länder i vilka dessa fonder marknadsförs enligt artikel 18.1 (artikel 18a).

– Insamlingsorgan: Esma (artikel 18a)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk (marknadsmissbruksförordning) och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/6/EG och kommissionens direktiv 2003/124/EG, 2003/125/EG och 2004/72/EG (marknadsmissbruksförordningen)

- Insiderinformation enligt artikel 17.1 (artikel 21a.1)
- Insiderinformation om utsläppsrätter enligt artikel 17.2 (artikel 21a.1)
- Information om transaktioner avseende utsläppsrätter enligt artikel 19.3 (artikel 21a.1)

– Insamlingsorgan: huvudregel om eget val för medlemsstaterna (underrättelse till Esma om val av insamlingsorgan senast den 9 januari 2028) (artikel 21a.3 och 21a.4)

- Beslut om administrativa sanktioner eller andra administrativa åtgärder enligt artikel 34.1 (artikel 21a.5)

– Insamlingsorgan: Esma (artikel 21a.5)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1286/2014 av den 26 november 2014 om faktablad för paketerade och försäkringsbaserade

investeringsprodukter för icke-professionella investerare (Priip-produkter) (Priip-förordningen)

- Faktablad enligt artikel 5.1 (artikel 29a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 29a.3)
- Beslut om administrativa sanktioner eller andra administrativa åtgärder enligt artiklarna 22.1 och 29.1 (artikel 29a.4)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 29a.4)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EU:s förordning om referensvärden)

- Intressekonflikter enligt artikel 4.5 (artikel 28a.1)
- Riktlinjer för dataunderlag m.m. enligt artikel 11.1 c (artikel 28a.1)
- System för att ange när dataunderlaget inte uppnår rätt standard m.m. enligt artikel 12.3 (artikel 28a.1)
- Nyckelelementen i metoder m.m. enligt artikel 13.1 (artikel 28a.1)
- Redogörelse från administratör för skäl att inte följa vissa krav, enligt artiklarna 25.7 och 26.3 (artikel 28a.1)
- Referensvärdesdeklaration enligt artikel 27.1 (artikel 28a.1)
- Förfarande avseende åtgärder administratören kommer att vidta vid eventuella ändringar av ett referensvärde m.m. enligt artikel 28.1 (artikel 28a.1)
- Beslut om administrativa sanktioner eller andra administrativa åtgärder enligt artikel 45.1 (artikel 28a.4)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 28a.3 och 28a.4)
- Register med auktoriserade administratörer m.m. enligt artikel 36 (artikel 28a.5)
 - Insamlingsorgan: Esma (artikel 28a.5)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/1238 av den 20 juni 2019 om en paneuropeisk privat pensionsprodukt (PEPP-produkt) (Pepp-förordningen)

- Faktablad enligt artikel 26.1 (artikel 70a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 70a.3)
- Tillkännagivande om åtgärder enligt artikel 65.6 (artikel 70a.4)
 - Insamlingsorgan: Eiopa (artikel 70a.4)

- Tillkännagivande om beslut enligt artikel 63.4 (artikel 70a.5)
- Beslut om administrativa sanktioner eller andra administrativa åtgärder enligt artikel 69.1 och 69.4 (artikel 70a.5)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 70a.5)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar)

- Information om finansmarknadsaktörers policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen och investerings- eller försäkringsrådgivning enligt artikel 3.1 och 3.2 (artikel 18a.1)
- Information från finansmarknadsaktörer om huruvida negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas m.m. enligt artikel 4.1, 4.3 och 4.4 (artikel 18a.1)
- Information från finansiella rådgivare om huruvida negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas m.m. enligt artikel 4.5 (artikel 18a.1)
- Information i ersättningspolicyer om dessa är förenliga med integreringen av hållbarhetsrisker enligt artikel 5.1 (artikel 18a.1)
- Information avseende finansiella produkter enligt artikel 10.1 (artikel 18a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 18a.3)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (UCITS-direktivet)

- Prospekt, årsrapport och halvårsrapport (artikel 82b.1)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 82b.3)
- Auktorisation för att bedriva förvaltningsbolag (artikel 82b.4)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 82b.4)
- Administrativa sanktioner m.m. (artikel 82b.5)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 82b.5)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG (redovisningsdirektivet)

- Förvaltningsberättelser samt årsbokslut, koncernredovisningar, revisionsberättelser, rapporter om kvalitetsgranskning, m.m.

(artikel 33a.1). Ett företag kan uppfylla detta genom att lämna informationen till den officiellt utsedda mekanismen enligt öppenhetsdirektivet i syfte att göra informationen tillgänglig i Esap (artikel 33a.2)

- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 33a.4)

Fas 3 – den 10 januari 2030

Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen)

- Information enligt del 8 (bl.a. om kapitalbas och kvalificerade skulder m.m.) (artikel 434b.1)
 - Insamlingsorgan: Eba (artikel 434b.3)

Europaparlamentets och rådets förordning nr 537/2014 av den 16 april 2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och om upphävande av kommissionens beslut 2005/909/EG (revisorsförordningen)

- Årlig rapport om öppenhet och insyn enligt artikel 13 (artikel 13a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 13a.3)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (MiFIR)

- Den kategori som ett finansiellt instrument tillhör enligt artikel 14.6 (artikel 23a)
- Systematiska internhandlares bud enligt artiklarna 15.1 andra stycket och 18.4 (artikel 23a)
- Identifikationsuppgifter för finansiella instrument enligt artikel 27.1 (artikel 23a)
- Register över derivat enligt artikel 34 (artikel 23a)
- Tillkännagivande av beslut att vidta åtgärder enligt artikel 40.5 (artikel 23a)
- Tillkännagivande av beslut om förbud eller begränsning enligt artikel 42.5 (artikel 23a)
- Registrering av åtgärd enligt artikel 44.2 (artikel 23a)
- Tillkännagivande av beslut om att förlänga åtgärd enligt artikel 45.6 (artikel 23a)
- Register över tredjelandsföretag enligt artikel 48 (artikel 23a)
 - Insamlingsorgan: Esma (artikel 23a)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/760 av den 29 april 2015 om europeiska långsiktiga investeringsfonder (Eltif-förordningen)

- Register över Eltif-fonder enligt artikel 3.3 (artikel 25a)

- Insamlingsorgan: Esma (artikel 25a)

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 (SFT-förordningen)

- Transaktionsregister avseende värdepapperisering enligt artikel 12.1 (artikel 32a)

- Insamlingsorgan: Esma (artikel 32a.3)

- Administrativa sanktioner och andra åtgärder enligt artiklarna 22.4 b, 25.3, 26.1 och 26.4 (artikel 32a.4)

- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 32a.4)

- Förteckning över transaktionsregister enligt artiklarna 8.3 och 19.8 (artikel 32a.5)

- Rapport om sanktioner enligt artikel 25.1 andra meningen och 25.2 andra meningen (artikel 32a.5)

- Insamlingsorgan: Esma (artikel 32a.5)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1131 av den 14 juni 2017 om penningmarknadsfonder

- Register över auktoriserade penningmarknadsfonder enligt artikel 4.7 (artikel 37a)

- Insamlingsorgan: Esma (artikel 37a)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (värdepappersbolagsförordningen)

- Information enligt del sex (bl.a. mål och policy för riskhantering, m.m.) (artikel 46a.1)

- Insamlingsorgan: Eba (artikel 46a.3)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/1114 av den 31 maj 2023 om marknader för kryptotillgångar och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 1095/2010 samt direktiven 2013/36/EU och (EU) 2019/1937 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om

ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (Mica-förordningen)

- Insiderinformation enligt artikel 88.1 (artikel 110a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 110a.3)
- Register över vitböcker om kryptotillgångar m.m. enligt artiklarna 109 och 110 (artikel 110a.4)
 - Insamlingsorgan: Esma (artikel 110a.4)

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 av den 22 november 2023 om europeiska gröna obligationer och frivilligt upplysningslämnande för obligationer som marknadsförs som miljömässigt hållbara och för hållbarhetslänkade obligationer (EU:s förordning om gröna obligationer)

- Faktablad m.m. enligt artikel 15, upplysningar före emission enligt artikel 20 och periodiska upplysningar efter emission enligt artikel 21 (artikel 15a.1)
 - Insamlingsorgan: Esma (avseende information enligt artikel 15) och eget val för medlemsstaterna (avseende information enligt artiklarna 20 och 21) (artikel 15a.3 och 15a.4)

Esap-förordningen

- Information som en enhet som omfattas av en medlemsstats rätt väljer att göra tillgänglig i Esap på frivillig basis och som det hänvisas till i de unionslagstiftningsakter som föreskriver centraliserad elektronisk tillgång till information i Esap (artiklarna 1.1 b och 3.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 3.2)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG (konglomeratdirektivet)

- Information av relevans för extra tillsyn enligt artikel 9.4 (artikel 30b.1)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 30b.3)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/25/EG av den 21 april 2004 om uppköpserbjudanden (direktivet om uppköpserbjudanden)

- Val av tillsynsmyndighet enligt artikel 4.2 c (artikel 16a.1)
- Beslut att lämna ett erbjudande enligt artikel 6.1 (artikel 16a.1)
- Erbjudandehandling enligt artikel 6.2 (artikel 16a.1)

- Målbolagets styrelses uppfattning om ett erbjudande enligt artikel 9.5 (artikel 16a.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 16a.3)
- Tillsynsmyndighetens beslut att ändra pris enligt artikel 5.4 (artikel 16a.4)
 - Insamlingsorgan: den myndighet som är behörig att utöva tillsyn över erbjudanden och som utsetts enligt artikel 4.1 (artikel 16a.4)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG av den 17 maj 2006 om lagstadgad revision av årsbokslut och sammanställd redovisning och om ändring av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG samt om upphävande av rådets direktiv 84/253/EEG (revisorsdirektivet)

- Administrativa sanktioner m.m. enligt artikel 30c (artikel 20a.1)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 20a.1)
- Register över lagstadgade revisorer och revisionsföretag enligt artikel 15 (artikel 20a.2)
 - Insamlingsorgan: det offentliga registret (artikel 20a.2)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa av aktieägares rättigheter i börsnoterade företag (direktivet om aktieägares rättigheter)

- Policy för aktieägarengagemang enligt artikel 3g.1 (artikel 14c.1)
- Redovisning av kapitalinvesteringsstrategi enligt artikel 3h.1 (artikel 14c.1)
- Information om en institutionell investerares överenskommelse med en kapitalförvaltare enligt artikel 3h.2 (artikel 14c.1)
- Redovisning av uppförandekod enligt artikel 3j.1 (artikel 14c.1)
- Redovisning av röstningsrådgivarnas undersökningar m.m. enligt artikel 3j.2 (artikel 14c.1)
- Information om ersättningspolicy enligt artikel 9a.7 (artikel 14c.1)
- Ersättningsrapport enligt artikel 9b.5 (artikel 14c.1)
- Tillkännagivande av väsentliga transaktioner enligt artikel 9c.2 och 9c.7 (artikel 14c.1)
- Röstningsresultat enligt artikel 14.2 (artikel 14c.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 14c.3)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II-direktivet)

- Lägesrapport beträffande ett försäkrings- och återförsäkringsföretags solvenssituation och finansiella ställning enligt artikel 51.1 (artikel 304b.1)

- Rapport om ett försäkrings- och återförsäkringsföretag samt försäkringsholdingbolags solvens och finansiella ställning på gruppnivå enligt artikel 256.1 (artikel 304b.1)
 - Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 304b.3)
- Varje auktorisation eller återkallande av en auktorisation enligt artikel 25a (artikel 304b.4)
 - Insamlingsorgan: Eiopa (artikel 304b.4)
- Beslut om en rekonstruktionsåtgärd enligt artikel 271.1 (artikel 304b.5)
- Beslut att inleda ett likvidationsförfarande enligt artikel 280.1 (artikel 304b.5)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 304b.5)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010 (AIFM-direktivet)

- Register med auktoriserade AIF-förvaltare m.m. enligt artikel 7.5 andra stycket (artikel 69b)
 - Insamlingsorgan: Esma (artikel 69b)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG (kapitaltäckningsdirektivet)

- Administrativa sanktioner enligt artikel 68.1 och 68.2 (artikel 116a)
- Namn på globala systemviktiga institut m.m. enligt artikel 131.12 (artikel 116a)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten eller den utsedda myndigheten (artikel 116a)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012 (krishanteringsdirektivet)

- Avtal om finansiellt stöd enligt artikel 26.1 (artikel 128a.1)
- Information om kapitalbas m.m. enligt artikel 45i.3 (artikel 128a.1)

- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 128a.3)
- Tillsättning av tillfällig förvaltare enligt artikel 29.1 (artikel 128a.4)
- Administrativa sanktioner enligt artikel 112.1 (artikel 128a.4)
- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 128a.4)
- Beslut om tillfälligt upphävande av skyldigheter enligt artikel 33a.8 (artikel 128a.5)
- Beslut om särskild förvaltning enligt artikel 35.1 (artikel 128a.5)
- Information om resolutionsåtgärd enligt artikel 83.4 (artikel 128a.5)
- Administrativa sanktioner enligt artikel 112.1 (artikel 128a.5)
- Insamlingsorgan: resolutionsmyndigheten (artikel 128a.5)

Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU (MiFID II)

- Information om finansiella instrument m.m. enligt artikel 33.3 c, d och f (artikel 87a.1)
- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 87a.3 första stycket)
- Information om den reglerade marknadens eller marknadsoperatörens ägarstruktur m.m. enligt artikel 46.2 (artikel 87a.1)
- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 87a.3 andra stycket)
- Beslut om stopp för handeln med ett finansiellt instrument och avförande av ett finansiellt instrument från handel på en MTF- eller en OTF-plattform enligt artikel 32.2 första stycket (artikel 87a.4)
- Beslut om stopp för handeln med ett finansiellt instrument och avförande av ett finansiellt instrument från handel på en reglerad marknad enligt artikel 52.2 (artikel 87a.4)
- Administrativa sanktioner enligt artikel 71.1 och 71.2 (artikel 87a.4)
- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 87a.4)
- Register över värdepappersföretag enligt artikel 5.3 (artikel 87a.5)
- Förteckning över samtliga MTF-plattformar och OTF-plattformar i unionen enligt artikel 18.10 fjärde meningen (artikel 87a.5)
- Rapport med uppgifter om totala positioner enligt artikel 58.1 a (artikel 87a.5)
- Insamlingsorgan: Esma (artikel 87a.5)
- Register över anknutna ombud enligt artikel 29.3 (artikel 87a.6)

- Insamlingsorgan: det offentliga registret (artikel 87a.6)

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 av den 20 januari 2016 om försäkringsdistribution (försäkringsdistributionsdirektivet)

- Administrativa sanktioner och andra åtgärder, m.m., enligt artikel 32.1 och 32.2 (artikel 40a)

- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 40a)

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut (andra tjänstepensionsdirektivet)

- Information om ersättningspolicy enligt artikel 23.2 (artikel 63a.1)
- Årsbokslut och förvaltningsberättelser enligt artikel 29 (artikel 63a.1)
- Riktlinjer för investeringsverksamheten enligt artikel 30 (artikel 63a.1)

- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 63a.3)

- Administrativa sanktioner och andra åtgärder enligt artikel 48.4 (artikel 63a.4)

- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 63a.4)

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU (värdepappersbolagsdirektivet)

- Information om värdepapperskoncernen enligt artikel 44 (artikel 44a.1)

- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 44a.3)

- Administrativa sanktioner och andra åtgärder enligt artikel 20 (artikel 44a.4)

- Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 44a.4)

Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 av den 27 november 2019 om utgivning av säkerställda obligationer och offentlig tillsyn över säkerställda obligationer samt om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2014/59/EU (EU:s direktiv om utgivning av säkerställda obligationer)

- Information till investerare enligt artikel 14 (artikel 26a.1)

- Insamlingsorgan: eget val för medlemsstaterna (artikel 26a.3)

- Administrativa sanktioner och andra åtgärder enligt artikel 24 (artikel 26a.4)

- Förteckning över de kreditinstitut som har tillstånd att ge ut säkerställda obligationer enligt artikel 26.1 b (artikel 26a.4)
- Förteckning över de säkerställda obligationer som får ges beteckningen europeisk säkerställd obligation respektive beteckningen europeisk säkerställd obligation (premium) enligt artikel 26.1 c (artikel 26a.4)
 - Insamlingsorgan: den behöriga myndigheten (artikel 26a.4)

4 Anpassning av svensk rätt

4.1 Omnibusdirektivet

4.1.1 Information som offentliggörs ska lämnas till insamlingsorgan

Promemorians förslag: Viss finansiell och hållbarhetsrelaterad information som offentliggörs ska lämnas till relevant insamlingsorgan.

Det ska förtydligas att ett reglerat företag som ingår i ett finansiellt konglomerat och som Finansinspektionen är behörig myndighet för ska regelbundet till Finansinspektionen lämna uppgifter om sin ledningsstruktur och sin organisation, inbegripet alla reglerade företag, icke-reglerade dotterbolag och betydande filialer.

Ett reglerat företag som ingår i ett finansiellt konglomerat ska årligen offentliggöra en beskrivning av dessa uppgifter. Beskrivningen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Skälen för promemorians förslag

Information ska lämnas till insamlingsorgan

De nuvarande informationskrav som berörs av omnibusdirektivet regleras på EU-nivå i sammanlagt 16 EU-direktiv.

Informationskraven innebär i vissa fall att informationen ska lämnas till en myndighet (se t.ex. artikel 4.2 c i direktivet om uppköpserbjudanden) som genomförs i svensk rätt i 7 kap. 12 § lagen [2006:451] om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden). I fler fall innebär det ett krav på att företaget ska offentliggöra information, på t.ex. en webbplats (se t.ex. artikel 3g.1 i direktivet om aktieägares rättigheter som bl.a. genomförs i svensk rätt i 8 kap. 27 d § lagen [2013:561] om förvaltare av alternativa investeringsfonder).

Omnibusdirektivet innebär att kraven i de berörda EU-direktiven på att offentliggöra information kompletteras med krav på att informationen ska lämnas till relevant insamlingsorgan (se t.ex. artikel 30b.1 första stycket i konglomeratdirektivet). Motsvarande bestämmelser bör införas i svensk rätt.

Information om finansiella konglomerat

I lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat finns bestämmelser om att ett företag som ingår i ett finansiellt konglomerat ska lämna Finansinspektionen de upplysningar om sin verksamhet och därmed sammanhängande omständigheter som inspektionen begär för tillsynen över konglomeratet (6 kap. 3 §).

I konglomeratdirektivet finns regler om information som företag som omfattas av direktivet ska lämna och offentliggöra. Informationen omfattas av krav på att tillgängliggöras i Esap (artikel 30b.1 i konglomeratdirektivet). Medlemsstaterna ska bl.a. kräva att reglerade enheter, på nivån för det finansiella konglomeratet, regelbundet tillhandahåller sina berörda myndigheter uppgifter om sin juridiska struktur samt styr- och

organisationsstruktur, inbegripet alla reglerade enheter, icke-reglerade dotterbolag och alla betydande filialer (för innebörden av begreppet ”betydande filialer” jfr artikel 51.1 i kapitaltäckningsdirektivet). Medlemsstaterna ska kräva att reglerade enheter, på nivån för det finansiella konglomeratet, årligen offentliggör, antingen i fullständig form eller genom hänvisning till likvärdiga uppgifter, en beskrivning av sin juridiska struktur samt styr- och organisationsstruktur (artikel 9.4 andra och tredje styckena). Detta förhållande bör komma till tydligare uttryck i svensk rätt.

4.1.2 Krav på hur informationen ska lämnas

Promemorians bedömning: Krav på hur och när informationen ska lämnas och på metadata bör regleras i föreskrifter på lägre nivå än lag.

Skälen för promemorians bedömning: Enligt de nya regler som införs genom omnibusdirektivet ska informationen som lämnas till ett insamlingsorgan uppfylla vissa krav på format och vara åtföljd av viss tilläggsinformation, s.k. metadata.

Formatkraven innebär att informationen ska lämnas in i ett format som data kan extraheras från, enligt definitionen i artikel 2.3 i Esap-förordningen eller, om så krävs enligt unionsrätten, i ett maskinläsbart format enligt definitionen i artikel 2.4 i den förordningen (se t.ex. artikel 30b.1 andra stycket a i konglomeratdirektivet). Omnibusdirektivet innebär att det delegeras till relevant ESA-myndighet att ta fram tekniska standarder för genomförande för att specificera för vilken information som maskinläsbart format krävs och i så fall vilket maskinläsbart format som ska användas (se t.ex. artikel 30b.4 i konglomeratdirektivet).

Kraven på metadata innebär att informationen ska åtföljas av information om bl.a. namn på den reglerade enhet som den inlämnade informationen avser, den reglerade enhetens identifieringskod för juridiska personer, om informationen innehåller personuppgifter och om den aktuella informationens typ. För viss metadata ska kraven specificeras i tekniska standarder framtagna av ESA-myndigheterna (se artikel 7.4 första stycket b och c i Esap-förordningen). ESA-myndigheterna ska också ta fram tekniska standarder för att specificera eventuella andra metadata som ska medfölja informationen och hur uppgifterna i informationen ska vara strukturerade (se t.ex. artikel 30b.4 i konglomeratdirektivet).

Medlemsstaterna får tillåta att insamlingsorgan kräver att informationen ska åtföljas av en kvalificerad elektronisk stämpel enligt definitionen i artikel 3.27 i e-IDAS-förordningen (se artikel 5.9 i Esap-förordningen).

Kraven på hur information ska lämnas och på åtföljande metadata, samt i förekommande fall krav på kvalificerad elektronisk stämpel, vilka bl.a. behöver vara utformade med hänsyn till tekniska standarder antagna av kommissionen, bör lämpligen genomföras i svensk rätt i föreskrifter på lägre nivå än lag. I de fall det i de bestämmelser som innehåller det grundläggande kravet på offentliggörande av informationen inte anges tidpunkt när informationen ska offentliggöras, bör det i föreskrifter på lägre nivå än lag anges när informationen ska lämnas.

4.1.3 Insamlingsorgan

Promemorians förslag: Vilka myndigheter som ska utgöra insamlingsorgan ska regleras i föreskrifter på lägre nivå än lag.

För information som lämnas av enskilda och där det står medlemsstaterna fritt att välja insamlingsorgan ska Bolagsverket vara insamlingsorgan för information som ska tillgängliggöras i Esap enligt redovisningsdirektivet och för årsbokslut och förvaltningsberättelser som ska tillgängliggöras enligt andra tjänstepensionsdirektivet. För övrig information som lämnas av enskilda och där det står medlemsstaterna fritt att välja insamlingsorgan ska Finansinspektionen vara insamlingsorgan.

Skälen för promemorians förslag

Bestämmelser om insamlingsorgan för information som lämnas av företag

Genom omnibusdirektivet införs regler om vem som ska utgöra insamlingsorgan för informationen som ska tillgängliggöras i Esap. I vissa fall utpekas nationella myndigheter, i andra fall en ESA-myndighet och i ett antal fall lämnas det till medlemsstaterna att utse insamlingsorgan.

Reglerna om vilken myndighet på nationell nivå som ska utgöra insamlingsorgan för företag som ska lämna informationen bör i svensk rätt genomföras i föreskrifter på lägre nivå än lag, i de förordningar som innehåller bestämmelser med instruktioner om respektive myndighets uppgifter.

Val av insamlingsorgan

Det finns nio fall där det enligt de nya regler som införs genom omnibusdirektivet står medlemsstaterna fritt att välja insamlingsorgan. Det rör information enligt redovisningsdirektivet, direktivet om uppköps-erbjudanden, direktivet om aktieägares rättigheter, Solvens II-direktivet, krishanteringsdirektivet, MiFID II, andra tjänstepensionsdirektivet, värdepappersbolagsdirektivet och direktivet om säkerställda obligationer (se avsnitt 3.3).

Redovisningsdirektivet och andra tjänstepensionsdirektivet

Bolagsverket är registreringsmyndighet för den information som omfattas av kravet på att tillgängliggöras i Esap enligt redovisningsdirektivet och andra tjänstepensionsdirektivet (se artiklarna 9 och 14 i omnibusdirektivet, 8 kap. 3 b § och 15 c § fjärde stycket årsredovisningslagen, 8 kap. 2 § fjärde stycket lagen [1995:1559] om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 8 kap. 2 § fjärde stycket lagen [1995:1560] om årsredovisning i försäkringsföretag och 8 § lagen [2015:812] om rapportering av betalningar till myndigheter). Det ligger därför närmast till hands att utse Bolagsverket till insamlingsorgan för denna information.

Ett företag som har lämnat in den information som ska tillgängliggöras i Esap enligt redovisningsdirektivet till den officiellt utsedda mekanismen enligt öppenhetsdirektivet (som i Sverige är Finansinspektionen), i syfte att göra informationen tillgänglig i Esap, ska anses ha fullgjort sina

skyldigheter enligt redovisningsdirektivet under förutsättning att informationen uppfyller samtliga krav på metadata som anges i det direktivet (artikel 33a.2 i redovisningsdirektivet, se artikel 9 i omnibusdirektivet). Detta bör framgå av de bestämmelser som anger hur informationen ska lämnas för tillgängliggörande i Esap, vilka bör genomföras i föreskrifter på lägre nivå än lag (se avsnitt 4.1.2).

Övriga direktiv

Övriga direktiv med valmöjlighet för medlemsstaterna avser information angående företag som Finansinspektionen är tillsynsmyndighet för eller som annars är företag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad och som Finansinspektionen offentliggör information om. I dessa fall är det därför lämpligt att Finansinspektionen blir insamlingsorgan för informationen.

Insamlingsorgan för information som skapas av myndigheter

I ett antal fall är den information som ska tillgängliggöras i Esap information som skapas och offentliggörs av myndigheter. Det gäller t.ex. information om administrativa sanktioner och andra beslut och information enligt offentliga register. I dessa fall är de grundläggande kraven på offentliggörande i svensk rätt oftast genomförda i föreskrifter på lägre nivå än lag. Kraven som tillkommer genom de ändringar som görs i omnibusdirektivet – att den myndighet som offentliggör informationen också ska utgöra insamlingsorgan för informationen, och att informationen ska uppfylla kraven för tillgängliggörande i Esap – bör genomföras på samma nivå (se avsnitt 4.1.2).

4.2 Omnibusförordningen

Promemorians förslag: I de fall EU-förordningarna ger medlemsstaterna möjlighet att välja insamlingsorgan ska Finansinspektionen utses till insamlingsorgan, vilket ska regleras i föreskrifter på lägre nivå än lag.

Skälen för promemorians förslag: I flertalet fall då de ändringar som görs genom omnibusförordningen innebär att information ska lämnas för att tillgängliggöras i Esap så pekas det ut vem som ska utgöra insamlingsorgan för informationen. I fråga om sju EU-förordningar lämnas det emellertid till medlemsstaterna att utse insamlingsorgan. Det gäller marknadsmissbruksförordningen, Priip-förordningen, Pepp-förordningen, EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, revisorsförordningen, Mica-förordningen och EU:s förordning om gröna obligationer. Finansinspektionen har i samtliga dessa fall redan rollen som den myndighet som utövar tillsyn över att rättsakterna följs. Det är därför lämpligt att Finansinspektionen utses till insamlingsorgan för den aktuella informationen.

Övriga bestämmelser i de EU-förordningar som ändras genom omnibusförordningen om vem ska utgöra insamlingsorgan och hur information ska

lämnas är direkt tillämpliga. De ska därför inte genomföras och kräver heller inte några anpassningar av nationell rätt.

4.3 Frivillig information

Promemorians förslag: Finansinspektionen ska, i föreskrifter på lägre nivå än lag, utses till insamlingsorgan för information som enheter lämnar frivilligt för att tillgängliggöras i Esap.

Skälen för promemorians förslag: Från och med den 10 januari 2030 får en enhet som omfattas av en medlemsstats rätt frivilligt lämna information för att göra den tillgänglig i Esap. Information som kan lämnas frivilligt ska vara av samma typ som information som är obligatorisk för enheter att lämna. Liksom för obligatorisk information gäller vissa formatkrav och krav på metadata för frivillig information. ESA-myndigheterna ska utforma förslag till tekniska standarder för genomförande med specifikationer avseende dessa krav (artikel 3 i Esap-förordningen).

Esap-förordningen lämnar det fritt för medlemsstaterna att utse insamlingsorgan för frivillig information. I Sverige kommer Finansinspektionen att utgöra insamlingsorgan för den större delen av den obligatoriska informationen. Det är bl.a. mot den bakgrunden lämpligt att Finansinspektionen utses till insamlingsorgan för frivillig information, vilket bör göras i föreskrifter på lägre nivå än lag.

5 Ikraftträdande

Promemorians förslag: Lagändringarna som genomför ändringarna i öppenhetsdirektivet ska träda i kraft den 10 juli 2026. Lagändringarna som genomför ändringarna i UCITS-direktivet ska träda i kraft den 10 januari 2028. Övriga lagändringar ska träda i kraft den 10 januari 2030.

Ändringen i försäkringsrörelseförordningen ska träda i kraft den 1 oktober 2025. Ändringarna i förordningen med instruktion för Finansinspektionen ska träda i kraft den 10 juli 2026. Ändringarna i förordningen med instruktion för Bolagsverket ska träda i kraft den 10 januari 2028. Övriga förordningsändringar ska träda i kraft den 10 januari 2030.

Skälen för promemorians förslag: Medlemsstaterna ska säkerställa att information lämnas till relevant insamlingsorgan i enlighet med den infasning som beskrivs i avsnitt 3.3. Det innebär att lagändringarna som genomför ändringarna i öppenhetsdirektivet behöver träda i kraft den 10 juli 2026. Lagändringarna som genomför ändringarna i UCITS-direktivet och lagändringarna som genomför ändringarna revisorsdirektivet behöver träda i kraft den 10 januari 2028. Övriga lagändringar behöver träda i kraft den 10 januari 2030.

Försäkringsrörelseförordningen (2011:257) behöver ändras för att fullständigt omfatta den information som Finansinspektionen ska underätta Eiopa om enligt Solvens II-direktivet (artikel 25a). Denna ändring bör genomföras så snart som möjligt, vilket bedöms vara den 1 oktober 2025.

Insamlingsorgan bör utses i föreskrifter på lägre nivå än lag (se avsnitt 4.1.3 och 4.2). För att utse insamlingsorgan i enlighet med den infasning som beskrivs i avsnitt 3.3 bör ändringarna i förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen träda i kraft den 10 juli 2026. Ändringarna i förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket bör träda i kraft den 10 januari 2028. Övriga förordningsändringar bör träda i kraft den 10 januari 2030. Att ändringarna i förordningen med instruktion för Finansinspektionen träder i kraft den 10 juli 2026 innebär att Finansinspektionen i vissa fall, för information som ingår i fas 2 och 3 (se avsnitt 4.1.3 och 4.2), kommer att få ansvar som insamlingsorgan tidigare än när informationen i dessa fall ska tillgängliggöras i Esap. Detta innebär dock inte att Finansinspektionen i dessa fall blir skyldig att tillgängliggöra information tidigare än det som följer av de relevanta EU-rättsakterna. Detta gäller även för Bolagsverket, som får ansvar som insamlingsorgan tidigare än när viss information som ingår i fas 3 ska tillgängliggöras.

6 Konsekvensanalys

Promemorians bedömning: Genom förslagen anpassas svensk rätt till Esap-förordningens, omnibusförordningens och omnibusdirektivets krav.

Förslagen innebär vissa kostnader för Finansinspektionen och begränsade kostnader för Bolagsverket, Revisorsinspektionen och Riksgäldskontoret. Kostnaderna ryms inom befintliga ekonomiska ramar.

Förslagen berör främst finansiella företag, t.ex. kreditinstitut, värdepappersbolag och försäkringsföretag, men även andra större företag och andra företag av allmänt intresse. Förslagen innebär mycket begränsade kostnader för företagen.

Skälen för promemorians bedömning

Förslagets syfte och alternativa lösningar

Förslagen i promemorian syftar till att anpassa svensk rätt till de nya rättsakterna (Esap-förordningen, omnibusförordningen och omnibusdirektivet). Förslagen innebär att det ställs krav på att företag ska lämna information till insamlingsorgan i syfte att göra informationen tillgänglig i Esap och att det utses insamlingsorgan för den information som ska tillgängliggöras i Esap (med undantag för de fall där insamlingsorganet utses i direkt tillämpliga bestämmelser i rättsakterna). Förslagen går inte utöver vad som krävs för att uppfylla dessa krav. Det bedöms inte finnas

några alternativa lösningar som skulle vara lämpliga när det gäller de åtgärder som är nödvändiga för att anpassa svensk rätt till rättsakterna. Anpassningarna krävs enligt unionsrätten. Att inte införa de bestämmelser som nu föreslås utgör alltså inte något alternativ.

Offentligfinansiella effekter

Förslagen har inga offentligfinansiella effekter.

Effekter för företagen

Förslagen i promemorian omfattar merparten av svenska finansiella företag, samt även icke-finansiella större företag och företag av allmänt intresse. Förslagen innehåller inte nya krav på offentliggörande av information, utan innebär krav på att information som i dag offentliggörs också ska göras tillgänglig i Esap genom att informationen lämnas till insamlingsorganen. Kommissionen uppskattar att de sammanlagda kostnaderna på grund av de nya kraven för företagen kommer att uppgå till 800 euro per företag och år. Uppskattningen omfattar inte kostnader för att upprätta handlingar i maskinläsbara format enligt eventuella framtida krav i kommissionens genomförandeakter. Att information om företag blir tillgänglig via Esap kan förväntas bredda basen av potentiella investerare, för såväl företag som i dag omfattas av krav på offentliggörande, som för företag som lämnar information på frivillig basis.

Samhällsekonomiska effekter

Användare av Esap kommer att gynnas av åtkomst till information. Investerare kommer att kunna fatta bättre investeringsbeslut och analytiker kommer att kunna producera bättre analyser. Även andra typer av användare, t.ex. lagstiftare och myndigheter, förväntas ha nytta av tillgängliggörandet av informationen i Esap. Lägre finansiella kostnader och lägre tidsåtgång för att bearbeta, söka och jämföra information nämns bland fördelarna i kommissionens konsekvensanalys.

Effekter för myndigheter och domstolar

Etablerandet och driften av Esap ska finansieras av Esma. Esma ska inhämta denna finansiering av EU och nationella tillsynsmyndigheter enligt en viss finansieringsformel, dvs. 40 procent från EU:s budget och 60 procent genom medlemsstaternas nationella tillsynsmyndigheters avgifter till Esma. I Sverige är det Finansinspektionen som bidrar till Esma.

Kommissionen uppskattar att 16,5 miljoner euro kommer att krävas i finansiella resurser fram till 2027, varav 14,2 miljoner euro för operationella kostnader och 2,3 miljoner euro för administrativa kostnader. EU:s fleråriga budgetram (2022–2027) kommer att bidra med 9,6 miljoner euro, varav 5 miljoner euro kommer att belasta EU:s program för ett digitalt Europa (Digital). Kommissionen uppskattar vidare att Esmas kostnader relaterade till Esap för perioden 2024–2027 kommer att uppgå till 11,5 miljoner euro, varav 6,9 miljoner euro ska finansieras av nationella tillsynsmyndigheter. Finansinspektionens andel av de kostnader

som ska finansieras av nationella tillsynsmyndigheter kan uppskattas till cirka 200 000 euro, motsvarande en andel om 10/333.

I skälen i Esap-förordningen (skäl 31) anges att så mycket finansiering som möjligt bör sökas från programmet Digital, särskilt under de tidiga utvecklingsfaserna av Esap, i linje med de belopp som presenterades i arbetsdokumentet från kommissionens avdelningar av den 25 november 2021. Dessa medel tilldelas kommissionen under den tidiga utvecklingen av Esap, i syfte att säkerställa att Esma är den slutliga ägaren av alla resulterande tillgångar. När bidraget från programmet Digital har uttömts bör finansieringen av Esap följa modellen för finansiering av Esma till och med den 31 december 2027. De behöriga myndigheternas bidrag enligt den finansieringsmodellen bör inte överstiga totalt 6 968 000 euro. De medel som medlemsstaterna anslår påverkas dock inte av ett eventuellt överskridande av de kostnadsberäkningar som presenterades i arbetsdokumentet från kommissionens avdelningar av den 25 november 2021. I samma skäl framhålls att finansieringen av Esap efter december 2027 bör diskuteras inom ramen för det ifrågavarande budgetförfarandet i samband med nästa fleråriga budgetram när det bedöms huruvida ett större bidrag från unionens budget skulle vara lämpligt. Utgiftsdrivande åtgärder på EU-budgeten behöver finansieras genom omprioriteringar i den fleråriga budgetramen (MFF).

Insamlingsorgan kommer även att ådra sig kostnader relaterade till sina uppgifter för tillgängliggörande och granskning av informationen. Kommissionen uppskattar denna kostnad till 50 800 euro per insamlande organ och årliga kostnader om cirka 6 500 euro. För Sveriges del kommer Bolagsverket att ha ansvar som insamlingsorgan för register över ombud för ett svenskt värdepappersinstitut eller ett utländskt värdepappersföretag, information som ska lämnas enligt redovisningsdirektivet samt för årsbokslut och förvaltningsberättelser som ska lämnas enligt andra tjänstepensionsdirektivet. Revisorsinspektionen kommer att vara insamlingsorgan för information enligt revisorsdirektivet och Riksgäldskontoret kommer att vara insamlingsorgan för viss information enligt krishanteringsdirektivet. För dessa myndigheter ska de ökade kostnaderna rymmas inom befintliga ekonomiska ramar. I övrigt, dvs. för majoriteten av berörda fall, kommer Finansinspektionen utgöra insamlingsorgan. De ökade kostnaderna rymms inom befintliga ekonomiska ramar.

Det får antas att berörda företag endast undantagsvis inte kommer att fullgöra kravet att tillgängliggöra information i Esap. Mot den bakgrunden görs bedömningen att förslagen i promemorian inte kommer att medföra att Finansinspektionen kommer att fatta beslut om ingripande mot företag som kan överklagas till allmän förvaltningsdomstol annat än i mycket begränsad utsträckning. Eventuella ökade kostnader för domstolarna bedöms därför kunna hanteras inom befintliga ekonomiska ramar.

Hållbarhet

Esap ska bidra till att offentliggöra information om företag som är relevant för kapitalmarknader, finansiella tjänster och hållbar finansiering på ett effektivt och icke-diskriminerande sätt. Det inbegriper information om företags hållbara aktiviteter, inte minst i frågor relaterade till miljö, socialt

ansvar och bolagsstyrning. Esap kan därmed bidra till omställningen till en hållbar ekonomi.

Jämställdhet

Förslagen i promemorian påverkar inte jämställdheten mellan kvinnor och män.

7 Författningskommentar

7.1 Förslaget till lag om ändring i lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m.

10 h § Principerna för aktieäwarengagemang enligt 10 e §, den årliga redogörelsen enligt 10 f § och uppgifter enligt 10 g § ska hållas tillgängliga på pensionsstiftelsens webbplats. Om stiftelsen inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Om pensionsstiftelsen inte redovisar omröstningar i den årliga redogörelsen på grund av att stiftelsen har gett en sådan kapitalförvaltare som avses i artikel 2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa av aktieäware rättigheter i börsnoterade företag, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864, i uppdrag att ansvara för placeringarna, ska stiftelsen på webbplatsen uppge var kapitalförvaltaren har offentliggjort informationen om omröstningarna.

Informationen ska tillhandahållas utan kostnad. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt tredje stycket.

Paragrafen innehåller bestämmelser om hur en pensionsstiftelse ska offentliggöra principerna för aktieäwarengagemang och viss annan information. Ändringen i tredje stycket genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieäware rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1–4.1.3.

I *andra stycket* ändras den statiska hänvisningen till direktivet om aktieäware rättigheter till att avse direktivet i lydelsen enligt omnibusdirektivet.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att pensionsstiftelsen ska lämna den information som offentliggörs enligt första eller andra stycket till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

Fjärde stycket, som är nytt, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om informationen som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieäware rättigheter).

10 k § Den information som avses i 10 i och 10 j §§ ska hållas tillgänglig utan kostnad på pensionsstiftelsens webbplats. Om pensionsstiftelsen inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Informationen ska uppdateras varje år. Pensionsstiftelsen får dock avstå från att göra en uppdatering om det inte har skett någon väsentlig förändring.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt första stycket.

Paragrafen innehåller bestämmelser om hur en pensionsstiftelse ska offentliggöra viss information. Ändringen i första stycket genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1–4.1.3.

Ändringen i *första stycket* innebär att pensionsstiftelsen ska lämna den information som offentliggörs till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

Tredje stycket, som är nytt, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om informationen som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter).

7.2 Förslaget till lag om ändring i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument

4 kap.

19 § Ett svenskt aktiebolag som förvärvar eller överlåter egna aktier ska anmäla förvärvet eller överlåtelsen till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel. Om handeln sker i återköpsprogram enligt artikel 5 i marknadsmissbruksförordningen, ska anmälan i stället göras till Finansinspektionen eller, om det framgår av föreskrifter meddelade med stöd av 7 kap. 1 § 6, till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel.

Paragrafen innehåller bestämmelser om skyldighet för ett aktiebolag att anmäla förvärv eller överlåtelse av egna aktier.

Ändringen innebär att hänvisningen till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 7 kap. 1 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

7 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. uppgifter som ska lämnas enligt 2 a kap. 2 §,
2. villkor för sådana avtal som avses i 3 kap. 1 och 3 §§,
3. på vilket språk sådan information som avses i 4 kap. 1 § tredje stycket eller 20 § ska offentliggöras,
4. vilka upplysningar marknadsgaranter som inte är värdepappersinstitut och som har utnyttjat undantaget i 4 kap. 14 § första stycket ska lämna till Finansinspektionen,
5. vad som krävs för att undantag från sammanläggning av moder- och dotterföretags innehav ska få göras enligt 4 kap. 16 och 17 §§,
6. att sådana anmälningar som enligt 4 kap. 19 § ska göras till Finansinspektionen i stället ska göras till den börs som driver den reglerade marknad där aktierna är upptagna till handel och i vilken omfattning och på vilket sätt uppgifter om förvärv eller överlåtelse av egna aktier ska offentliggöras,
7. hur information ska offentliggöras enligt 4 kap. 20 §,
8. information som ska lämnas enligt 4 kap. 21 §, och

9. hur uppgiftsskyldigheten i 6 kap. 1 a § första stycket ska fullgöras.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Den nya *punkt 1* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om uppgifter som ska lämnas enligt 2 a kap. 2 §, i syfte att uppgifterna ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 16a.1 i direktivet om uppköpserbjudanden).

Den nya *punkt 8* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 4 kap. 21 §, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 23a.1 i öppenhetsdirektivet).

7.3 Förslaget till lag om ändring i årsredovisningslagen (1995:1554)

8 kap.

15 c § Ett dotterföretag som avses i 7 kap. 31 f § ska offentliggöra hållbarhetsrapporten och den granskningsberättelse som har lämnats av någon som i Sverige eller tredjelandet är behörig att lämna en sådan. Offentliggörandet ska ske i enlighet med 3 §.

En filial som avses i 6 kap. 16 § eller 7 kap. 31 g § ska offentliggöra hållbarhetsrapporten och granskningsberättelsen. Offentliggörandet ska ske i enlighet med 13 § lagen (1992:160) om utländska filialer m.m.

Om tredjelandsföretaget inte har tillhandahållit granskningsberättelsen eller den information som avses i 7 kap. 31 f § femte stycket, ska dotterföretaget eller filialen offentliggöra ett uttalande om detta. *Uttalandet ska även lämnas till registreringsmyndigheten.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett uttalande som ska lämnas enligt tredje stycket.

Paragrafen innehåller bestämmelser om information som vissa dotterföretag och filialer ska offentliggöra. Ändringen genomför delvis artikel 33a.1 i redovisningsdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1–4.1.3.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att ett uttalande om att ett tredjelandsföretag inte har tillhandahållit granskningsberättelsen eller den information som behövs för att dotterföretaget eller filialen ska kunna upprätta en hållbarhetsrapport, ska lämnas till registreringsmyndigheten.

Fjärde stycket, som är nytt, innehåller ett bemyndigande som innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett uttalande som ska lämnas enligt tredje stycket, i syfte att uttalandet ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 33a.1 och 33a.3 i redovisningsdirektivet).

7.4 Förslaget till lag om ändring i lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer

3 kap.

16 § Ett emittentinstitut ska lämna sådana uppgifter om en säkerställd obligation som behövs för att en köpare ska kunna bedöma obligationen och den risk som är förenad med att investera i den.

Om den säkerställda obligationen innehåller avtalsvillkor som avses i 15 § andra stycket 2, ska informationen särskilt innehålla uppgifter om

1. vilka omständigheter som kan utlösa en förlängning,
 2. huruvida en förlängning påverkas av att emittentinstitutet försätts i konkurs eller resolution, och
 3. kravet på Finansinspektionens godkännande
- Emittentinstitutet ska även lämna informationen till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller bestämmelser om information som ett emittentinstitut ska tillhandahålla köpare av säkerställda obligationer. Ändringen genomför delvis artikel 26a.1 och 26a.2 i direktivet om säkerställda obligationer. Övervägandena finns avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Tredje stycket, som är nytt, innebär att emittentinstitutet ska lämna den information som tillhandahålls enligt första stycket till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

6 kap.

3 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. innehållet i de planer som krävs enligt 2 kap. 1 § första stycket 3 och 4,
2. fast egendom, tomträtt och bostadsrätt som avses i 3 kap. 1 § tredje stycket,
3. hur värdering av säkerheterna enligt 3 kap. 5 § ska utföras,
4. hur kontrollen av marknadsvärdet enligt 3 kap. 7 § ska utföras,
5. hur schablonbeloppet för kostnader för förvaltning och avveckling av säkerställda obligationer enligt 3 kap. 8 § andra stycket ska bestämmas,
6. villkor för derivatavtal samt beräkning av och villkor för riskexponering och räntebetalningar enligt 3 kap. 9 §,
7. hur registret ska föras enligt 3 kap. 10 §,
8. den oberoende granskarens kompetens, uppgifter och rapporteringsskyldighet enligt 3 kap. 12 och 13 §§,
9. vilken information ett emittentinstitut ska tillhandahålla enligt 3 kap. 16 § första stycket *och information som ska lämnas enligt 3 kap. 16 § tredje stycket*, och
10. sådana avgifter som avses i 5 kap. 7 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 9* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer kan meddela föreskrifter även om information som ska lämnas enligt 3 kap. 16 § tredje stycket, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 26a.1 i direktivet om säkerställda obligationer).

7.5 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder

12 kap.

1 a § Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett fondbolags styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om fondbolaget

1. har fått tillstånd att driva fondverksamhet genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning i strid med 1 kap. 4 §,

3. påbörjar marknadsföring av en av bolaget förvaltat värdepappersfond i ett annat land inom EES innan en underrättelse om detta gjorts hos Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 15 c §,

4. inte uppfyller grundläggande krav på organisation och drift av verksamheten enligt 2 kap. 17 § första stycket 1 eller 2 eller tredje stycket eller 17 f § eller föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 11 avseende dessa bestämmelser,

5. åsidosätter sina skyldigheter eller på annat sätt överträder det som anges om uppdragsavtal i någon av 4 kap. 4–6 §§ eller 7 § första stycket,

6. påbörjar förvaltning och marknadsföring av en värdepappersfond utan att fondbestämmelserna godkänts enligt 4 kap. 9 §,

7. vid upprepade tillfällen låter bli att upprätta eller tillhandahålla informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse och halvårsberättelse i enlighet med 4 kap. 15–21 §§,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 22, 23, 25 och 26 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 24 avseende dessa bestämmelser,

10. i strid med 11 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

11. i strid med 11 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier i bolaget samt storleken på innehavet,

12. har befunnits ansvarigt för en allvarlig, upprepad eller systematisk överträdelse av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism eller föreskrifter som har meddelats med stöd av den lagen, eller

13. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som anges i första stycket omfattas av tillstånds- eller underrättelseskyldighet enligt 11 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier i bolaget, ska första stycket 10 och 11 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier.

Ett ingripande enligt första stycket får ske bara om bolagets överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligt eller av grov oaksamhet har orsakat överträdelsen.

Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

1. beslut att personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, eller, för upprepade allvarliga överträdelser, permanent inte får vara styrelseledamot eller verkställande direktör i ett fondbolag, eller ersättare för någon av dem, eller

2. beslut om sanktionsavgift.

Paragrafen innehåller bestämmelser om ingripanden mot bl.a. en styrelseledamot i ett fondbolag.

Ändringarna i *första stycket* 8 och 9 innebär att hänvisningar till bemyndigandena att meddela föreskrifter i 13 kap. 1 § ändras och är en följd av de ändringar som görs i den paragrafen.

10 § Om ett fondbolag inte i tid lämnar de uppgifter som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 33, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

Paragrafen innehåller en bestämmelse om förseningsavgift.

Ändringen i *första stycket* innebär att hänvisningen till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 13 kap. 1 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

13 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta om det tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 1 kap. 4 § eller 7 kap. 1 §,

2. hur ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla information om de uppgifter som avses i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

3. på vilket språk ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla funktionerna i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,

4. på vilket språk ett fondföretag ska tillhandahålla information enligt 1 kap. 9 § första stycket 1 och 2 och 9 a § första stycket,

5. hur ett fondföretag ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföringen av andelar i företaget enligt 1 kap. 9 § första stycket 2,

6. hur medel för distanskommunikation får användas när ett fondföretag som har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar i företaget ska tillhandahålla kvarvarande andelsägare här i landet information enligt 1 kap. 9 a § första stycket,

7. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 2 kap. 4 §,

8. vilka poster som får räknas in i egna medel enligt 2 kap. 8–10 §§,

9. på vilket språk underrättelsen enligt 2 kap. 15 c § första stycket ska skrivas,

10. hur fondbolaget ska offentliggöra handlingarna enligt 2 kap. 15 c § fjärde stycket,

11. vad ett fondbolag ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 2 kap. 17 § första stycket 1 och 2 och tredje stycket, 17 c och 17 f §§,

12. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 2 kap. 17 g §,

13. hur uppgifter enligt 2 kap. 19 a § första stycket och 20 § ska lämnas,

14. vilken information som ska lämnas i underrättelsen till andelsägare enligt 4 kap. 9 a § och på vilket sätt underrättelsen ska lämnas,

15. villkor som en andelsklass får vara förenad med enligt 4 kap. 10 § andra stycket 2 och under vilka förutsättningar en andelsklass får vara förenad med ett visst villkor,

16. utformningen och tillämpningen av metoder för justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § och vilka krav som ska uppfyllas när ett justerat fondandelsvärde beräknas och används,

17. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 4 kap. 20 §,

18. på vilket språk informationen enligt 4 kap. 20 § ska tillhandahållas,

19. information som lämnas enligt 4 kap. 21 §,

20. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelse-indexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,
21. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,
22. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,
23. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,
24. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,
25. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,
26. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,
27. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,
28. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,
29. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,
30. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,
31. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,
32. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,
33. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och
34. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Punkt 19, som är ny, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om innehållet i information som lämnas enligt 4 kap. 21 § i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 82b.1 i UCITS-direktivet).

7.6 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:46) om värdepappersfonder

2 kap.

17 k § Principerna för aktieägarengagemang enligt 17 h §, den årliga redogörelsen enligt 17 i § och uppgifter enligt 17 j § ska hållas tillgängliga utan kostnad på fondbolagets webbplats. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller bestämmelser om hur ett fondbolag ska offentliggöra principerna för aktieägarengagemang och viss annan information. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen innebär att fondbolaget ska lämna den information som offentliggörs till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

4 kap.

10 § Andelarna i en värdepappersfond ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden, om inte annat följer av andra stycket.

I en värdepappersfond får det finnas andelar av olika slag (andelsklasser). Andelarna i en andelsklass ska vara lika stora och medföra lika rätt till den egendom som ingår i fonden. Andelsklasser i en och samma fond får vara förenade med

1. villkor för
 - a) utdelning,
 - b) avgifter,
 - c) lägsta teckningsbelopp,
 - d) distribution av andelar,
 - e) valutasäkring, och
 - f) i vilken valuta andelarna tecknas och inlöses, och
2. villkor som framgår av föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap.

1 § 16.

Värdet av en fondandel är fondens värde delat med antalet fondandelar. Om det finns andelsklasser ska värdet av en fondandel dock bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med andelsklassen. Om fondbolaget har tillstånd som avses i 10 b § får värdet av en fondandel justeras enligt den paragrafen.

Fondens värde beräknas enligt de grunder som anges i fondbestämmelserna. Den egendom som ingår i fonden ska värderas med ledning av gällande marknadsvärde.

Fondbolaget ska fortlöpande och minst en gång varje vecka beräkna och på lämpligt sätt offentliggöra fondandelsvärdet.

Paragrafen innehåller bestämmelser om andelar i en värdepappersfond och andelsklasser samt om beräkning av fondens och fondandelarnas värde.

Ändringen i *andra stycket 2* innebär att hänvisningen till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 13 kap. 1 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

12 kap.

1 a § Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett fondbolags styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om fondbolaget

1. har fått tillstånd att driva fondverksamhet genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,
2. tillhandahåller diskretionär portföljförvaltning i strid med 1 kap. 4 §,
3. påbörjar marknadsföring av en av bolaget förvaltat värdepappersfond i ett annat land inom EES innan en underrättelse om detta gjorts hos Finansinspektionen i enlighet med 2 kap. 15 c §,
4. inte uppfyller grundläggande krav på organisation och drift av verksamheten enligt 2 kap. 17 § första stycket 1 eller 2 eller tredje stycket eller 17 f § eller föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 11 avseende dessa bestämmelser,
5. åsidosätter sina skyldigheter eller på annat sätt överträder det som anges om uppdragsavtal i någon av 4 kap. 4–6 §§ eller 7 § första stycket,
6. påbörjar förvaltning och marknadsföring av en värdepappersfond utan att fondbestämmelserna godkännts enligt 4 kap. 9 §,
7. vid upprepade tillfällen låter bli att upprätta eller tillhandahålla informationsbroschyr, faktablad, årsberättelse och halvårsberättelse i enlighet med 4 kap. 15–21 §§,

8. vid upprepade tillfällen placerar medel i en värdepappersfond i strid med det som anges i någon av 5 kap. 1, 3–22, 24 eller 25 §§ eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 23, 24, 26 och 27 avseende dessa bestämmelser,

9. inte uppfyller kraven på hantering av risker i 5 kap. 2 § första eller andra stycket eller i föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 25 avseende dessa bestämmelser,

10. i strid med 11 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

11. i strid med 11 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier i bolaget samt storleken på innehavet,

12. har befunnits ansvarigt för en allvarlig, upprepad eller systematisk överträdelse av lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism eller föreskrifter som har meddelats med stöd av den lagen, eller

13. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som anges i första stycket omfattas av tillstånds- eller underrättelseskyldighet enligt 11 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier i bolaget, ska första stycket 10 och 11 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier.

Ett ingripande enligt första stycket får ske bara om bolagets överträdelse är allvarlig och den fysiska personen i fråga uppsåtligen eller av grov oaktsamhet har orsakat överträdelsen.

Ingripande får ske genom en eller båda av följande sanktioner:

1. beslut att personen i fråga under en viss tid, lägst tre och högst tio år, eller, för upprepade allvarliga överträdelser, permanent inte får vara styrelseledamot eller verkställande direktör i ett fondbolag, eller ersättare för någon av dem, eller

2. beslut om sanktionsavgift.

Paragrafen innehåller bestämmelser om ingripanden mot bl.a. en styrelseledamot i ett fondbolag.

Ändringarna i *första stycket* 8 och 9 innebär att hänvisningar till bemyndigandena att meddela föreskrifter i 13 kap. 1 § ändras och är en följd av de ändringar som görs i den paragrafen.

10 § Om ett fondbolag inte i tid lämnar de upplysningar som det är skyldigt att göra enligt föreskrifter som har meddelats med stöd av 13 kap. 1 § 34, får Finansinspektionen besluta att bolaget ska betala en förseningsavgift på högst 100 000 kronor.

Avgiften tillfaller staten.

Paragrafen innehåller en bestämmelse om förseningsavgift.

Ändringen i *första stycket* innebär att hänvisningen till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 13 kap. 1 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

13 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta om det tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 1 kap. 4 § eller 7 kap. 1 §,

2. hur ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla information om de uppgifter som avses i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,
3. på vilket språk ett förvaltningsbolag eller fondföretag ska tillhandahålla funktionerna i 1 kap. 6 c § första stycket och 8 § första stycket,
4. på vilket språk ett fondföretag ska tillhandahålla information enligt 1 kap. 9 § första stycket 1 och 2 och 9 a § första stycket,
5. hur ett fondföretag ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföringen av andelar i företaget enligt 1 kap. 9 § första stycket 2,
6. hur medel för distanskommunikation får användas när ett fondföretag som har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar i företaget ska tillhandahålla kvarvarande andelsägare här i landet information enligt 1 kap. 9 a § första stycket,
7. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 2 kap. 4 §,
8. vilka poster som får räknas in i egna medel enligt 2 kap. 8–10 §§,
9. på vilket språk underrättelsen enligt 2 kap. 15 c § första stycket ska skrivas,
10. hur fondbolaget ska offentliggöra handlingarna enligt 2 kap. 15 c § fjärde stycket,
11. vad ett fondbolag ska iaktta för att uppfylla skyldigheterna i 2 kap. 17 § första stycket 1 och 2 och tredje stycket, 17 c och 17 f §§,
12. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 2 kap. 17 g §,
13. *innehållet i information som lämnas enligt 2 kap. 17 k §,*
14. hur uppgifter enligt 2 kap. 19 a § första stycket och 20 § första stycket ska lämnas,
15. vilken information som ska lämnas i underrättelsen till andelsägare enligt 4 kap. 9 a § och på vilket sätt underrättelsen ska lämnas,
16. villkor som en andelsklass får vara förenad med enligt 4 kap. 10 § andra stycket 2 och under vilka förutsättningar en andelsklass får vara förenad med ett visst villkor,
17. utformningen och tillämpningen av metoder för justerat fondandelsvärde enligt 4 kap. 10 b § och vilka krav som ska uppfyllas när ett justerat fondandelsvärde beräknas och används,
18. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 4 kap. 20 §,
19. på vilket språk informationen enligt 4 kap. 20 § ska tillhandahållas,
20. hur information ska lämnas enligt 4 kap. 21 §,
21. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 4 kap. 26 § ska beräknas,
22. hur informationen enligt 4 kap. 28 § ska presenteras,
23. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en värdepappersfond får placeras i enligt 5 kap. 1 § andra stycket första meningen,
24. vilka tekniker och instrument ett fondbolag får använda enligt 5 kap. 1 § tredje stycket samt villkor och gränser för sådan användning,
25. det system för riskhantering ett fondbolag ska ha enligt 5 kap. 2 § första och andra styckena,
26. kriterier för indexfonder enligt 5 kap. 7 §,
27. beräkning av exponeringar enligt 5 kap. 13 och 14 §§,
28. på vilket sätt underrättelsen till andelsägarna enligt 5 a kap. 7 § ska lämnas,
29. vilka fel och försummelser som ska rapporteras enligt 5 a kap. 18 §,
30. förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 5 a kap. 37 och 46 §§,
31. vilka åtgärder ett fondbolag ska vidta för att uppfylla de krav som följer av bestämmelserna i 7 kap. 3 §,
32. vad informationen enligt 8 kap. 8 § ska innehålla, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen,
33. på vilket språk de handlingar som ska lämnas tillsammans med ansökan enligt 8 kap. 19 § ska upprättas,

34. vilka upplysningar fondbolag, förvaltningsbolag, fondföretag samt förvaringsinstitut ska lämna till Finansinspektionen enligt 10 kap. 2 § första stycket och när upplysningarna ska lämnas, och

35. sådana avgifter som avses i 10 kap. 11 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

I paragrafen införs en ny *punkt 13* som innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 2 kap. 17 k §, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 i direktivet om aktieägars rättigheter).

7.7 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

6 b kap.

16 § Styrelsen i varje företag som ingått ett avtal om koncerninternt finansiellt stöd ska offentliggöra att företaget ingått ett sådant avtal och vilka som är parter i avtalet. Styrelsen ska även offentliggöra en översiktlig beskrivning av avtalsinnehållet. *Den information som offentliggörs ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.*

Styrelsen ska minst en gång om året uppdatera den information som offentliggörs.

Paragrafen innehåller bestämmelser om skyldigheten för styrelsen i ett företag att offentliggöra avtal om koncerninternt finansiellt stöd. Ändringen genomför delvis artikel 128a.1 och 128a.2 i krishanteringsdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen i *första stycket* innebär att när styrelsen i företaget offentliggör information om ett avtal om koncerninternt finansiellt stöd, ska styrelsen samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

16 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilken information ett kreditinstitut ska lämna till sina kunder eller till dem som institutet erbjuder sina tjänster,

2. hur uppgifter enligt 1 kap. 10 b § första stycket och 11 § ska lämnas,

3. de krav som ska gälla för deltagande i ledningen av ett kreditinstitut enligt 3 kap. 2 § första stycket 4 och 5 och 14 kap. 2 § andra stycket 1,

4. vilka poster som får räknas in i startkapitalet enligt 3 kap. 5–7 §§,

5. vilka åtgärder ett kreditinstitut ska vidta för att uppfylla de krav på soliditet och likviditet, riskhantering, genomlysning, system för hantering av uppgifter om insättare och deras insättningar, amortering, sundhet, att inte bidra till finansiella obalanser på kreditmarknaden samt riktlinjer och instruktioner som avses i 6 kap. 1, 2 och 2 b–5 §§,

6. erkännande av utländska krav enligt 6 kap. 3 d §,

7. innehållet i en återhämtningsplan enligt 6 a kap. 1 § och en koncern-återhämtningsplan enligt 6 a kap. 2 §, när planerna ska upprättas och hur ofta de ska uppdateras,

8. innehållet i en ansökan om godkännande av avtal gällande koncerninternt finansiellt stöd enligt 6 b kap. 3 § första stycket,

9. vad det beslut som styrelsen i det stödgivande företaget fattar enligt 6 b kap. 8 § ska innehålla,

10. innehållet i en anmälan om givande av koncerninternt finansiellt stöd enligt 6 b kap. 11 §,

11. offentliggörandet *och lämnandet av information* enligt 6 b kap. 16 §,

12. vilka åtgärder ett kreditinstitut ska vidta för att uppfylla de krav på kreditprövning, dokumentation och beslutsunderlag som avses i 8 kap. 1–4 §§ i fråga om

– krediter till andra än konsumenter, och

– sådana krediter till konsumenter som är bostadskrediter,

13. tillhandahållande av tjänster till en jävskrets som avses i 8 kap. 5 och 6 §§,

14. kreditinstituts mångfaldspolicy vid tillsättandet av styrelse samt resurser för introduktion och utbildning av styrelseledamöter,

15. vilka begränsningar som gäller när ett bankaktiebolag eller ett kreditmarknadsbolag tar emot egna aktier eller aktier i sitt moderbolag som pant enligt 10 kap. 12 §,

16. vilka upplysningar ett kreditinstitut och sådana utländska kreditinstitut som inrättat filial i Sverige ska lämna till Finansinspektionen för dess tillsynsverksamhet,

17. vilka kreditinstitut som ska upprätta register som avses i 13 kap. 8 a §, vad registren ska innehålla och inom vilken tid kreditinstitutet ska ge in registren för olika typer av avtal, och

18. sådana avgifter för tillsyn, ansökningar, anmälningar och underrättelser som avses i 13 kap. 16 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 11* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 6 b kap. 16 §, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 128a.1 i krishanteringsdirektivet).

7.8 Förslaget till lag om ändring i aktiebolagslagen (2005:551)

7 kap.

61 § I ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska det vid årsstämman fattas beslut om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare, om det har lämnats ett förslag till sådana.

Riktlinjerna ska hållas tillgängliga utan kostnad på bolagets webbplats senast två veckor efter årsstämman och så länge riktlinjerna gäller. Detsamma gäller stämmoprotokollet utom röstlängden. *Riktlinjerna ska även lämnas till Finansinspektionen.*

I 8 kap. 51 och 52 §§ finns bestämmelser om styrelsens skyldighet att upprätta förslag till riktlinjer, vad riktlinjerna ska innehålla och vad som gäller om stämman inte godtar förslaget.

Paragrafen, som gäller för publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, innehåller bestämmelser om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen i *andra stycket* innebär att aktiebolaget ska lämna riktlinjerna som görs tillgängliga på bolagets webbplats till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

62 § I ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, ska den rapport om ersättningar som avses i 8 kap. 53 a § läggas fram på årsstämman för godkännande.

Rapporten ska hållas tillgänglig utan kostnad på bolagets webbplats under tio år från årsstämman. Om rapporten hålls tillgänglig där längre tid än tio år, ska personuppgifter avlägsnas från den.

Rapporten ska hållas tillgänglig utan kostnad på bolagets webbplats under tio år från årsstämman. Om rapporten hålls tillgänglig där längre tid än tio år, ska personuppgifter avlägsnas från den. *Rapporten ska även lämnas till Finansinspektionen*

Paragrafen, som gäller för publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, innehåller bestämmelser om den rapport som styrelsen ska upprätta för varje räkenskapsår om utbetald och inestående ersättning som omfattas riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att aktiebolaget ska lämna rapporten som görs tillgänglig på bolagets webbplats till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

62 a § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 61 och 62 §§.*

Paragrafen, som är ny, innehåller ett bemyndigande. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Paragrafen innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare och rapporter om sådana ersättningar som ska lämnas enligt 61 och 62 §§, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter).

68 § Utöver det som anges i 48 och 49 §§, gäller i fråga om ett publikt aktiebolag, vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, följande.

Om en aktieägare begär det inför en omröstning, ska aktiebolaget i stämmaprotokollet eller i en bilaga till protokollet redovisa

1. antalet röster för och mot förslaget till beslut,
2. antalet röster som närvarande aktieägare har avstått från att avge,
3. det antal aktier för vilka röster har avgetts och
4. den andel av aktiekapitalet som dessa röster representerar.

Protokollet, utom röstlängden, ska hållas tillgängligt på bolagets webbplats senast två veckor efter bolagsstämman och under minst tre år. *Protokollet ska samtidigt som det görs tillgängligt lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen, som gäller för publika aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, innehåller bestämmelser om stämmoprotokoll. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att när aktiebolaget gör stämmoprotokollet tillgängligt på bolagets webbplats, ska det samtidigt lämna protokollet till Finansinspektionen, i syfte informationen ska tillgängliggöras i Esap.

68 a § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 68 § andra stycket.*

Paragrafen, som är ny, innehåller ett bemyndigande. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Paragrafen innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett stämmoprotokoll som ska lämnas enligt 68 § andra stycket, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter).

16 a kap.

7 § Styrelsen ska underställa bolagsstämman en väsentlig transaktion med en närstående till bolaget för godkännande.

Till underlag för stämmans beslut ska styrelsen upprätta en redogörelse för transaktionen. Av redogörelsen ska villkoren för transaktionen framgå, i den utsträckning som krävs för att stämman ska kunna ta ställning till förslaget. Redogörelsen ska alltid innehålla information om

1. vilken relation bolaget har till den närstående,
2. namnet på den närstående,
3. datumet för transaktionen, och
4. det värde transaktionen avser.

Redogörelsen ska hållas tillgänglig på bolagets webbplats under minst tre veckor fram till och med dagen för stämman. *Redogörelsen ska även lämnas till Finansinspektionen.* Redogörelsen ska vidare läggas fram på stämman.

Paragrafen innehåller bestämmelser om godkännande av en väsentlig transaktion med en närstående till ett publikt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att bolaget ska lämna redogörelsen för en transaktion som görs tillgänglig på bolagets webbplats till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

9 § När ett helägt svenskt dotterbolag till ett aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ska besluta om en väsentlig transaktion med en närstående till moderbolaget ska styrelsen underställa bolagsstämman transaktionen för godkännande. Bestämmelserna i 7 och 8 §§ gäller inte. Transaktionen anses vara väsentlig om den ensam, eller sammantagen med andra transaktioner som dotterbolaget och moderbolaget har genomfört med samma närstående under det senaste året, avser ett värde som är minst en miljon kronor och motsvarar minst en procent av koncernens värde.

En väsentlig transaktion enligt första stycket ska även underställas bolagsstämman i moderbolaget för godkännande. Vid prövningen i moderbolaget ska beslutsordningen i 7 och 8 §§ gälla.

Information om en godkänd väsentlig transaktion ska lämnas till Finansinspektionen.

Paragrafen innehåller bestämmelser om godkännande av en väsentlig transaktion mellan ett helägt svenskt dotterbolag till ett aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och en närstående till moderbolaget. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Tredje stycket, som är nytt, innebär att bolaget ska lämna informationen om en väsentlig transaktion som bolaget underställer bolagsstämman enligt andra stycket till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

10 § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 7 § tredje stycket och 9 § tredje stycket.*

Paragrafen, som är ny, innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Paragrafen innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om en redogörelse för en väsentlig transaktion med en närstående till ett bolag som ska lämnas enligt 7 § tredje stycket och om information om en väsentlig transaktion mellan ett dotterbolag och en närstående till moderbolaget som ska lämnas enligt 9 § tredje stycket, i syfte att redogörelsen och informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 i direktivet om aktieägars rättigheter).

7.9 Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden

2 kap.

2 § Budgivaren ska i samband med att ett erbjudande enligt 1 § lämnas informera Finansinspektionen om erbjudandet och åtagandet gentemot börsen.

Om budgivaren offentliggör information om ett planerat erbjudande, ska den informationen samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om hur informationen enligt andra stycket ska lämnas.

Paragrafen innehåller bestämmelser om information som budgivaren lämnar och offentliggör. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

I *tredje stycket*, som är nytt, införs ett bemyndigande. Det innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information om ett planerat offentligt uppköpserbjudande som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 16a.1 i direktivet om uppköpserbjudanden).

Övriga ändringar i paragrafen är endast språkliga.

4 kap.

2 § Styrelsen i ett sådant bolag som avses i 3 kap. 1 § andra stycket, och till vars aktieägare ett offentligt uppköpserbjudande lämnas, ska informera sina anställda om uppköpserbjudandet, om erbjudandehandlingen och om sin rekommendation till aktieägarna med anledning av uppköpserbjudandet. Informationen ska lämnas så snart som uppköpserbjudandet, erbjudandehandlingen respektive rekommendationen har offentliggjorts. *Informationen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen med angivande av bolagets identifieringskod enligt artikel 7.3 b i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2859.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om hur och när informationen ska lämnas.

Paragrafen gäller för ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel och innehåller bestämmelser om information som styrelsen i bolaget ska lämna till anställda och offentliggöra. Ändringen genomför delvis artikel 16a.1 i direktivet om uppköpserbjudanden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1–4.1.3.

Ändringen i *första stycket* innebär att bolaget ska lämna informationen som styrelsen ger de anställda till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap. Informationen ska lämnas tillsammans med en identifieringskod enligt artikel 7.3 b i Esap-förordningen. Kommissionen har befogenhet att anta tekniska standarder för genomförande med specifikationer avseende identifieringskoden (se artikel 7.4 b i förordningen).

I *andra stycket*, som är nytt, införs ett bemyndigande. Det innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om hur och när informationen ska lämnas, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 16a.1 i direktivet om uppköpserbjudanden).

7 kap.

12 § Om aktierna i ett svenskt aktiebolag, vars aktier inte tidigare är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige och inte heller är upptagna till handel i någon annan stat, tas upp till handel samtidigt vid två eller flera reglerade marknader i andra stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet än Sverige gäller följande. Bolaget ska på den första handelsdagen bestämma vilken tillsynsmyndighet i de staterna som ska vara behörig att utöva tillsyn över

offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i bolaget genom att anmäla detta till de reglerade marknaderna och tillsynsmyndigheterna.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om hur en anmälan enligt första stycket ska lämnas.

Paragrafen innehåller bestämmelser om anmälan om behörig tillsynsmyndighet från ett svenskt aktiebolag vars aktier tas upp till handel på flera reglerade marknader i andra stater inom EES än Sverige. Ändringarna genomför delvis artikel 16a.1 och 16a.2 i direktivet om uppköpserbjudanden Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1–4.1.3.

I *andra stycket*, som är nytt, införs ett bemyndigande. Det innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om en anmälan enligt första stycket, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 16a.1 i direktivet om uppköpserbjudanden).

Övriga ändringar är endast språkliga.

7.10 Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat

1 kap.

3 § I denna lag betyder

1. *AIF-förvaltare*: en svensk förvaltare av alternativa investeringsfonder enligt 1 kap. 3 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder,

2. *anknutet företag*: ett svenskt eller utländskt företag vars huvudsakliga verksamhet är att äga eller förvalta fast egendom, tillhandahålla datatjänster eller driva annan liknande verksamhet som har samband med den huvudsakliga verksamheten i ett eller flera kreditinstitut, värdepappersbolag eller motsvarande utländska företag,

3. *behörig myndighet*: Finansinspektionen eller någon annan myndighet inom EES som utövar tillsyn, individuellt eller på gruppnivå, över ett reglerat företag med huvudkontor inom EES,

4. *blandat finansiellt holdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett reglerat företag och som tillsammans med sina dotterföretag, varav minst ett är ett reglerat företag med huvudkontor inom EES, och andra företag utgör ett finansiellt konglomerat,

5. *EES*: Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

6. *finansiellt institut*: ett företag som inte är ett kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag, eller AIF-förvaltare eller motsvarande utländskt företag och vars huvudsakliga verksamhet är att

a) förvärva aktier eller andelar,

b) driva en eller flera av de verksamheter som anges i 7 kap. 1 § andra stycket 2–10, 12 och 15 lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse utan att vara tillståndspliktigt enligt 2 kap. 1 § samma lag, eller

c) driva värdepappersrörelse utan att vara tillståndspliktigt enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

7. *finansiell sektor*: ett eller flera av följande företag

a) kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag, AIF-förvaltare eller motsvarande utländska företag samt finansiella institut och anknutna företag (bank- och värdepapperssektorn),

b) försäkringsföretag eller motsvarande utländska företag, försäkringsholdingföretag, specialföretag och tjänstepensionsföretag (försäkringssektorn), och

c) blandade finansiella holdingföretag,

8. *fondbolag*: ett svenskt aktiebolag som har fått tillstånd att driva fondverksamhet enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder,

9. *försäkringsföretag*: ett försäkringsaktiebolag, ömsesidigt försäkringsbolag eller en försäkringsförening enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043),

10. *försäkringsholdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag eller ett motsvarande utländskt företag eller ett blandat finansiellt holdingföretag och vars huvudsakliga verksamhet är att förvärva och förvalta andelar i dotterföretag som uteslutande eller huvudsakligen är försäkringsföretag eller motsvarande utländska företag eller specialföretag,

11. *institut*: kreditinstitut, värdepappersbolag, fondbolag och AIF-förvaltare,

12. *konglomeratdirektivet*: Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

13. *kreditinstitut*: en bank eller ett kreditmarknadsföretag enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse,

14. *reglerat företag*:

a) ett institut eller ett motsvarande utländskt företag, eller

b) ett försäkringsföretag eller ett motsvarande utländskt företag, ett specialföretag eller ett tjänstepensionsföretag,

15. *relevant behörig myndighet*:

a) en behörig myndighet som ansvarar för tillsynen över en finansiell företagsgrupp, försäkringsgrupp eller en motsvarande utländsk grupp som ingår i ett finansiellt konglomerat, särskilt över det företag som är det överordnade moderföretaget i bank- och värdepapperssektorn respektive försäkringssektorn,

b) någon annan behörig myndighet än som avses i a som utsetts till samordnare för ett finansiellt konglomerat, eller

c) någon annan behörig myndighet som de myndigheter som avses i a och b kommer överens om är relevant,

16. *samordnare*: den behöriga myndighet som enligt 4 kap. ansvarar för tillsynen över ett finansiellt konglomerat,

17. *sektorsbestämmelser*: de bestämmelser i lag och andra författningar som gäller för den rörelse som drivs av institut, försäkringsföretag och tjänstepensionsföretag,

18. *tjänstepensionsföretag*: ett tjänstepensionsaktiebolag, ett ömsesidigt tjänstepensionsbolag eller en tjänstepensionsförening enligt lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag, och

19. *värdepappersbolag*: ett svenskt aktiebolag som har fått tillstånd att driva värdepappersrörelse enligt lagen om värdepappersmarknaden.

Paragrafen innehåller definitioner. I *punkt 12* ändras den statiska hänvisningen till konglomeratdirektivet till att avse direktivet i lydelsen enligt omnibusdirektivet.

6 kap.

3 a § *Ett reglerat företag som ingår i ett finansiellt konglomerat och som Finansinspektionen är behörig myndighet för ska regelbundet till Finansinspektionen lämna uppgifter om sin ledningsstruktur och sin organisation, inbegripet alla reglerade företag, icke-reglerade dotterbolag och betydande filialer.*

Företaget ska årligen offentliggöra en beskrivning av uppgifterna. Beskrivningen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.

Paragrafen, som är ny, innehåller bestämmelser om skyldighet för ett reglerat företag i ett finansiellt konglomerat att lämna information om sin ledningsstruktur och sin organisation. Paragrafen genomför delvis artikel 30b.1 och 30b.2 i konglomeratdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1 och 4.1.3.

Första stycket innebär att ett reglerat företag som ingår i ett finansiellt konglomerat och som Finansinspektionen är behörig myndighet för regelbundet ska lämna Finansinspektionen uppgifter om sin ledningsstruktur och sin organisation (jfr artikel 9.4 andra stycket i konglomeratdirektivet och artikel 51.1 i kapitaltäckningsdirektivet).

Andra stycket innebär att företaget årligen ska offentliggöra en beskrivning av de uppgifter som avses i första stycket (jfr artikel 9.4 tredje stycket i konglomeratdirektivet). Bestämmelsen innebär vidare att denna beskrivning samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

9 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. hur balansomslutningen och kapitalkraven ska beräknas enligt 2 kap. 2–4 §§,
2. de närmare förutsättningarna för att tillämpa bestämmelsen i 3 kap. 4 §,
3. hur kapitalbasen och kapitalkraven ska beräknas enligt 5 kap. 3–5 §§,
4. hur riskkoncentrationer enligt 5 kap. 7 § ska värderas,
5. hur interna transaktioner enligt 5 kap. 9 § ska värderas,
6. innehållet, omfattningen och fullgörandet av rapporteringen enligt 5 kap. 10 §,
7. sådana riskkoncentrationer och interna transaktioner som ska rapporteras enligt 5 kap. 11 § och fullgörandet av denna rapportering,
8. kraven på system för riskhantering och rutiner för intern kontroll enligt 5 kap. 13 och 14 §§,
9. beskrivningen som ska lämnas enligt 6 kap. 3 a § andra stycket och
10. hur uppgifter enligt 6 kap. 7 a § första stycket och 8 § ska lämnas.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 9* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om beskrivningen som ska lämnas enligt 6 kap. 3 a § andra stycket, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 30b.1 och 30b.2 i konglomeratdirektivet).

7.11 Förslaget till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden

8 kap.

20 d § Principerna för aktieägarengagemang enligt 20 a §, den årliga redogörelsen enligt 20 b § och uppgifter enligt 20 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på värdepappersinstitutets webbplats. Om värdepappersinstitutet inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller bestämmelser om uppgifter som ska hållas tillgängliga på ett värdepappersinstituts webbplats. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen innebär att värdepappersinstitutet ska lämna den information som görs tillgänglig på institutets webbplats till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

35 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder ett värdepappersbolag ska vidta för att uppfylla de krav på soliditet och likviditet, riskhantering, ersättningssystem och genomlysning samt riktlinjer och instruktioner som avses i 3–8 §§,

2. värdepappersbolags mångfaldspolicy vid tillsättandet av styrelse samt resurser för introduktion och utbildning av styrelseledamöter,

3. de riktlinjer, regler och rutiner ett värdepappersinstitut ska upprätta och tillämpa enligt 9 §,

4. vad ett värdepappersinstitut ska iakttä för att uppfylla skyldigheterna i 11 §,

5. de processer för produktgodkännande och översyn ett värdepappersinstitut ska ha enligt 13 §,

6. den information ett värdepappersinstitut ska lämna enligt 14 § första stycket,

7. de arrangemang ett värdepappersinstitut ska ha för att få information och för att förstå egenskaperna hos finansiella instrument och den fastställda målgruppen för instrumenten enligt 14 § andra stycket,

8. de arrangemang ett värdepappersinstitut som distribuerar finansiella instrument ska ha för urvalet av finansiella instrument och tjänster som erbjuds eller rekommenderas till kunder,

9. kraven för bedömning av kunskap och kompetens enligt 15 §,

10. hur och när information ska lämnas enligt 20 d §,

11. dokumentation enligt 16 § och hur lång tid dokumentation ska sparas enligt 20 §, och

12. övervakning av handeln och kursbildningen enligt 21 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Nya *punkt 10* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om uppgifter som hålls tillgängliga på ett värdepappersinstituts webbplats och som ska lämnas till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

11 kap.

13 a § *Ett värdepappersinstitut som driver en MTF-plattform som har registrerats som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag ska när det offentliggörs information enligt artikel 78.2 h i den delegerade förordningen till MiFID II samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen.*

Paragrafen, som är ny, innehåller en bestämmelse om att värdepappersinstitut som driver en MTF-plattform ska lämna viss information till Finansinspektionen. Paragrafen genomför delvis artikel 87a.1 och 87a.2 i MiFID II. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Paragrafen innebär att när ett värdepappersinstitut som driver en MTF-plattform offentliggör information, t.ex. finansiella rapporter från emittenter vars värdepapper handlas på MTF-plattformen, ska informa-

tionen samtidigt lämnas till Finansinspektionen i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

16 § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om*

1. *hur information om beslut enligt 12 § fjärde stycket ska lämnas till Finansinspektionen, och*
2. *hur information enligt 13 a § ska lämnas.*

Paragrafen, som är ny, innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Punkt 1 innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information om ett värdepappersinstituts beslut om handelsstopp eller avförande av finansiella instrument från handel som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 87a.1 i MiFID II).

Punkt 2 innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information från ett värdepappersinstitut som driver en MTF-plattform som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

17 kap.

5 § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om*

1. *hur offentliggörandet enligt 2 § ska ske,*
2. *på vilket språk informationen ska offentliggöras, och*
3. *information som ska lämnas enligt 3 §.*

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Punkt 3, som är ny, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som en emittent av överlåtbara värdepapper ska lämna enligt 3 § i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 23a.1 i öppenhetsdirektivet).

Övriga ändringar är endast språkliga.

24 kap.

12 § *Regeringen får meddela föreskrifter om handläggningen av tillståndsärenden enligt 1, 3 och 3 a §§.*

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas enligt 5 § första och andra styckena.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Andra stycket, som är nytt, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas till Finansinspektionen om förvärv respektive avyttring av kvalificerat innehav och om värdepappersbolags nära förbindelser i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 87a.1 i MiFID II).

25 kap.

1 a § Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i ett svenskt värdepappersinstituts styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om värdepappersinstitutet har åsidosatt sina skyldigheter enligt

1. 5 kap. 1, 3, 6 eller 7 §,
2. 6 kap. 1, 4 eller 6 §,
3. någon av 8 kap. 8 e, 9–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–9, 11 eller 12,
4. någon av 9 kap. 1 §, 8 § tredje stycket, 9–12, 14–17 a, 19 a–36, 38–41 eller 43 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 9 kap. 50 § 1, 3–9 eller 11,
5. någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4, 4 a eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,
6. någon av 13 kap. 1 a–1 j §§,
7. någon av 15 a kap. 7, 8 eller 10–14 §§,
8. 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 §, 2 § första stycket eller 3 §,
9. 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § tredje stycket, 3 § första stycket, 3 a eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §, eller
10. någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Paragrafen innehåller bestämmelser om ingripanden.

Ändringen i *punkt 3* innebär att hänvisningar till bemyndigandena att meddela föreskrifter i 8 kap. 35 § ändras och är en följd av de ändring som görs i den paragrafen.

1 e § Finansinspektionen ska ingripa mot någon som ingår i en börs styrelse eller är dess verkställande direktör, eller ersättare för någon av dem, om börsen

1. har fått sitt tillstånd genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,
2. har tillåtit en styrelseledamot, verkställande direktören eller ersättare för någon av dem att åta sig ett sådant uppdrag i företaget eller kvarstå i företaget trots att kraven i 12 kap. 2 § 4 eller 5 eller någon av 6 b–6 d §§ inte är uppfyllda,
3. har åsidosatt sina skyldigheter enligt
 - a) 8 kap. 21 § eller föreskrifter som meddelats med stöd av 8 kap. 35 § 12,
 - b) någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4, 4 a eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,
 - c) 12 kap. 6 e, 7 eller 10 § eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 12 kap. 11 § 2–4,
 - d) någon av 13 kap. 1–2, 6, 7 eller 7 a §§ eller 12 § femte stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 13 kap. 17 § 1,
 - e) 14 kap. 1, 2 eller 3 §,
 - f) 15 kap. 1, 2, 5, 9 eller 10 §,
 - g) någon av 15 a kap. 7, 8 eller 10–12 §§,
 - h) 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 eller 3 §, eller
 - i) 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats

av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § andra stycket, 3 § första stycket eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §,

4. i strid med 24 kap. 5 § första stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla sådana förvärv och avyttringar som avses där,

5. i strid med 24 kap. 5 § tredje stycket låter bli att till Finansinspektionen anmäla namnen på de ägare som har ett kvalificerat innehav av aktier eller andelar i företaget samt storleken på innehaven, eller

6. har åsidosatt sina skyldigheter enligt någon av artiklarna 5–10, 11.1–11.10, 12–14, 16.1, 16.2, 17, 18.1, 18.2, 19.1, 19.3, 19.4, 23–25, 26.1–26.8, 27, 28.1–28.8, 29, 30.1–30.4, 31.12 eller 45 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2022/2554.

Om en sådan person som avses i första stycket omfattas av tillstånds- eller underrättelseskyldighet enligt 24 kap. 1 eller 4 § för förvärv eller avyttring av aktier eller andelar i företaget, ska första stycket 4 och 5 inte gälla för den personen i fråga om dessa aktier eller andelar.

Paragrafen innehåller bestämmelser om ingripanden.

Ändringen *första stycket 3 a* innebär att hänvisningar till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 8 kap. 35 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

15 a § Finansinspektionen ska ingripa mot den eller de personer som har ansvaret för ledningen av en filial till ett sådant företag som anges i 15 §, om företaget

1. har fått sitt tillstånd genom att lämna falska uppgifter eller på annat otillbörligt sätt,

2. har tillåtit en person som har ansvaret för ledningen av filialen att åta sig ett sådant uppdrag i filialen eller att kvarstå i detta trots att kraven i 4 kap. 4 § 5 eller i föreskrifter som meddelats med stöd av 3 kap. 12 § 2 inte är uppfyllda, eller

3. Har åsidosatt sina skyldigheter enligt

a) någon av 8 kap. 9–20, 21–32 eller 34 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 8 kap. 35 § 3–9, 11 eller 12,

b) någon av 9 kap. 1 §, 8 § tredje stycket, 9–12, 14–17 a, 19 a–30, 31–36, 38–41 eller 43 §§ eller föreskrifter som meddelats med stöd av någon av bestämmelserna i 9 kap. 50 § 1, 3–9 eller 11,

c) någon av 11 kap. 1 §, 1 a § andra stycket, 1 b–3, 4 eller 12 §§ eller driver en tillväxtmarknad för små och medelstora företag trots att kraven i 13 § inte är uppfyllda,

d) någon av 13 kap. 1 a–1 i §§,

e) 22 kap. 2 § andra stycket, 5 eller 6 § eller inte har följt ett beslut eller ett föreläggande som meddelats av Finansinspektionen enligt 22 kap. 1 §, 2 § första stycket eller 3 §, eller

f) 23 kap. 2 § första stycket eller föreskrifter som meddelats med stöd av 23 kap. 15 § 1, eller inte har följt en begäran, ett föreläggande eller ett beslut som meddelats av Finansinspektionen enligt 23 kap. 2 § tredje stycket, 3 § första stycket, 3 a eller 3 b § eller har motsatt sig en undersökning enligt 23 kap. 4 §.

Paragrafen innehåller bestämmelser om ingripanden.

Ändringarna i *första stycket 3 a* innebär att hänvisningar till bemyndigandet att meddela föreskrifter i 8 kap. 35 § ändras och är en följd av den ändring som görs i den paragrafen.

7.12 Förslaget till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (2010:2043)

1 kap.

12 § I denna lag betyder

1. *behörig myndighet*: en utländsk myndighet som har behörighet att utöva tillsyn över en utländsk försäkringsgivare eller över ett försäkringsföretag,

2. *blandat finansiellt holdingföretag*: ett sådant företag som avses i 1 kap. 3 § 4 lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat,

3. *EES*: Europeiska ekonomiska samarbetsområdet,

4. *EES-försäkringsgivare*: en utländsk försäkringsgivare vars hemland hör till EES och som omfattas av Solvens II-direktivet,

5. *externt kreditvärderingsinstitut*: ett kreditvärderingsinstitut som har fått tillstånd eller blivit certifierat enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1060/2009 av den 16 september 2009 om kreditvärderingsinstitut eller en centralbank som utfärdar kreditvärderingar som inte omfattas av den förordningen

6. *försäkringsholdingföretag*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag, en EES-försäkringsgivare, ett försäkringsföretag från tredjeland eller ett blandat finansiellt holdingföretag och vars huvudsakliga verksamhet är att förvärva och förvalta andelar i dotterföretag som uteslutande eller huvudsakligen är försäkringsföretag, EES-försäkringsgivare eller försäkringsgivare från tredjeland,

7. *försäkringsholdingföretag med blandad verksamhet*: ett moderföretag som inte är ett försäkringsföretag, en EES-försäkringsgivare, en försäkringsgivare från tredjeland, ett blandat finansiellt holdingföretag eller ett försäkringsholdingföretag och som har minst ett dotterföretag som är försäkringsföretag,

8. *försäkringsgivare från tredjeland*: en utländsk försäkringsgivare vars hemland inte hör till EES och som skulle omfattas av Solvens II-direktivet om dess hemland hörde till EES,

9. *grupp tillsynsmyndighet*: den myndighet som enligt 19 kap. 6 § ansvarar för grupp tillsynen,

10. *Solvens II-direktivet*: Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864,

11. *specialföretag*: ett aktiebolag eller en ekonomisk förening som, utan att vara ett försäkringsföretag eller en utländsk försäkringsgivare, övertar försäkringsrisker från ett försäkringsföretag eller en EES-försäkringsgivare och som till fullo finansierar sin exponering för riskerna genom inkomster från emissioner av skuldebrev eller någon annan liknande form av finansiering, för vilken rätten till återbetalning är underordnad företagets skyldigheter enligt avtal om riskövertagande,

12. *tillsynskollegium*: en permanent men flexibel struktur för samarbete, samordning och beslutsfattande mellan Finansinspektionen och en eller flera behöriga myndigheter eller mellan flera behöriga myndigheter vid tillsynen över en grupp enligt 19 kap., och

13. *tjänstepensionsföretag*: ett företag som har tillstånd att driva tjänstepensionsverksamhet enligt lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag.

Paragrafen innehåller definitioner. I *punkt 10* ändras den statiska hänvisningen till Solvens II-direktivet till att avse direktivet i lydelsen enligt omnibusdirektivet.

16 kap.

1 § Ett försäkringsföretag ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport en gång per år. Rapporten ska uppdateras i de fall som anges i 4 och 6 §§. *Rapporten ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller bestämmelser om att ett försäkringsföretag ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport. Ändringen genomför delvis artikel 304b.1 och 304b.2 i Solvens II-direktivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen innebär att när ett försäkringsföretag offentliggör en solvens- och verksamhetsrapport, ska rapporten samtidigt lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

8 c § Den information som avses i 8 a och 8 b §§ ska hållas tillgänglig utan kostnad på livförsäkringsföretagets webbplats. Om försäkringsföretaget inte har en egen webbplats får informationen hållas tillgänglig på en annan webbplats som enkelt kan nås.

Informationen ska uppdateras varje år. Försäkringsföretaget får dock avstå från att göra en uppdatering om det inte har skett någon väsentlig förändring.

Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen. Försäkringsföretaget får lämna informationen i den solvens- och verksamhetsrapport som avses i 2 §.

Paragrafen innehåller bestämmelser om att ett livförsäkringsföretag ska offentliggöra information om sin aktieinvesteringsstrategi och om sina överenskommelser med kapitalförvaltare. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen innebär att ett livförsäkringsföretag ska lämna den information som företaget offentliggör till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

9 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. *solvens- och verksamhetsrapporten som ska lämnas enligt 1 §,*
2. *innehållet i solvens- och verksamhetsrapporten enligt 2 §,*
3. *vilka uppgifter en ansökan om undantag från kravet på offentliggörande enligt 3 § ska innehålla,*
4. *innehållet i informations- och rapporteringssystem och styrdokument enligt 8 §, och*
5. *hur och när information ska lämnas enligt 8 c §.*

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Den nya *punkt 1* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett försäkringsföretags solvens- och verksamhetsrapport som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att rapporten ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 304b.1 i Solvens II-direktivet).

Den nya *punkt 5* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om ett livförsäkringsföretags information om sin aktieinvesteringsstrategi och om sina överenskommelser med kapitalförvaltare som ska lämnas till Finans-

inspektionen, i syfte att rapporten respektive informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 i direktivet om aktieägars rättigheter).

19 kap.

54 § Ett sådant försäkringsföretag som avses i 2 § andra stycket 1 eller 2 eller ett sådant försäkringsholdingföretag eller blandat finansiellt holdingföretag som avses i 2 § andra stycket 3 ska offentliggöra en solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå. Rapporten ska offentliggöras minst en gång per år *och samtidigt lämnas till Finansinspektionen*.

Bestämmelserna i 16 kap. 2–8 §§ om offentliggörande ska gälla i tillämpliga delar.

Paragrafen innehåller bestämmelser om den solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå som vissa försäkringsföretag, försäkringsholdingföretag och finansiella holdingföretag ska offentliggöra. Ändringen genomför delvis artikel 304b.1 och 304b.2 i Solvens II-direktivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen i *första stycket* innebär att den solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå som ska offentliggöras samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

104 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas enligt 16–22 §§,

2. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas när kraven är likvärdiga enligt 30 §,

3. innehållet i samt omfattningen och fullgörandet av rapporteringen enligt 33 §,

4. innehållet i en åtgärdsplan och en finansiell saneringsplan enligt 35 § andra stycket,

5. vilka upplysningar ett företag ska lämna till Finansinspektionen enligt 37 och 49 §§,

6. företagstyrningssystem inom en grupp enligt 42 §,

7. innehållet i en egen risk- och solvensbedömning inom en grupp enligt 43 §,

8. hur uppgifter enligt 45 a § första stycket och 46 § ska lämnas,

9. *solvens- och verksamhetsrapporten som ska lämnas enligt 54 §, och*

10. hur den gruppbaseade kapitalbasen och det gruppbaseade kapitalkravet ska beräknas enligt 71 § tredje stycket.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Nya *punkt 9* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om en solvens- och verksamhetsrapport på gruppnivå som ska lämnas till Finansinspektionen, i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 304b.1 i Solvens II-direktivet).

7.13 Förslaget till lag om ändring i lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder

8 kap.

27 d § Principerna för aktieägarengagemang enligt 27 a §, den årliga redogörelsen enligt 27 b § och uppgifter enligt 27 c § ska hållas tillgängliga utan kostnad på AIF-förvaltarens webbplats. *Informationen ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller en bestämmelse om att en AIF-förvaltare på sin webbplats ska offentliggöra principerna för aktieägarengagemang och viss annan information. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägares rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen innebär att när en AIF-förvaltare offentliggör informationen på sin webbplats, ska den samtidigt lämnas till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

15 kap.

2 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 3 kap. 2 § tredje stycket,

2. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta om förvaltaren tar emot medel med redovisningsskyldighet enligt 3 kap. 2 a §,

3. vad en AIF-förvaltare ska iakttä för att uppfylla skyldigheterna i 4 kap. 2 § första stycket 4 och 8 § tredje stycket och 5 kap. 5 § tredje stycket,

4. hur en AIF-förvaltare ska lämna uppgifter enligt 4 kap. 5 c § och 6 kap. 2 c § första stycket och hur den sonderande marknadsföringen ska dokumenteras enligt 4 kap. 5 b § första stycket 3 och 6 kap. 2 b § första stycket,

5. tillhandahållande av information om de uppgifter som utförs genom sådana funktioner som avses i 5 kap. 2 § andra stycket 4, 6 § första stycket och 11 § första stycket 1,

6. på vilket språk en AIF-förvaltare ska tillhandahålla funktionerna i 5 kap. 2 § andra stycket 4, 6 § första stycket och 11 § första stycket 1,

7. hur en AIF-förvaltare ska offentliggöra avsikten att upphöra med marknadsföring enligt 5 kap. 7 a § första stycket 2,

8. hur medel för distanskommunikation får användas när en AIF-förvaltare som efter en anmälan enligt 5 kap. 7 a § har upphört med marknadsföring i Sverige av andelar eller aktier i en alternativ investeringsfond ska tillhandahålla kvarvarande andels- eller aktieägare i fonden här i landet information enligt 5 kap. 7 c § första stycket,

9. vilka poster som får räknas in i startkapitalet och kapitalbasen enligt 7 kap. 1–4 §§,

10. vilka åtgärder en AIF-förvaltare ska vidta för att uppfylla de krav som följer av 8 kap. 1 a §,

11. vilka uppgifter som ska ingå i en underrättelse enligt 8 kap. 14 § och i en ansökan om godkännande enligt 8 kap. 16 §, samt vilken information och vilka handlingar som samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen,

12. en AIF-förvaltares ersättningssystem och vad förvaltaren ska iakttä för att uppfylla villkoren enligt 8 kap. 22 §,

13. uppgifter som ska lämnas enligt 8 kap. 24 a § första stycket, 25 § första stycket och 27 d §,

14. vilka uppgifter som ska ingå i en informationsbroschyr enligt 10 kap. 1 § och 12 kap. 7 §,
15. vilka uppgifter som ska ingå i ett faktablad enligt 10 kap. 2 § och 12 kap. 8 §,
16. tillhandahållande av informationsbroschyr och faktablad enligt 10 kap. 3 §,
17. hur volatiliteten i skillnaden mellan fondens avkastning och jämförelseindexets avkastning enligt 10 kap. 14 § ska beräknas
18. hur informationen enligt 10 kap. 16 § ska presenteras,
19. vilka uppgifter som ska ingå i underrättelser enligt 11 kap. 4, 5 och 7 §§ samt vilken information och vilka handlingar som samtidigt ska lämnas till Finansinspektionen
20. vad AIF-förvaltaren ska iaktta för att uppfylla bestämmelserna i 12 kap. 3 §,
21. innehåll i årsberättelser och halvårsredogörelser enligt 12 kap. 10 §,
22. kriterier för de finansiella tillgångar som medel i en specialfond får placeras i, vilka tekniker och instrument en AIF-förvaltare får använda samt villkor och gränser för sådan användning, det system för riskhantering som en AIF-förvaltare som förvaltar specialfonder ska ha och beräkning av exponeringar enligt 12 kap. 13 §,
23. på vilket sätt underrättelse ska lämnas, vilka fel och försummelser som ska rapporteras till Finansinspektionen samt förutsättningar för överföring av finansiella instrument och förvaltning enligt 12 kap. 14 §,
24. hur beräkning och redovisning av en specialfonds risknivå ska utföras enligt 12 kap. 15 §,
25. vilken information som ska lämnas till andelsägare, hur den ska utformas, på vilket sätt den ska tillhandahållas och vad som ska bifogas informationen enligt 12 kap. 16 §,
26. vad som vid förvaltning av specialfonder ska iaktas för att uppfylla skyldigheterna i 12 kap. 19 §,
27. vilka upplysningar AIF-förvaltare ska lämna till Finansinspektionen enligt 13 kap. 6 §,
28. avgifter enligt 13 kap. 15 §, samt
29. på vilket språk handlingar som avses i denna lag ska upprättas.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 13* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som en AIF-förvaltare ska lämna om principerna för aktieägarengagemang m.m. i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 i direktivet om aktieägars rättigheter).

7.14 Förslaget till lag om ändring i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag

1 kap.

1 § I denna lag finns bestämmelser som kompletterar

– Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen), och

– Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av

förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 (värdepappersbolagsförordningen).

Bestämmelserna i denna lag genomför delvis

– Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG, i lydelsen enligt *Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864* (kapitaltäckningsdirektivet), och

– Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2023/2864 (värdepappersbolagsdirektivet).

Bestämmelser som kompletterar tillsynsförordningen och genomför kapitaltäckningsdirektivet finns i 2, 3, 4, 5 och 7 kap.

Bestämmelser som kompletterar värdepappersbolagsförordningen och genomför värdepappersbolagsdirektivet finns i 2 a, 3 a, 4 a, 5 a och 7 a kap.

I övriga kapitel finns bestämmelser som kompletterar såväl tillsynsförordningen som värdepappersbolagsförordningen och som genomför såväl kapitaltäckningsdirektivet som värdepappersbolagsdirektivet.

Paragrafen innehåller upplysningar om att lagen kompletterar respektive genomför vissa EU-rättsakter.

Ändringarna i *andra stycket* innebär att de statiska hänvisningarna till kapitaltäckningsdirektivet och värdepappersbolagsdirektivet ändras till att avse direktiven i lydelsen enligt omnibusdirektivet.

6 kap.

2 § Moderföretag ska i fråga om den konsoliderade situationen offentliggöra information som rör rättslig struktur, styrning och organisationsstruktur.

Moderföretag som avses i artiklarna 7 och 8 i värdepappersbolagsförordningen ska offentliggöra sådan information om en värdepappersföretagskoncern.

Moderföretag ska även lämna informationen till Finansinspektionen.

Paragrafen innehåller bestämmelser om information som ett moderföretag ska offentliggöra om den konsoliderade situationen. Ändringen genomför delvis artikel 44a.1 och 44a.2 i värdepappersbolagsdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Tredje stycket, som är nytt, innebär att när ett moderföretag offentliggör information om den konsoliderade situationen, ska den samtidigt lämnas till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

10 kap.

2 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. vilka krav som ska ställas på den som ska ingå i ledningen i

a) ett finansiellt holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag enligt

3 kap. 5 §, eller

b) ett värdepappersinriktat holdingföretag eller ett blandat finansiellt holdingföretag enligt 3 a kap. 2 §,

2. vid vilken tidpunkt, på vilken plats och med vilka intervall

- a) kreditinstitut ska offentliggöra sådan information som anges i artiklarna 431–455 i tillsynsförordningen, och
- b) värdepappersbolag ska offentliggöra sådan information som anges i artikel 46 i värdepappersbolagsförordningen,
- 3. information som moderföretag ska offentliggöra och lämna enligt 6 kap. 2 §,
- 4. när kapitalbaskraven i tillsynsförordningen eller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/2402 av den 12 december 2017 om ett allmänt ramverk för värdepapperisering och om inrättande av ett särskilt ramverk för enkel, transparent och standardiserad värdepapperisering samt om ändring av direktiven 2009/65/EG, 2009/138/EG och 2011/61/EU och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 648/2012 inte ska anses täcka en risk och hur nivån på ett särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. för att täcka en sådan risk ska fastställas,
- 5. de omständigheter som ska beaktas, dels vid prövningen enligt 2 kap. 2 § av om ett kreditinstitut eller ett värdepappersbolag ska uppfylla ett särskilt likviditetskrav, dels vid fastställandet av en lämplig nivå för ett sådant särskilt likviditetskrav i samband med en översyn och utvärdering av företaget, och
- 6. hur uppgifter enligt 6 kap. 10 a § första stycket och 11 § ska lämnas.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 3* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information om den konsoliderade situationen som ska lämnas, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 44a.1 i värdepappersbolagsdirektivet).

7.15 Förslaget till lag om ändring i lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter

9 § *Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om lämnandet av rapporten.*

Paragrafen innehåller ett bemyndigande. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Den nuvarande bestämmelsen om att rapporten får överlämnas elektroniskt och upplysningen om möjligheten att meddela verkställighetsföreskrifter tas bort och i stället införs ett bemyndigande. Det innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om lämnandet av rapporten, bl.a. om de krav som ska vara uppfyllda för att den ska kunna tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 33a.1 och 33a.3 i redovisningsdirektivet).

7.16 Förslaget till lag om ändring i lagen (2015:1016) om resolution

4 kap.

28 § Ett företag ska årligen offentliggöra hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls. *Informationen ska samtidigt lämnas till Finansinspektionen.*

Första stycket gäller inte

- 1. under en frist enligt 26 §, eller

2. för ett företag som enligt resolutionsplanen ska avvecklas genom konkurs eller likvidation.

Paragrafen innehåller bestämmelser om offentliggörande av information om hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls. Ändringen genomför delvis artikel 128a.1 och 128a.2 i krishanteringsdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen i *första stycket* innebär att när ett företag årligen offentliggör hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls, ska det samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

29 kap.

1 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. avgifter enligt 1 kap. 3 § andra stycket,
2. hur det särskilda förfogandebeloppet enligt 4 kap. 29 § ska beräknas,
3. hur stor andel av globalt systemviktiga resolutionsenheter, europeiskt systemviktiga resolutionsenheter eller nationellt systemviktiga resolutionsenheter som får omfattas av kravet enligt 4 kap. 15 §,
4. offentliggörande och lämnande enligt 4 kap. 28 §,
5. vilken information om nedskrivningsbara skulder ett företag ska lämna till Riksgäldskontoret och när den ska lämnas,
6. undantag från skyldigheten i 5 kap. 2 § om att ta in vissa villkor i avtalen för sina skulder enligt
 - 5 kap. 3 §, och
 - 5 kap. 3 a § när det gäller vilka kategorier av skulder som kan undantas,
7. vilka företag som ska upprätta register som avses i 5 kap. 5 §, vad registren ska innehålla och när företagen ska ge in register för olika typer av avtal,
8. hur beloppet enligt 13 kap. 5 § andra stycket ska fastställas och betalas ut,
9. vad en omstruktureringsplan enligt 21 kap. 5 § ska innehålla,
10. hur storleken på de skulder som är hänförliga till derivat enligt 21 kap. 17 § ska beräknas,
11. metoden för riskjustering av resolutionsavgift enligt 27 kap. 13 § tredje stycket,
12. vilka uppgifter en avgiftsskyldig ska lämna till Riksgäldskontoret enligt 27 kap. 20 §,
13. vilka upplysningar ett institut eller något annat koncernföretag ska lämna till Riksgäldskontoret för dess verksamhet enligt denna lag, och
14. att vissa uppgifter som enligt 27 kap. 20 § och 28 kap. 1 § ska lämnas till Riksgäldskontoret också eller i stället ska lämnas till Finansinspektionen.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Ändringen i *punkt 4* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som ska lämnas om hur kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder uppfylls, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 128a.1 och 128a.2 i krishanteringsdirektivet).

7.17 Förslaget till lag om ändring i lagen (2019:284) om röstningsrådgivare

4 § En röstningsrådgivare ska ange den uppförandekod som rådgivaren tillämpar och redovisa hur den följs.

Om röstningsrådgivaren inte tillämpar någon uppförandekod, eller inte följer en eller flera delar av en sådan kod, ska röstningsrådgivaren tydligt ange skälen för det. Om en eller flera delar av koden inte har följts och alternativa åtgärder har vidtagits, ska även åtgärderna anges.

Uppförandekoden och de andra uppgifter som avses i första och andra styckena ska hållas tillgängliga utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats. Uppgifterna ska uppdateras varje år. *Uppgifterna ska även lämnas till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller bestämmelser om en röstningsrådgivares uppförandekod. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen i *tredje stycket* innebär att röstningsrådgivaren ska lämna sådana uppgifter som enligt tredje stycket hålls tillgängliga på röstningsrådgivarens webbplats, till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

5 § En röstningsrådgivare ska varje år i en redogörelse beskriva hur rådgivaren tar fram undersökningar, råd och röstningsrekommendationer.

Redogörelsen ska hållas tillgänglig utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats under minst tre år.

Redogörelsen ska även lämnas till Finansinspektionen.

Paragrafen innehåller bestämmelser om en röstningsrådgivares redogörelse om undersökningar, råd och röstningsrekommendationer. Ändringen genomför delvis artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Tredje stycket, som är nytt, innebär att röstningsrådgivaren ska lämna redogörelsen som hållstillgänglig på röstningsrådgivarens webbplats till Finansinspektionen, i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap.

11 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. *den årliga redogörelsen enligt 5 §, och*
2. *information som ska lämnas enligt 4 och 5 §§.*

Regeringen får också meddela föreskrifter om avgifter enligt 10 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Första stycket 2, som är ny, innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om information som en röstningsrådgivare ska lämna till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 14c.1 och 14c.2 i direktivet om aktieägars rättigheter).

Övriga ändringar är redaktionella.

7.18 Förslaget till lag om ändring i lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag

9 kap.

6 § Ett tjänstepensionsföretag ska regelbundet offentliggöra information om styrdokumentet för ersättningar. *Tjänstepensionsföretaget ska samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen.*

Paragrafen innehåller ett krav på att tjänstepensionsföretag regelbundet ska offentliggöra information om styrdokument för ersättningar. Ändringen genomför delvis artikel 63a.1 och 63a.2 i andra tjänstepensionsdirektivet. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.1.

Ändringen innebär att när ett tjänstepensionsföretag offentliggör information om styrdokumentet för ersättningar, ska företaget samtidigt lämna informationen till Finansinspektionen i syfte att den ska tillgängliggöras i Esap.

27 § Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om

1. de krav som ska gälla för dem som är verksamma i ett tjänstepensionsföretag enligt 3, 12 och 13 §§,

2. innehållet i styrdokumentet enligt 4 §,

3. innehållet i det försäkringstekniska beräkningsunderlaget enligt 5 §,

4. uppgifter som ska lämnas enligt 6 §,

5. redogörelsen enligt 7 §,

6. uppgifterna för funktionen för riskhantering enligt 10 §,

7. uppgifterna för funktionen för regelefterlevnad enligt 11 §,

8. uppgifterna för funktionen för internrevision enligt 12 §,

9. uppgifterna för aktuariefunktionen enligt 13 §,

10. innehållet i systemet för riskhantering enligt 15 § samt omfattningen av riskerna i detta system,

11. kraven på de regelbundna utvärderingar som ska göras enligt 16 §,

12. hur en bedömning av externa värderingar enligt 17 § ska genomföras,

13. vad som ska ingå i risk- och solvensbedömningen enligt 20 § och rapporteringen av resultatet av denna enligt 22 §, och

14. vad ett tjänstepensionsföretag ska beakta när ett uppdragsavtal ingås enligt 23 § och innehållet i ett sådant avtal.

Regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer kan med stöd av 8 kap. 7 § regeringsformen meddela föreskrifter om hur information om styrdokumentet för ersättningar ska offentliggöras enligt 6 §.

Paragrafen innehåller bemyndiganden. Övervägandena finns i avsnitt 4.1.2.

Nya *första stycket 4* innebär att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om styrdokument för ersättningar och investeringsriktlinjer som ska lämnas till Finansinspektionen i syfte att informationen ska tillgängliggöras i Esap (jfr artikel 63a.1 och 63a.2 i andra tjänstepensionsdirektivet).

Övriga ändringar är redaktionella.

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

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

Bilaga 2

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

Jämförelsetabell över genomförandet av omnibusdirektivet

Bilaga 4

Artikel i omnibus-direktivet ¹	Artikel i direktiv 2002/87/EG ²	Svenska bestämmelser
1	30b.1 och 30b.2	6 kap. 3 a § lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat och föreskrifter meddelade med stöd av 9 kap. 1 § samma lag.
	30b.3	5 a § nionde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	Artikel i direktiv 2004/25/EG ³	
2	16a.1 och 16a.2	2 a kap. 2 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, 2 kap. 2 §, 4 kap. 2 § och 7 kap. 12 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, och föreskrifter meddelade med stöd av 7 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och 2 kap. 2 §, 4 kap. 2 § och 7 kap. 12 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden.
	16a.3	5 a § andra och åttonde strecksatserna förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.

¹ 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.

² Europaparlamentets och rådets direktiv 2002/87/EG av den 16 december 2002 om extra tillsyn över kreditinstitut, försäkringsföretag och värdepappersföretag i ett finansiellt konglomerat och om ändring av rådets direktiv 73/239/EEG, 79/267/EEG, 92/49/EEG, 92/96/EEG, 93/6/EEG och 93/22/EEG samt Europaparlamentets och rådets direktiv 98/78/EG och 2000/12/EG.

³ Europaparlamentets och rådets direktiv 2004/25/EG av den 21 april 2004 om uppköpserbjudanden.

	16a.4	Inte aktuellt för Sverige
	Artikel i direktiv 2004/109/EG⁴	
3	23a.1 och 23a.2	4 kap. 21 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och 17 kap. 3 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och föreskrifter meddelade med stöd av 7 kap. 1 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och 17 kap. 5 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
	23a.3	5 a § andra strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	23a.4	5 a § nittonde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	Artikel i direktiv 2006/43/EG⁵	
4	20a.1 och 20a.2	22 c § förordningen (1995:665) om revisorer
	Artikel i direktiv 2007/36/EG⁶	
5	14c.1 och 14c.2	10 h och 10 k §§ lagen (1967:531) om tryggnad av pensionsutfästelse m.m., 2 kap. 17 k § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, 7 kap. 61, 62 och 68 §§ och 16 a kap. 7 och 9 §§ aktiebolagslagen (2005:551), 8 kap. 20 d §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, 16 kap. 8 c § försäkringsrörelse-

⁴ 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.
⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG av den 17 maj 2006 om lagstadgad revision av årsbokslut och sammanställd redovisning och om ändring av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG samt om upphävande av rådets direktiv 84/253/EEG.
⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa av aktieägarers rättigheter i börsnoterade företag.

		lagen (2010:2043), 8 kap. 27 d § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, 4 och 5 §§ lagen (2019:284) om röstningsrådgivare, och föreskrifter meddelade med stöd av 10 h och 10 k §§ lagen (1967:531) om trygghande av pensionsutfästelse m.m., 13 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, 7 kap. 62 a och 68 a §§ och 16 a kap. 10 § aktiebolagslagen (2005:551), 8 kap. 35 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, 16 kap. 9 § försäkringsrörelselagen (2010:2043), 15 kap. 2 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder och 11 § lagen (2019:284) om röstningsrådgivare
	14c.3	5 a § första, fjärde, sjunde, tionde, tolfte, trettonde och sextonde strecksatserna förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	Artikel i direktiv 2009/65/EG⁷	
6	82b.1 och 82b.2	4 kap. 21 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder och föreskrifter meddelade med stöd av 13 kap. 1 § samma lag.
	82b.3	5 a § fjärde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	82b.4	5 a § tjugofjärde strecksatsen förordningen

⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag).

		(2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	82b.5	5 a § tjugotredje strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	Artikel i direktiv 2009/138/EG⁸	
7	304b.1 och 304b.2	16 kap. 1 § och 19 kap. 54 § försäkringsrörelselagen (2010:2043) och föreskrifter meddelade med stöd av 16 kap. 9 § och 19 kap. 104 § samma lag.
	304b.3	5 a § tolfte strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	304b.4	5 a § tjugoförsta strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	304b.5	5 a § tjugooandra strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	Artikel i direktiv 2011/61/EU⁹	
8	69b	Genomförs inte på medlemsstatsnivå
	Artikel i direktiv 2013/34/EU¹⁰	
9	33a.1–33a.3	8 kap. 3 b § och 15 c § fjärde stycket årsredovisningslagen (1995:1554), 9 § första stycket lagen (2015:812) om rapportering av betalningar till myndigheter och föreskrifter meddelade med stöd av 8 kap. 3 a § tredje

⁸ Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet.

⁹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU av den 8 juni 2011 om förvaltare av alternativa investeringsfonder samt om ändring av direktiv 2003/41/EG och 2009/65/EG och förordningarna (EG) nr 1060/2009 och (EU) nr 1095/2010.

¹⁰ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU av den 26 juni 2013 om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/EEG.

		stycket och 15 c § fjärde stycket årsredovisningslagen och 9 § andra stycket lagen om rapportering av betalningar till myndigheter.
10	33a.4	3 a § första och fjärde strecksatserna förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket.
	Artikel i direktiv 2013/36/EU¹¹	
	116a	5 a § tjugofemte strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	Artikel i direktiv 2014/59/EU¹²	
11	128a.1 och 128a.2	6 b kap. 16 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, 4 kap. 28 § lagen (2015:1016) om resolution och föreskrifter meddelade med stöd av 16 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och 29 kap. 1 § lagen (2015:1016) om resolution.
	128a.3	5 a § femte och femtonde strecksatserna förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	128a.4	5 a § sjätte och tjugofemte strecksatserna förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	128a.5	16 a § förordningen (2015:1034) om resolution och 5 a § tjugofemte

¹¹ Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiven 2006/48/EG och 2006/49/EG.

¹² Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/59/EU av den 15 maj 2014 om inrättande av en ram för återhämtning och resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av rådets direktiv 82/891/EEG och Europaparlamentets och rådets direktiv 2001/24/EG, 2002/47/EG, 2004/25/EG, 2005/56/EG, 2007/36/EG, 2011/35/EU, 2012/30/EU och 2013/36/EU samt Europaparlamentets och rådets förordningar (EU) nr 1093/2010 och (EU) nr 648/2012.

		strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	Artikel i direktiv 2014/65/EU¹³	
12	87a.1 och 87a.2	11 kap. 13 a § och 24 kap. 5 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och föreskrifter meddelade med stöd av 8 kap. 35 §, 11 kap. 16 § och 24 kap. 12 § andra stycket samma lag.
	87a.3	5 a § tionde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	87a.4	5 a § tionde, elfte och tjugonde strecksatserna förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	87a.5	Genomförs inte på medlemsstatsnivå
	87a.6	3 a § tredje strecksatsen förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket
	Artikel i direktiv (EU) 2016/97¹⁴	
13	40a	5 a § tjugosjunde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	Artikel i direktiv (EU) 2016/2341¹⁵	
14	63a.1 och 63a.2	8 kap. 5 § lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag, 9 kap. 6 § lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag och föreskrifter meddelade med

¹³ Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av direktiv 2002/92/EG och av direktiv 2011/61/EU.

¹⁴ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/97 av den 20 januari 2016 om försäkringsdistribution.

¹⁵ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2341 av den 14 december 2016 om verksamhet i och tillsyn över tjänstepensionsinstitut.

		stöd av 8 kap. 5 a § lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag och 9 kap. 27 § lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag.
	63a.3	3 a § andra strecksatsen förordningen (2007:1110) med instruktion för Bolagsverket och 5 a § 17 förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	63a.4	4 a kap. 1 § förordningen (2019:809) om tjänstepensionsföretag och 5 a § tjugooåttonde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen.
	Artikel i direktiv (EU) 2019/2034¹⁶	
15	44a.1 och 44a.2	6 kap. 2 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och föreskrifter meddelade med stöd av 10 kap. 2 § samma lag.
	44a.3	5 a § fjortonde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	44a.4	5 a § tjugosjätte strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	Artikel i direktiv (EU) 2019/2162¹⁷	
16	26a.1 och 26a.2	3 kap. 16 § lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer och föreskrifter meddelade

¹⁶ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU.

¹⁷ Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2162 av den 27 november 2019 om utgivning av säkerställda obligationer och offentlig tillsyn över säkerställda obligationer samt om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2014/59/EU.

Bilaga 3

		med stöd av 6 kap. 3 § samma lag.
	26a.3	5 a § tredje strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen
	26a.4	5 a § artonde strecksatsen förordningen (2023:910) med instruktion för Finansinspektionen