

# Lagrådsremiss

## Gränsöverskridande fusioner för finansiella företag, m.m.

---

Regeringen överlämnar denna remiss till Lagrådet.

Stockholm den 26 mars 2009

*Mats Odell*

*Mats Walberg*  
(Finansdepartementet)

## Lagrådsremissens huvudsakliga innehåll

I lagrådsremissen lämnas förslag till hur EG:s direktiv om gränsöverskridande fusioner ska genomföras för finansiella företag. Direktivet föreslås genomföras för bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag, fondbolag, värdepappersbolag, börser, clearingorganisationer och försäkringsaktiebolag. För bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag, fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer föreslås att bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i aktiebolagslagen och lagen om ekonomiska föreningar ska gälla. När det gäller bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag föreslås dock vissa särbestämmelser som avser tillståndsgivningen och borgenärsskyddet. För försäkringsaktiebolag föreslås att bestämmelser om gränsöverskridande fusion tas in i försäkringsrörelselagen. Bestämmelserna utformas efter mönster i aktiebolagslagen och med motsvarande särbestämmelser som föreslås för bankaktiebolag. Vidare föreslås att Finansinspektionen, när bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar i en fusion, ska få avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan, om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.

I lagrådsremissen läggs också fram några förslag som rör europabolag och europakooperativ som driver viss finansiell verksamhet. Förslagen avser Finansinspektionens och Skatteverkets motsättanderätt vid verksamhetsflytt utomlands.

De nya bestämmelserna föreslås träda i kraft den 15 juli 2009.

# Innehållsförteckning

1	Beslut.....	4
2	Lagtext.....	5
2.1	Förslag till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713).....	5
2.2	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om investeringsfonder.....	27
2.3	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.....	28
2.4	Förslag till lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag.....	42
2.5	Förslag till lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ.....	44
2.6	Förslag till lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.....	46
2.7	Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.....	47
3	Ärendet och dess beredning.....	48
4	Bakgrund.....	48
4.1	Inledning.....	48
4.2	Direktivet om gränsöverskridande fusioner.....	49
4.3	Bestämmelser i svensk rätt om gränsöverskridande fusion.....	50
4.3.1	Aktiebolagslagen och lagen om ekonomiska föreningar.....	50
4.3.2	Lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.....	51
4.4	De finansiella företagen.....	52
4.4.1	Allmänt om regleringen.....	52
4.4.2	Finansiella företags tillämpning av bestämmelserna om gränsöverskridande fusioner enligt gällande rätt.....	53
5	Överväganden.....	53
5.1	Tillämpningsområde.....	53
5.2	Införande av bestämmelser om gränsöverskridande fusion för finansiella företag.....	56
6	Några frågor om europabolag och europakooperativ.....	66
6.1	Finansinspektionens motsättanderätt.....	66
6.2	Skatteverkets motsättanderätt.....	67
7	Konsekvenser.....	67
8	Författningskommentar.....	69
8.1	Förslaget till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713).....	69
8.2	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.....	87

8.3	Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag .....	97
8.4	Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ .....	97
8.5	Förslaget till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism .....	98
Bilaga 1	Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar .....	99
Bilaga 2	Promemorians lagförslag .....	109
Bilaga 3	Remissinstanser som har haft möjlighet att yttra sig över promemorian Gränsöverskridande fusioner för finansiella företag.....	145

# 1 Beslut

Regeringen har beslutat att inhämta Lagrådets yttrande över förslag till

1. lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713),
2. lag om ändring i lagen (2004:46) om investeringsfonder,
3. lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,
4. lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag,
5. lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ,
6. lag om ändring i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
7. lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

## 2 Lagtext

Regeringen har följande förslag till lagtext.

### 2.1 Förslag till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713)

Häri genom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om försäkringsrörelselagen (1982:713)<sup>2</sup>

*dels* att nuvarande 15 a kap. 25 § ska betecknas 15 a kap. 41 §,

*dels* att 1 a kap. 1, 3 och 4 §§, 8 kap. 1, 2 och 17 §§, 9 kap. 20 §, 15 a kap. 10, 13 och 15 §§, den nya 15 a kap. 41 § samt 20 kap. 7 § ska ha följande lydelse,

*dels* att rubriken närmast före 15 a kap. 25 § ska sättas närmast före 15 a kap. 41 §,

*dels* att det i lagen ska införas 19 nya paragrafer, 1 a kap. 4 a §, 15 a kap. 13 a och 25–40 §§ samt 20 kap. 7 a §, och närmast före 15 a kap. 25 § en ny rubrik av följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

#### **1 a kap.**

##### **1 §<sup>3</sup>**

Bestämmelserna i denna lag om publika försäkringsaktiebolag *skall* tillämpas även på europabolag som har säte i Sverige och har beviljats koncession att driva försäkringsrörelse när det gäller frågor som inte regleras i SE-förordningen. För sådana europabolag gäller också 2–5 a, 7, 8 och 9 a §§, 16 § första och andra styckena, 17–29 och 32 §§ lagen (2004:575) om europabolag samt bestämmelserna i detta kapitel.

För ett sådant europabolag *skall* det som *sägs* i

1. 5 § första stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 23 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551), i stället avse 15 a kap. 1 § tredje stycket denna lag,

2. 7 § första stycket lagen om europabolag om registreringsbestämmelser, i stället avse bestämmelser i denna lag och andra författningar om registrering i försäkringsregistret,

Bestämmelserna i denna lag om publika försäkringsaktiebolag *ska* tillämpas även på europabolag som har säte i Sverige och har beviljats koncession att driva försäkringsrörelse när det gäller frågor som inte regleras i SE-förordningen. För sådana europabolag gäller också 2–5, 7, 8 och 9 a §§, 16 § första och andra styckena, 17–29 och 32 §§ lagen (2004:575) om europabolag samt bestämmelserna i detta kapitel.

För ett sådant europabolag *ska* det som *föreskrivs* i

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Lagen omtryckt 1995:1567.

<sup>3</sup> Senast lydelse 2007:364.

3. 17 § andra stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 7 kap. 25 § aktiebolagslagen, i stället avse 9 kap. 9 § femte stycket denna lag,

4. 21 § lagen om europabolag om tillämpningen av 9 kap. 6 § aktiebolagslagen, i stället avse 10 kap. 12 § denna lag,

5. 27 § andra stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 7 kap. 18–20 §§ aktiebolagslagen, i stället avse 9 kap. 9 § första stycket denna lag,

6. 28 § lagen om europabolag om aktiebolagslagen, i stället avse denna lag, och

7. 32 § första stycket lagen om europabolag om 11 §, i stället avse 4 § i detta kapitel.

### 3 §<sup>4</sup>

Bolagsverket *skall* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 15 a kap. 13 § och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Skatteverket eller Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 5 a § lagen (2004:575) om europabolag.*

Bolagsverket *ska* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 15 a kap. 13 § och beslutet har vunnit laga kraft.

### 4 §<sup>5</sup>

Om bolagsstämman med stöd av artikel 8 i SE-förordningen har beslutat att bolagets säte *skall* flyttas till en annan stat, *skall* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen.

Ansökan *skall* ges in inom en månad från bolagsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *skall* fogas

1. en kopia av protokollet från flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 8.3 i SE-förordningen.

Om bolagsstämman med stöd av artikel 8 i SE-förordningen har beslutat att bolagets säte *ska* flyttas till en annan stat, *ska* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen.

Ansökan *ska* ges in inom en månad från bolagsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *ska* följande handlingar fogas:

den bolagsstämma där beslut om

<sup>4</sup> Senaste lydelse 2006:601.

<sup>5</sup> Senaste lydelse 2004:578.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *skall* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *skall* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *ska* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *ska* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och* Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som *har* meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 4 a §

*Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 4 § pågår får Skatteverket besluta om att bolaget under en viss tid om högst tolv månader inte får flytta sitt säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl, men bara med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens handläggning av ansökan enligt 4 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket bara om*

- 1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*
- 2. verket har beslutat om revision hos europabolaget, och*
- 3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

### 8 kap.

#### 1 §<sup>6</sup>

Ett försäkringsbolag *skall* ha en styrelse med minst tre ledamöter. I ömsesidiga försäkringsbolag och i

Ett försäkringsbolag *ska* ha en styrelse med minst tre ledamöter. I ömsesidiga försäkringsbolag och i

<sup>6</sup> Senaste lydelse 2004:570.

försäkringsaktiebolag som inte får dela ut vinst *skall* mer än hälften av styrelseledamöterna vara personer som varken är anställda i bolaget eller anställda eller styrelseledamöter i företag som ingår i samma koncern som bolaget eller i en företagsgrupp av motsvarande slag.

Styrelsen väljs av bolagsstämman. I ett försäkringsaktiebolag som inte får dela ut vinst *skall* minst en av styrelseledamöterna utses av försäkringstagarna eller av någon intressegrupp som har anknytning till dem. Sådan styrelseledamot får inte vara

1. aktieägare i bolaget,
2. anställd i bolaget, eller
3. aktieägare, anställd eller styrelseledamot i företag som ingår i samma koncern som bolaget eller i en företagsgrupp av motsvarande slag.

Även annan styrelseledamot får enligt bestämmelse i bolagsordningen tillsättas i annan ordning än genom val av bolagsstämman.

Styrelseledamöternas uppdrag gäller för den tid som anges i bolagsordningen. Uppdragstiden får inte omfatta mer än fyra räkenskapsår och *skall* bestämmas så att uppdraget upphör vid slutet av den ordinarie bolagsstämma på vilken styrelseval förrättas.

*Vad* som sägs i denna lag om styrelseledamöter *skall* i tillämpliga delar gälla även suppleanter.

Bestämmelser om arbetstagarrepresentanter finns i lagen (1987:1245) om styrelse-representation för de privat-anställda.

försäkringsaktiebolag som inte får dela ut vinst *ska* mer än hälften av styrelseledamöterna vara personer som varken är anställda i bolaget eller anställda eller styrelseledamöter i företag som ingår i samma koncern som bolaget eller i en företagsgrupp av motsvarande slag.

Styrelsen väljs av bolagsstämman. I ett försäkringsaktiebolag som inte får dela ut vinst *ska* minst en av styrelseledamöterna utses av försäkringstagarna eller av någon intressegrupp som har anknytning till dem. *En* sådan styrelseledamot får inte vara

Styrelseledamöternas uppdrag gäller för den tid som anges i bolagsordningen. Uppdragstiden får inte omfatta mer än fyra räkenskapsår och *ska* bestämmas så att uppdraget upphör vid slutet av den ordinarie bolagsstämma på vilken styrelseval förrättas.

*Det* som *föreskrivs* i denna lag om styrelseledamöter *ska* i tillämpliga delar gälla även suppleanter.

Bestämmelser om arbetstagarrepresentanter finns i lagen (1987:1245) om styrelse-representation för de privat-anställda *och i lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.*

## 2 §

Ett uppdrag som styrelseledamot upphör i förtid, om ledamoten eller den som utsett honom begär det. En anmälan om detta *skall* göras hos styrelsen och, i de fall då en

Ett uppdrag som styrelseledamot upphör i förtid, om ledamoten eller den som utsett honom *eller henne* begär det. En anmälan om detta *ska* göras hos styrelsen och, i de



ledamot som inte är vald på bolagsstämman vill avgå, hos den som tillsatt honom.

Om en styrelseledamots uppdrag upphör i förtid eller det uppkommer hinder för denne enligt 4 § att vara styrelseledamot och om det inte finns någon suppleant, *skall* övriga styrelseledamöter vidta åtgärder för att en ny ledamot för den återstående mandattiden tillsätts, om inte den förutvarande ledamoten har varit en sådan ledamot som avses i 1 § andra stycket eller en sådan arbetstagarledamot som avses i lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda.

*Skall* ledamoten väljas på bolagsstämman, kan *utan hinder av vad som föreskrivs* i 1 § första stycket *valet* anstå till den nästa ordinarie stämma på vilken styrelseval förrättas, om styrelsen är beslutför med kvarstående ledamöter och suppleanter.

Om en styrelseledamot, som enligt bolagsordningen *skall* tillsättas på något annat sätt än genom val av bolagsstämman, inte har utsetts, *skall* rätten förordna ersättare på ansökan av styrelseledamot, aktieägare, delägare, delegerad, garant, borgenär eller annan vars rätt kan vara beroende av att det finns någon som kan företräda bolaget.

fall då en ledamot som inte är vald på bolagsstämman vill avgå, hos den som tillsatt honom *eller henne*.

Om en styrelseledamots uppdrag upphör i förtid eller det uppkommer hinder för denne enligt 4 § att vara styrelseledamot och om det inte finns någon suppleant, *ska* övriga styrelseledamöter vidta åtgärder för att en ny ledamot för den återstående mandattiden tillsätts, om inte den förutvarande ledamoten har varit en sådan ledamot som avses i 1 § andra stycket eller en sådan arbetstagarledamot som avses i lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda *eller i lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner*.

*Ska* ledamoten väljas på bolagsstämman, kan *valet trots föreskrifterna* i 1 § första stycket anstå till den nästa ordinarie stämma på vilken styrelseval förrättas, om styrelsen är beslutför med kvarstående ledamöter och suppleanter.

Om en styrelseledamot, som enligt bolagsordningen *ska* tillsättas på något annat sätt än genom val av bolagsstämman, inte har utsetts, *ska* rätten förordna ersättare på ansökan av styrelseledamot, aktieägare, delägare, delegerad, garant, borgenär eller annan vars rätt kan vara beroende av att det finns någon som kan företräda bolaget.

## 17 §

För registrering *skall* bolaget anmäla vem som har utsetts till styrelseledamot, verkställande direktör, suppleant och firmatecknare och vem som enligt 13 § har bemyndigats att på bolagets vägnar ta emot delgivning samt deras postadress och person-

För registrering *ska* bolaget anmäla vem som har utsetts till styrelseledamot, verkställande direktör, suppleant och firmatecknare och vem som enligt 13 § har bemyndigats att på bolagets vägnar ta emot delgivning samt deras postadress och person-

nummer eller, om sådant saknas, födelsedatum. Om en ledamot eller suppleant har utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelse-representation för de privat-anställda, *skall* detta anges. För registrering *skall* bolaget även anmäla av vilka och hur bolagets firma tecknas.

Anmälan görs första gången när bolaget enligt 2 kap. 13 § anmäls för registrering och därefter genast efter det att en ändring inträffat i de förhållanden som anmälts eller *skall* anmälas för registrering enligt första stycket. Rätt att göra anmälan har även den som anmälningen gäller.

Ändras bolagets postadress, *skall* bolaget genast anmäla det för registrering.

nummer eller, om sådant saknas, födelsedatum. Om en ledamot eller suppleant har utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelse-representation för de privat-anställda *eller lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner*, *ska* detta anges. För registrering *ska* bolaget även anmäla av vilka och hur bolagets firma tecknas.

Anmälan görs första gången när bolaget enligt 2 kap. 13 § anmäls för registrering och därefter genast efter det att en ändring inträffat i de förhållanden som anmälts eller *ska* anmälas för registrering enligt första stycket. Rätt att göra anmälan har även den som anmälningen gäller.

Ändras bolagets postadress, *ska* bolaget genast anmäla det för registrering.

## 9 kap. 20 §<sup>7</sup>

Om ett bolagsstämmobeslut inte har tillkommit i behörig ordning eller i övrigt strider mot denna lag, lagen (1995:1560) om års-redovisning i försäkringsföretag, bolagsordningen, de försäkrings-tekniska riktlinjerna eller placeringsriktlinjerna, kan talan mot försäkringsbolaget om att beslutet *skall* upphävas eller ändras föras av aktieägare, av delägare eller röstberättigade som inte är delägare eller av styrelsen, en styrelseledamot eller verk-ställande direktören. Mot ett försäkringsaktiebolag kan en sådan talan föras även av den som styrelsen obehörigen har vägrat att föra in som aktieägare i aktie-boken.

Talan *skall* väckas inom tre månader från dagen för beslutet.

Om ett bolagsstämmobeslut inte har tillkommit i behörig ordning eller i övrigt strider mot denna lag, lagen (1995:1560) om års-redovisning i försäkringsföretag, bolagsordningen, de försäkrings-tekniska riktlinjerna eller placeringsriktlinjerna, kan talan mot försäkringsbolaget om att beslutet *ska* upphävas eller ändras föras av aktieägare, av delägare eller röstberättigade som inte är delägare eller av styrelsen, en styrelseledamot eller verk-ställande direktören. Mot ett försäkrings-aktiebolag kan en sådan talan föras även av den som styrelsen obehörigen har vägrat att föra in som aktieägare i aktieboken.

Talan *ska* väckas inom tre månader från dagen för beslutet.

<sup>7</sup> Senaste lydelse 2000:822.

Om talan inte väcks inom denna tid är rätten till talan förlorad.

Talan får väckas senare än vad som sägs i andra stycket när

1. beslutet är sådant att det inte lagligen kan fattas ens med samtycke av alla aktieägare respektive av alla delägare eller röstberättigade som inte är delägare,

2. samtycke till beslutet krävs av alla eller vissa aktieägare respektive av alla eller vissa delägare eller röstberättigade som inte är delägare och sådant samtycke inte har givits, eller

3. kallelse till stämman inte har skett eller de för bolaget gällande bestämmelserna om kallelse har väsentligen eftersatts.

Dom, varigenom bolagsstämman beslut upphävs eller ändras, gäller även för aktieägare, delägare och röstberättigade som inte har instämt talan. Rätten kan ändra bolagsstämman beslut endast om det kan fastställas vilket innehåll beslutet rätteligen borde ha haft. Är bolagsstämman beslut sådant att det *skall* anmälas för registrering enligt denna lag och har det upphävts eller ändrats genom en dom som vunnit laga kraft eller har det genom beslut under rättegången förordnats att bolagsstämman beslut inte får verkställas, *skall* rätten underrätta registreringsmyndigheten för registrering.

Dom, varigenom bolagsstämman beslut upphävs eller ändras, gäller även för aktieägare, delägare och röstberättigade som inte har instämt talan. Rätten kan ändra bolagsstämman beslut endast om det kan fastställas vilket innehåll beslutet rätteligen borde ha haft. Är bolagsstämman beslut sådant att det *ska* anmälas för registrering enligt denna lag och har det upphävts eller ändrats genom en dom som *har* vunnit laga kraft eller har det genom beslut under rättegången förordnats att bolagsstämman beslut inte får verkställas, *ska* rätten underrätta registreringsmyndigheten för registrering.

*Bestämmelserna i tredje stycket om tiden för att väcka talan gäller inte i de fall som avses i 15 a kap. 41 § första och tredje styckena.*

## 15 a kap.

### 10 §

Fusionsplanen *skall* underställas bolagsstämman i samtliga överlåtande bolag.

Om ägare till minst fem procent av samtliga aktier i det övertagande försäkringsaktiebolaget begär det, *skall* fusionsplanen även underställas bolagsstämman i det övertagande bolaget. En sådan begäran *skall* göras inom två veckor från det att uppgift om fusionsplanens registrering har kungjorts.

Stämman får hållas tidigast en

Fusionsplanen *ska* underställas bolagsstämman i samtliga överlåtande bolag.

Om ägare till minst fem procent av samtliga aktier i det övertagande försäkringsaktiebolaget begär det, *ska* fusionsplanen även underställas bolagsstämman i det övertagande bolaget. En sådan begäran *ska* göras inom två veckor från det att uppgift om fusionsplanens registrering har kungjorts.

Stämman får hållas tidigast en

månad eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, tidigast två veckor efter det att fusionsplanen har kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Innan stämman fattar beslut, skall fusionsplanen med därtill fogade handlingar ha hållits tillgänglig för aktieägarna under minst en månad efter kungörandet eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, minst en vecka efter kungörandet. *Tillhandahållandet skall ske* hos bolaget på den ort där styrelsen har sitt säte. Planen med därtill fogade handlingar skall genast och utan kostnad sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Om fusionsplanen inte godkänns i sin helhet av samtliga bolag, är frågan om fusionen förfallen.

månad efter det att fusionsplanen har kungjorts enligt 20 kap. 2 §. *Om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, får stämman hållas tidigast två veckor efter kungörelsen.*

Innan stämman fattar beslut, ska fusionsplanen med därtill fogade handlingar ha hållits tillgänglig för aktieägarna under minst en månad efter kungörandet eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, minst en vecka efter kungörandet. *Den ska tillhandahållas* hos bolaget på den ort där styrelsen har sitt säte. Planen med därtill fogade handlingar ska genast och utan kostnad sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

### 13 §<sup>8</sup>

När fusionsplanen *har godkänts av bolagen, skall* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Frågor om sådant tillstånd prövas* av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen. Vid fusion genom kombination skall bolagen *därjämte* ansöka om koncession och stadfästelse av bolagsordningen för det övertagande bolaget enligt 2 kap. 3 §. Ansökan skall ges in inom en månad efter det att fusionsplanen *har godkänts* i samtliga bolag och senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Ansökan skall avslås om

När fusionsplanen *gäller i samtliga bolag, ska* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Ansökan ska göras hos* Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt ska prövas av regeringen. Vid fusion genom kombination ska bolagen *dessutom* ansöka om koncession och stadfästelse av bolagsordningen för det övertagande bolaget enligt 2 kap. 3 §. Ansökan ska ges in inom en månad efter det att fusionsplanen *har gäller* i samtliga bolag och senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Ansökan ska avslås om

1. fusionsplanen inte har

<sup>8</sup> Senaste lydelse 2008:594.

1. *prövning av fusionen pågår eller om fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller rättsakter, avtal eller andra beslut som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen, eller*

2. *det, vid kombination, inte av fusionsplanen framgår att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta.*

Om ansökan inte kan *bifallas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller *rättsakter, avtal eller andra beslut som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen* och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan dock förklaras vilande under högst sex månader.

Ansökan *skall* också avslås om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med försäkringstagares eller andra fordringsägares intressen. Vid denna prövning *skall* tillses att dessa borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden och borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

Finansinspektionen *skall* underätta registreringsmyndigheten om ansökningar enligt första stycket

*godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,*

2. *fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer<sup>9</sup> eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,*

3. *vid kombination, revisorsyttrandena enligt 7 § inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta, eller*

4. *det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

Om ansökan inte kan *beviljas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller *rådets förordning (EG) nr 139/2004* och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

Ansökan *ska* också avslås om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med försäkringstagares eller andra fordringsägares intressen. Vid denna prövning *ska* tillses att dessa borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden och borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

Finansinspektionen *ska* underätta registreringsmyndigheten *och Skatteverket* om ansökningar

<sup>9</sup> EUT L 24, 29.1.2004, s.1 (Celex 32004R0139).

och om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

enligt första stycket. Finansinspektionen ska också underrätta registreringsmyndigheten om lagakraftvunna beslut som har meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 13 a §

Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 13 § pågår får Skatteverket besluta om att bolaget under en viss tid om högst tolv månader inte får verkställa fusionsplanen. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl, men bara med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens handläggning av ansökan enligt 13 § vila.

Skatteverket får besluta enligt första stycket bara om

1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,
2. verket har beslutat om revision hos bolaget, och
3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras av fusionen.

#### 15 §<sup>10</sup>

Styrelsen för det övertagande försäkringsaktiebolaget skall anmäla fusionen för registrering. Därvid skall styrelsen även för registrering anmäla, vid absorption, aktiekapitalets ökning och, vid kombination, valet av styrelse och revisorer.

Anmälan ersätter teckningen av aktierna och skall göras senast två månader från det att bolagen fått tillstånd till fusionen. Till anmälan skall fogas ett intyg från en

Styrelsen för det övertagande försäkringsaktiebolaget ska anmäla fusionen för registrering. Vid absorption ska styrelsen även anmäla aktiekapitalets ökning och, vid kombination, valet av styrelse och revisorer.

Anmälan ersätter teckningen av aktierna och ska göras senast två månader från det att Finansinspektionens tillstånd att verkställa fusionsplanen har

<sup>10</sup> Senaste lydelse 1999:225.

auktoriserad eller godkänd revisor om att överlåtande bolags tillgångar har överlämnats till det övertagande bolaget.

*vunnit laga kraft eller regeringen meddelat ett sådant tillstånd.*

Till anmälan ska fogas ett intyg från en auktoriserad eller godkänd revisor om att överlåtande bolags tillgångar har överlämnats till det övertagande bolaget.

*Bestämmelserna i 37 § tredje stycket ska tillämpas, om*

*1 något av de bolag som deltar i fusionen eller något annat företag som genom fusion har gått upp i något av dessa bolag tidigare har deltagit i en gränsöverskridande fusion,*

*2. den gränsöverskridande fusionen har registrerats inom tre år före anmälan för registrering enligt första stycket, och*

*3. något av bolagen fortfarande omfattas av ett system för arbetstagares medverkan enligt lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.*

### **Gränsöverskridande fusion**

#### **25 §**

*Ett försäkringsaktiebolag får delta i en fusion med en juridisk person som motsvarar ett aktiebolag och som har hemvist i en annan stat inom EES än Sverige (gränsöverskridande fusion). Ett försäkringsaktiebolag får vid en sådan fusion bara övertas av ett annat försäkringsaktiebolag eller en motsvarande utländsk juridisk person. En juridisk person ska anses ha hemvist i en annan stat inom EES, om den har bildats enligt lagstiftningen i en sådan stat och har sitt säte, sitt huvudkontor eller sin huvudsakliga verksamhet inom EES.*

*För en gränsöverskridande*

*fusion gäller följande bestämmelser i detta kapitel:*

*1 § första och andra styckena om vad en fusion innebär,*

*2 § om fusion när överlåtande bolag har gått i likvidation,*

*3 § om särskilda rättighetshavares ställning,*

*26 och 27 §§ om fusionsplanen,*

*28 § om styrelseredogörelse,*

*4 § andra stycket om kompletterande information,*

*7, 8, 29 och 30 §§ om revisorsgranskning av fusionsplanen,*

*9 och 31 §§ om registrering av fusionsplanen,*

*10 § första och andra styckena samt tredje stycket första meningen om när fusionsplanen ska underställas bolagsstämman,*

*10 § femte stycket om när frågan om fusion är förfallen,*

*32 § om tillhandahållande av fusionsplanen,*

*11 § om majoritetskrav m.m.,*

*33 § om villkorat beslut om godkännande av fusionsplanen,*

*13, 13 a och 34 §§ om ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen,*

*35 § om utfärdande av fusionsintyg,*

*36 och 37 §§ om registrering av fusionen,*

*16 och 38 §§ om fusionens rättsverkningar m.m.,*

*17 § om när frågan om fusion är förfallen, varvid det som anges i den paragrafen om 15 § ska avse 37 §,*

*39 § om särskilt bokslut, och*

*40 § om absorption av helägt dotterbolag.*

*26 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion ska styrelsen i ett svenskt bolag som deltar i fusionen, tillsammans med motsvarande organ i de utländska bolag som deltar i fusionen, upprätta en*



fusionsplan. Styrelsen ska under-  
teckna fusionsplanen.

Vid kombination utgör fusions-  
planen stiftelseurkund, om det  
övertagande bolaget ska ha sitt  
säte i Sverige.

#### 27 §

Fusionsplanen ska innehålla  
uppgifter om

1. de fusionerande bolagens  
form, firma och säte,

2. utbytesförhållanden mellan  
aktier och förekommande värde-  
papper i överlåtande respektive  
övertagande bolag och eventuell  
kontant betalning,

3. de villkor som ska gälla för  
tilldelning av aktier och  
förekommande värdepapper i det  
övertagande bolaget,

4. den gränsöverskridande  
fusionens sannolika följder för  
sysselsättningen,

5. från vilken tidpunkt och på  
vilka villkor aktier och  
förekommande värdepapper  
medför rätt till utdelning i det  
övertagande bolaget,

6. från vilken tidpunkt de  
fusionerande bolagens trans-  
aktioner bokföringsmässigt ska  
anses ingå i det övertagande  
bolaget,

7. vilka rättigheter i det  
övertagande bolaget som ska  
tillkomma innehavare av särskilda  
rättigheter i överlåtande bolag  
eller vilka åtgärder som i övrigt  
ska vidtas till förmån för de  
nämnda innehavarna,

8. arvode och andra särskilda  
förmåner som med anledning av  
fusionen ska lämnas till en  
styrelseledamot, verkställande  
direktör eller motsvarande  
befattningshavare eller till den  
som utför granskning enligt 7, 29  
eller 30 §,

9. bolagsordning för det  
övertagande bolaget,

10. värdet av de tillgångar och skulder som ska överföras till det övertagande bolaget och de överväganden som har gjorts vid värderingen, och

11. datum för de räkenskaper som har legat till grund för fastställandet av villkoren för fusionen.

I förekommande fall ska fusionsplanen också innehålla uppgift om hur arbetstagarna deltar i den process genom vilken formerna för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget beslutas.

Vid kombination ska fusionsplanen också innehålla uppgifter om det övertagande bolagets form, firma och säte.

#### 28 §

Styrelsen i vart och ett av de bolag som deltar i fusionen ska upprätta en redogörelse för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen. Av redogörelsen ska det framgå hur fusionsvederlaget har bestämts och vilka rättsliga och ekonomiska synpunkter som har beaktats. Redogörelsen ska även innehålla uppgifter om fusionens sannolika konsekvenser för aktieägare, borgenärer och anställda. Om styrelsen i skälig tid får ett yttrande från arbetstagarnas företrädare, ska detta yttrande fogas till redogörelsen.

#### 29 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska revisorsgranskningen enligt 7 § omfatta även styrelsens redogörelse enligt 28 §.

Bestämmelserna i första stycket samt 7 och 8 §§ ska inte tillämpas om registreringsmyndigheten eller en utländsk behörig myndighet i en stat där något av de deltagande bolagen har sitt hemvist, efter

*gemensam begäran från de fusionerande bolagen, har utsett eller godkänt en eller flera oberoende sakkunniga att för samtliga bolags räkning granska fusionsplanen och upprätta en gemensam skriftlig rapport för alla bolag.*

*Det som anges i 8 § om revisors rätt till upplysningar och biträde gäller även för den som utses att utföra granskning enligt andra stycket.*

*I fall som avses i andra stycket ska det till fusionsplanen fogas ett yttrande från en eller flera sådana revisorer som anges i 7 § femte stycket med sådant innehåll som avses i 7 § andra stycket. Ett sådant yttrande ska vid tillämpningen av 13 § andra stycket 3 anses som ett revisorsyttrande enligt 7 §.*

### *30 §*

*Den som registreringsmyndigheten utser att utföra granskning enligt 29 § andra stycket ska vara en auktoriserad eller godkänd revisor eller ett registrerat revisionsbolag. I fråga om granskningen och innehållet i den rapport som upprättas gäller i tillämpliga delar bestämmelserna i 7 och 8 §§ samt 29 § första stycket.*

### *31 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion ska skyldigheten enligt 9 § att ge in fusionsplanen med bifogade handlingar för registrering fullgöras av det svenska bolag som deltar i fusionen. Om flera svenska bolag deltar, ska skyldigheten fullgöras av det svenska bolag som är övertagande bolag eller, om det övertagande bolaget inte är ett svenskt bolag, av det äldsta av de överlåtande svenska bolagen.*

*Om fusionsplanen eller de handlingar som är fogade till planen är på annat språk än svenska, ska sökanden ge in en översättning till svenska. Översättningen ska vara gjord av en översättare som är auktoriserad eller har motsvarande utländsk behörighet. Registreringsmyndigheten får i ett enskilt fall besluta att någon översättning inte behöver ges in.*

*I anmälan för registrering ska uppgifter lämnas om*

*1. form, firma och säte för vart och ett av de fusionerande bolagen,*

*2. de register där bolagen är registrerade och de nummer som används för identifiering i registren,*

*3. hur borgenärer och, i förekommande fall, minoritetsaktieägare ska förfara för att utöva sina rättigheter samt de adresser där fullständig information om detta förfarande kostnadsfritt kan fås, och*

*4. bolagens adresser.*

*När registreringen kungörs enligt 20 kap. 2 §, ska kungörelsen innehålla de uppgifter som avses i tredje stycket 1–3.*

### *32 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion ska styrelsen i ett bolag som deltar i fusionen hålla fusionsplanen med bifogade handlingar och styrelsens redogörelse enligt 28 § tillgängliga för aktieägarna, för arbetstagarorganisationer som företräder arbetstagare hos bolaget och för arbetstagare som inte företräds av någon arbetstagarorganisation. Handlingarna ska, under minst en månad före den bolagsstämma där frågan om godkännande av fusionsplanen ska behandlas, hållas tillgängliga hos bolaget på den ort där styrelsen*

ska ha sitt säte. Kopior av handlingarna ska genast och utan kostnad för mottagaren sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

### 33 §

Bolagsstämman i ett bolag som deltar i en gränsöverskridande fusion får förse beslutet om att godkänna fusionsplanen med villkor som innebär att en senare stämma godkänner de former som beslutas för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget.

### 34 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 13 § göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen.

Det som anges i 13 § om ansökan om koncession och stadfästelse av bolagsordningen vid fusion genom kombination gäller vid en gränsöverskridande fusion bara om det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

### 35 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska registreringsmyndigheten, när det finns ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 13 § och det eller de svenska bolag som deltar i fusionen i övrigt har fullgjort vad som krävs enligt denna lag, för varje sådant bolag utfärda ett intyg om att den del av förfarandet som regleras av svensk lag har skett på föreskrivet sätt. Ett sådant intyg får inte utfärdas om det har väckts talan mot bolagsstämmans beslut att godkänna fusionsplanen och målet inte har avgjorts slutligt.

### 36 §

*Om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i en annan stat än Sverige, ska ett svenskt bolag som deltar i fusionen inför registreringen av fusionen ge in det intyg som avses i 35 §, tillsammans med en kopia av fusionsplanen, till den behöriga myndigheten i den staten. Intyget ska ges in inom sex månader från den tidpunkt när det utfärdades.*

*Efter underrättelse från den behöriga utländska myndigheten om att fusionen har ägt rum, ska registreringsmyndigheten registrera att det eller de överlåtande svenska bolagen som har deltagit i fusionen har upplösts.*

### 37 §

*Om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i Sverige, ska registreringsmyndigheten registrera den gränsöverskridande fusionen. Anmälan för registrering ska göras av styrelsen i det övertagande bolaget inom sex månader från den tidpunkt när intyg enligt 35 § utfärdades. Vid kombination ska styrelsen även för registrering anmäla vilka som har utsetts till styrelseledamöter och revisorer och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter i det övertagande bolaget.*

*Registreringsmyndigheten får registrera fusionen bara om*

*1. myndigheten har utfärdat ett intyg enligt 35 § för varje svenskt bolag som deltar i fusionen,*

*2. de utländska bolag som deltar i fusionen har gett in motsvarande intyg från behöriga myndigheter i de stater där de är registrerade, tillsammans med en kopia av fusionsplanen, och*

*3. det inte heller i övrigt finns*

*något hinder mot registrering av fusionen.*

*Om lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner är tillämplig, får fusionen registreras bara om*

*1. det har träffats avtal eller fattats beslut om medverkan enligt den lagen eller förhandlingsperioden har löpt ut utan att ett sådant avtal har träffats eller beslut har fattats, och*

*2. det övertagande bolagets bolagsordning inte strider mot den ordning för medverkan som ska gälla till följd av lagen.*

*Registreringsmyndigheten ska utan dröjsmål underrätta behöriga myndigheter i den eller de stater där överlåtande bolag har sitt hemvist om registreringen.*

### *38 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion inträder de rättsverkningar som avses i 16 § vid den tidpunkt som gäller i den stat där det övertagande bolaget har sitt hemvist. Om det övertagande bolaget har sitt hemvist i Sverige, inträder rättsverkningarna när fusionen registreras enligt 37 §.*

*Utöver det som anges i 16 § gäller att de fusionerande bolagens rättigheter och skyldigheter som härrör ur anställningsavtal eller anställningsförhållanden och som gäller när den gränsöverskridande fusionen får verkan överförs till det övertagande bolaget.*

### *39 §*

*Om ett svenskt bolag deltar i en gränsöverskridande fusion och det övertagande bolaget får sitt hemvist i en annan stat än Sverige, ska styrelsen i det svenska bolaget upprätta ett särskilt bokslut. Det särskilda bokslutet ska omfatta*

den tid för vilken årsredovisning inte tidigare har upprättats fram till den dag när rättsverkningarna av fusionen inträdde enligt 38 §.

Det särskilda bokslutet ska innehålla en balansräkning och en resultaträkning. När dessa handlingar upprättas ska bestämmelserna i lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag tillämpas. Det särskilda bokslutet ska dessutom innehålla vissa tilläggsupplysningar. Därvid gäller 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) i tillämpliga delar. Bokslutet ska undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som bokslutet omfattar. För undertecknandet gäller bestämmelserna om årsredovisningens undertecknande som anges i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

#### 40 §

Vid en gränsöverskridande fusion mellan ett moderbolag och ett helägt dotterbolag tillämpas bestämmelserna i 25–39 §§, dock med följande avvikelser:

1. Fusionsplanen behöver inte innehålla sådana uppgifter som avses i 27 § första stycket 2, 3 och 5.

2. Bestämmelserna om revisorsgranskning i 7, 8, 29 och 30 §§ samt om bolagsstämmans godkännande av fusionsplanen i 10 § första stycket ska inte tillämpas.

3. I fråga om fusionens rättsverkningar gäller det som föreskrivs i 23 § i stället för det som föreskrivs i 16 § första stycket.

Vid en fusion enligt denna paragraf ska det till fusionsplanen fogas ett yttrande från en eller



*flera sådana revisorer som anges i 7 § femte stycket med ett sådant innehåll som avses i 7 § andra stycket 1.*

#### 41 §

Talan om upphävande av *stämmobeslut* om godkännande av fusionsplan *skall* väckas inom sex månader från beslutet. Väcks inte talan inom denna tid, är rätten *till* talan förlorad.

Om rätten genom *lagkraftvunnet* avgörande bifallit *käromålet*, *skall* fusionen gå åter även om överlåtande bolag har upplösts. För förpliktelser som har uppkommit genom någon åtgärd på det övertagande försäkringsaktiebolagets vägnar *sedan* överlåtande bolag upplösts men innan rättens avgörande har kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar, svarar de överlåtande bolagen och, vid absorption, det övertagande försäkringsaktiebolaget solidariskt.

Talan om upphävande av *ett bolagsstämmobeslut* om godkännande av fusionsplan *ska i de fall som avses i 9 kap. 20 § tredje stycket* väckas inom sex månader från beslutet. Väcks inte talan inom denna tid, är rätten *att föra* talan förlorad.

Om rätten genom *dom eller beslut som har vunnit laga kraft* har bifallit *en talan om upphävande av ett stämmobeslut om att godkänna en fusionsplan*, *ska* fusionen gå åter även om överlåtande bolag har upplösts. För förpliktelser som har uppkommit genom någon åtgärd på det övertagande försäkringsaktiebolagets vägnar *efter det att* överlåtande bolag *har* upplösts men innan rättens avgörande har kungjorts i Post- och Inrikes Tidningar, svarar de överlåtande bolagen och, vid absorption, det övertagande försäkringsaktiebolaget solidariskt.

*I fråga om ett beslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion gäller, utöver föreskrifterna i 9 kap. 20 § andra stycket och första stycket i denna paragraf, att talan inte får väckas efter det att Finansinspektionen genom ett beslut som har vunnit laga kraft har lämnat tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 13 § detta kapitel eller regeringen har meddelat ett sådant tillstånd.*

## 7 §<sup>11</sup>

Ett beslut av registreringsmyndigheten som innebär att en anmälan avskrivits eller en registrering vägrats enligt 4 § första stycket får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol inom två månader från beslutets dag. Detsamma gäller

1. beslut av registreringsmyndigheten enligt 4 kap. 15 § andra stycket, 6 kap. 7 § tredje stycket, 15 a kap. 17 §, 17 kap. 5 § andra stycket samt 4 a § detta kapitel, och

1. beslut av registreringsmyndigheten enligt 4 kap. 15 § andra stycket, 6 kap. 7 § tredje stycket, 15 a kap. 17, 24 och 35 §§, 17 kap. 5 § andra stycket samt 4 a § detta kapitel, och

2. beslut av Finansinspektionen enligt 15 kap. 4 §.

Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

### *7 a §*

*Skatteverkets beslut enligt 1 a kap. 4 a § och 15 a kap. 13 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol.*

*Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.*

---

1. Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

2. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan har upprättats före ikraftträdandet. Äldre bestämmelser gäller också i fråga om europabolags flyttning av säte där bolagsstämmans beslut om flyttning har fattats före ikraftträdandet.

<sup>11</sup> Senaste lydelse 2007:1459.

## 2.2 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om investeringsfonder

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> att 2 kap. 3 b § lagen (2004:46) om investeringsfonder<sup>2</sup> ska upphöra att gälla den 15 juli 2009.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av 2 kap. 3 b § 2008:6.

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

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

*dels* att 12 kap. 18 § ska upphöra att gälla,

*dels* att 10 kap. 1, 18–20, 22, 23, 38 och 40 §§, 11 kap. 1 § samt 12 kap. 1, 13–16, 19, 21, 22, 24 och 26 §§ ska ha följande lydelse,

*dels* att det i lagen ska införas åtta nya paragrafer, 10 kap. 25 a, 25 b och 40 a §§, 12 kap. 7 a, 17, 18 och 24 a §§ samt 17 kap. 1 a §, av följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### 10 kap.

#### 1 §<sup>2</sup>

För bankaktiebolag gäller *vad som är föreskrivet* för aktiebolag i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. Hänvisningar i aktiebolagslagen (2005:551) till bestämmelser i samma lag *skall* i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i aktiebolagslagen.

*Vad* som sägs i 2 kap. 1 § tredje stycket, 8 kap. 9 §, 30 § och 37 § andra stycket aktiebolagslagen om Bolagsverket *skall*, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen.

För bankaktiebolag gäller *föreskrifterna* för aktiebolag i allmänhet, om inte *något* annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. Hänvisningar i aktiebolagslagen (2005:551) till bestämmelser i samma lag *ska* i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i aktiebolagslagen.

*Det* som *föreskrivs* i 2 kap. 1 § tredje stycket, 8 kap. 9 och 30 §§ och 37 § andra stycket aktiebolagslagen om Bolagsverket *ska*, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen.

*Det som föreskrivs om Bolagsverket i 23 kap. 21 a § aktiebolagslagen ska, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen eller regeringen.*

#### 18 §<sup>3</sup>

Bara ett bankaktiebolag får genom fusion överta ett annat

Bara ett bankaktiebolag *eller en motsvarande juridisk person med*

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsoverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse 2005:932.

<sup>3</sup> Senaste lydelse 2005:932.

bankaktiebolags samtliga tillgångar och skulder.

*hemvist i en annan stat inom EES än Sverige får genom fusion överta ett bankaktiebolags samtliga tillgångar och skulder.*

#### 19 §<sup>4</sup>

Vid fusion med ett bankaktiebolag tillämpas inte 23 kap. 19–24 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället tillämpas 20–22 §§ detta kapitel. I 24 och 25 §§ finns särskilda bestämmelser om fusion genom absorption av helägt dotterbolag.

*Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i 23 kap. 36–51 §§ aktiebolagslagen gäller inte bankaktiebolag.*

Vid fusion med ett bankaktiebolag tillämpas inte 23 kap. 19–21, 22–24 och 45 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället tillämpas 20–22 §§ detta kapitel. I 24 och 25 §§ finns särskilda bestämmelser om fusion genom absorption av helägt dotterbolag.

#### 20 §<sup>5</sup>

När fusionsplanen *har blivit gällande* i samtliga bolag, *skall* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Frågor om sådant tillstånd prövas av* Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas *dock* av regeringen. Vid fusion genom kombination *skall* bolagen dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av bolagsordningen enligt 3 kap. 3 § för det övertagande bolaget.

När fusionsplanen *gäller* i samtliga bolag, *ska* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Vid en gränsöverskridande fusion ska ansökan göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen. Ansökan ska göras hos* Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt *ska* prövas av regeringen.

Vid fusion genom kombination *ska* bolagen dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av bolagsordningen enligt 3 kap. 3 § för det övertagande bolaget. *Vid gränsöverskridande fusion gäller detta bara om det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.*

Ansökan *skall* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen *har blivit gällande* i samtliga

Ansökan *enligt första stycket ska* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen *gäller* i samtliga

<sup>4</sup> Senaste lydelse 2008:7. Ändringen innebär bl.a. att andra stycket har upphävts.

<sup>5</sup> Senaste lydelse 2005:932

bolag och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 14 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551), senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 27 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

bolag och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 14 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551), senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 27 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och Skatteverket* om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som *har* meddelats med anledning av sådana ansökningar.

## 22 §<sup>6</sup>

En ansökan enligt 20 § *skall* avslås om

1. fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,

2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer<sup>7</sup> eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,

3. vid kombination, revisorsyttrandena enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta, *eller*

4. bolagens borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 21 § eller de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen.

Om ansökan inte kan *bifallas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och

En ansökan enligt 20 § *ska* avslås om

1. fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,

2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer<sup>7</sup> eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,

3. vid kombination, revisorsyttrandena enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta,

4. bolagens borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 21 § eller de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen, *eller*

5. *det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

Om ansökan inte kan *beviljas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och

<sup>6</sup> Senaste lydelse 2008:601.

<sup>7</sup> EUT L 24, 29.1.2004, s.1. (Celex 32004R0139).

prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

### 23 §<sup>8</sup>

*Anmälan enligt 23 kap. 25 § aktiebolagslagen (2005:551) skall göras inom två månader från det att tillstånd har meddelats.*

*I stället för det som föreskrivs i 23 kap. 25 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om tidpunkten för anmälan av fusionen för registrering ska anmälan göras senast två månader från det att Finansinspektionens tillstånd att verkställa fusionsplanen har vunnit laga kraft eller regeringen har meddelat ett sådant tillstånd.*

### 25 a §

*I stället för föreskrifterna i 23 kap. 50 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) gäller följande. Det särskilda bokslutet ska innehålla en balansräkning och en resultaträkning. När dessa handlingar upprättas ska bestämmelserna i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas. Det särskilda bokslutet ska dessutom innehålla vissa tilläggsupplysningar. Därvid gäller 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) i tillämpliga delar. Bokslutet ska undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som bokslutet omfattar. För undertecknandet gäller bestämmelserna om årsredovisningens undertecknande som anges i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.*

<sup>8</sup> Senaste lydelse 2005:932.

25 b §

*I stället för föreskrifterna i 23 kap. 52 § tredje stycket aktiebolagslagen (2005:551) om att väcka talan gäller följande. Utöver det som föreskrivs i 7 kap. 51 § första stycket aktiebolagslagen och 23 kap. 52 § första stycket samma lag får talan inte väckas efter det att Finansinspektionen genom ett beslut som har vunnit laga kraft har lämnat tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 20–22 §§ detta kapitel eller regeringen har meddelat ett sådant tillstånd.*

38 §<sup>9</sup>

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag (SE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 20–22 §§ eller 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 5 a § lagen (2004:575) om europabolag.*

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag<sup>10</sup> (SE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 20–22 §§ eller 25 § och beslutet har vunnit laga kraft.

40 §<sup>11</sup>

Om bolagsstämman med stöd av artikel 8 i SE-förordningen har beslutat att bolagets säte *skall* flyttas till en annan stat, *skall* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas *dock* av regeringen.

Ansökan *skall* ges in inom en

Om bolagsstämman med stöd av artikel 8 i SE-förordningen har beslutat att bolagets säte *ska* flyttas till en annan stat, *ska* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt *ska* prövas av regeringen.

Ansökan *ska* ges in inom en

<sup>9</sup> Senaste lydelse 2008:7.

<sup>10</sup> EGT L 294, 10.11.2001, s.1 (Celex 32001R2157).

<sup>11</sup> Senaste lydelse 2005:932.



månad från bolagsstämman beslut om flyttning.

Till ansökan *skall* fogas

1. en kopia av protokollet från den bolagsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 8.3 i SE-förordningen.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *skall* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *skall* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

månad från bolagsstämman beslut om flyttning.

Till ansökan *ska* följande handlingar fogas:

1. en kopia av protokollet från den bolagsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 8.3 i SE-förordningen.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *ska* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *ska* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och* Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska också underrätta Bolagsverket om lagakraftvunna beslut som har meddelats med anledning av sådana ansökningar.*

#### 40 a §

*Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 40 § pågår får Skatteverket besluta om att bolaget under en viss tid om högst tolv månader inte får flytta sitt säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl, men bara med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens handläggning av ansökan enligt 40 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket bara om*

1. *det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*

2. *verket har beslutat om revision hos europabolaget, och*

3. *det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

## 11 kap.

### 1 §<sup>12</sup>

Vad som enligt 10 kap. gäller för bankaktiebolag *skall* även gälla för kreditmarknadsbolag utom bestämmelserna om fusion i 18 §, om likvidation i 31–34 §§ och om firma i 35 och 36 §§.

Bestämmelserna om fusion i 10 kap. 19–25 §§ gäller bara vid fusion mellan ett kreditmarknadsbolag och ett annat bolag och bara om en bank inte är övertagande bolag. Ärenden som avser tillstånd enligt 20, 25 eller 40 § prövas av Finansinspektionen.

Det som enligt 10 kap. gäller för bankaktiebolag *ska* även gälla för kreditmarknadsbolag utom bestämmelserna om fusion i 18 §, om likvidation i 31–34 §§ och om firma i 35 och 36 §§.

Bestämmelserna om fusion i 10 kap. 19–25 *b* §§ gäller bara vid fusion mellan ett kreditmarknadsbolag och ett annat bolag och bara om en bank inte är övertagande bolag. Ärenden som avser tillstånd enligt 20, 25 eller 40 § prövas av Finansinspektionen.

## 12 kap.

### 1 §

För kreditmarknadsföreningar gäller vad som är föreskrivet för ekonomiska föreningar i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet.

För kreditmarknadsföreningar gäller *föreskrifterna* för ekonomiska föreningar i allmänhet, om inte något annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. *Hänvisningar i lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar till bestämmelser i samma lag ska i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i lagen om ekonomiska föreningar.*

*Det som föreskrivs om Bolagsverket i 12 kap. 13 § lagen om ekonomiska föreningar ska, i fråga om kreditmarknadsföreningar, i stället gälla Finansinspektionen.*

### 7 a §

*I stället för det som föreskrivs i 7 kap. 17 § femte stycket första meningen lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar om att väcka talan gäller följande. Utöver det som föreskrivs i 7 kap. 17 § andra stycket lagen om ekonomiska föreningar får talan*

<sup>12</sup> Senaste lydelse 2005:932.

*inte väckas efter det att Finansinspektionen genom ett beslut som har vunnit laga kraft har lämnat tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 14–16 §§ detta kapitel.*

13 §<sup>13</sup>

Vid fusion med en kreditmarknadsförening tillämpas inte 12 kap. 11–16 §§ lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar. I stället tillämpas 14–16 §§.

Vid fusion med en kreditmarknadsförening tillämpas inte 12 kap. 10–12, 14–16 och 35 §§ lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar. I stället tillämpas 14–16 §§ detta kapitel. När fusionen avser en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag gäller 14–16 §§ i tillämpliga delar. Det som föreskrivs där om överlåtande förening ska i stället avse dotteraktiebolaget.

*Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i 12 kap. 22–40 §§ lagen om ekonomiska föreningar gäller inte kreditmarknadsföreningar.*

14 §

*Senast två månader efter det att avtalet om fusion har registrerats skall såväl överlåtande som övertagande förening hos Finansinspektionen ansöka om tillstånd att verkställa avtalet. Vid fusion genom kombination skall föreningarna dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av stadgarna enligt 3 kap. 3 § för den övertagande föreningen.*

*När fusionsplanen gäller i samtliga föreningar, ska såväl överlåtande som övertagande förening ansöka om tillstånd att verkställa planen. Vid en gränsöverskridande fusion ska ansökan göras av den eller de svenska föreningar som deltar i fusionen. Ansökan ska göras hos Finansinspektionen.*

*Vid fusion genom kombination ska föreningarna dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av stadgarna enligt 3 kap. 3 § för den övertagande föreningen. Vid gränsöverskridande fusion gäller detta bara om den övertagande föreningen*

<sup>13</sup> Senaste lydelse 2008:7. Ändringen innebär bl.a. att andra stycket upphävs.

*ska ha sitt hemvist i Sverige.*

*Ansökan enligt första stycket ska ges in inom en månad efter det att fusionsplanen gäller i samtliga föreningar och senast två år efter det att registreringen av planen har kungjorts.*

Finansinspektionen *skall* underrätta registreringsmyndigheten om ansökningar enligt första stycket och om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket och Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket om lagakraftvunna beslut som har meddelats med anledning av sådana ansökningar.*

#### 15 §

Vid behandlingen av en ansökan om tillstånd att verkställa *ett fusionsavtal skall* Finansinspektionen pröva att *föreningens* borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden och om borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

Vid behandlingen av en ansökan om tillstånd att verkställa *en fusionsplan ska* Finansinspektionen pröva att *föreningarnas* borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden och om borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

#### 16 §

*En ansökan enligt 14 § skall avslås* om *föreningens* borgenärer inte tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 15 § eller de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen.

*Finansinspektionen ska avslå en ansökan enligt 14 § om*

*1. fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot stadgarna,*

*2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer<sup>14</sup> eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,*

*3. föreningarnas borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan*

<sup>14</sup> EUT L 24, 29.1.2004, s.1 (Celex 32004R0139).

betryggande säkerhet som avses i 15 § eller de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen, eller

*4. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

*Om ansökan inte kan beviljas på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får Finansinspektionen besluta att tillståndsfrågan ska vila under högst sex månader.*

#### *17 §<sup>15</sup>*

*I stället för det som föreskrivs i 12 kap. 17 § andra stycket lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar om tidpunkten för anmälan av fusionen för registrering ska anmälan göras senast två månader från det att Finansinspektionens tillstånd att verkställa fusionsplanen har vunnit laga kraft.*

#### *18 §*

*I stället för föreskrifterna i 12 kap. 40 § andra stycket lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar gäller följande. Det särskilda bokslutet ska innehålla en balansräkning och en resultaträkning. När dessa handlingar upprättas ska bestämmelserna i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag tillämpas. Det särskilda bokslutet ska dessutom innehålla vissa tilläggsupplysningar. Därvid gäller 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) i tillämpliga delar. Bokslutet ska*

<sup>15</sup> Tidigare 17 § upphävd genom 2008:7.

*undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som bokslutet omfattar. För undertecknandet gäller bestämmelserna om årsredovisningens undertecknande som anges i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.*

19 §

Fusion enligt 18 § får ske även om det i dotteraktiebolaget finns egendom som kreditmarknadsföreningen inte får förvärva enligt denna lag. Sådan egendom måste avyttras senast ett år från registreringen. Om det finns särskilda skäl får Finansinspektionen förlänga denna frist.

Fusion mellan en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag får ske även om det i dotteraktiebolaget finns egendom som kreditmarknadsföreningen inte får förvärva enligt denna lag. Sådan egendom måste avyttras senast ett år från registreringen. Om det finns särskilda skäl får Finansinspektionen förlänga denna frist.

21 §<sup>16</sup>

I fråga om skyddet för borgenärer till en kreditmarknadsförening, som deltar i bildandet av ett europakooperativ genom fusion, skall bestämmelserna i 10 kap. 20–22 §§ eller 25 § om tillstånd att verkställa en fusionsplan tillämpas.

I fråga om skyddet för borgenärer till en kreditmarknadsförening, som deltar i bildandet av ett europakooperativ genom fusion, ska bestämmelserna i 14–16 §§ om tillstånd att verkställa en fusionsplan tillämpas.

22 §<sup>17</sup>

Bolagsverket skall utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar) (SCE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 10 kap. 20–22 §§ eller 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. Intyg får dock inte utfärdas om Skatteverket eller

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar)<sup>18</sup> (SCE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 14–16 §§ och beslutet har vunnit laga kraft.

<sup>16</sup> Senaste lydelse 2006:612.

<sup>17</sup> Senaste lydelse 2006:612.

<sup>18</sup> EUT L 207, 18.8.2003, s. 1 (Celex 32003R1435).

*Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 6 § lagen (2006:595) om europa-kooperativ.*

#### 24 §<sup>19</sup>

Om föreningsstämman med stöd av artikel 7 i SCE-förordningen har beslutat att europa-kooperativets säte *skall* flyttas till en annan stat, *skall* europa-kooperativet ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågan om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen.

Ansökan *skall* ges in inom en månad från föreningsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *skall* fogas

1. en kopia av protokollet från den föreningsstämma där beslut om flyttning fattades,
2. en kopia av förslaget om flyttning, och
3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 7.3 i SCE-förordningen.

Om europakooperativet inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *skall* europakooperativet föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om europakooperativet inte gör detta, *skall* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Om föreningsstämman med stöd av artikel 7 i SCE-förordningen har beslutat att europa-kooperativets säte *ska* flyttas till en annan stat, *ska* europa-kooperativet ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågan om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen.

Ansökan *ska* ges in inom en månad från föreningsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *ska* följande handlingar fogas:

Om europakooperativet inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *ska* europakooperativet föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om europa-kooperativet inte gör detta, *ska* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och* Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska också underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som *har* meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 24 a §

*Under den tid som Finansinspektionens handläggning av en ansökan enligt 24 § pågår får*

<sup>19</sup> Senaste lydelse 2006:612.

*Skatteverket besluta om att föreningen under en viss tid om högst tolv månader inte får flytta sitt säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl, men bara med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens handläggning av ansökan enligt 24 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket bara om*

*1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*

*2. verket har beslutat om revision hos europakooperativet, och*

*3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

## 26 §<sup>20</sup>

Bolagsverket *skall* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 7.8 i SCE-förordningen när beslut har meddelats enligt 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. Intyg får dock inte utfärdas om *Skatteverket eller* Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 13 § lagen (2006:595) om europakooperativ.

Bolagsverket *ska* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 7.8 i SCE-förordningen när beslut har meddelats enligt 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. Intyg får dock inte utfärdas om Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 13 § lagen (2006:595) om europakooperativ.

## 17 kap.

### *1 a §*

*Skatteverkets beslut enligt 10 kap. 40 a § och 12 kap. 24 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol.*

*Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.*

---

1. Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

2. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan eller fusionsavtal har upprättats före ikraftträdandet. Äldre bestämmelser gäller också i fråga om europabolags och europakooperativs flyttning av

<sup>20</sup> Senaste lydelse 2006:612.



säte där bolagsstämman eller föreningsstämman beslut om flyttning har fattats före ikraftträdandet.

## 2.4 Förslag till lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2004:575) om europabolag<sup>1</sup>  
*dels att 5 a § ska upphöra att gälla,*  
*dels att rubriken närmast före 5 a § ska utgå,*  
*dels att 6 och 32 §§ ska ha följande lydelse.*

### *Nuvarande lydelse*

### *Föreslagen lydelse*

#### 6 §<sup>2</sup>

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 23 kap. 23 eller 24 § aktiebolagslagen (2005:551) och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 5 a §.* När det gäller bolag som driver bank- eller finansieringsrörelse tillämpas i stället 10 kap. 38 § respektive 11 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 23 kap. 23 eller 24 § aktiebolagslagen (2005:551) och beslutet har vunnit laga kraft. När det gäller bolag som driver bank- eller finansieringsrörelse tillämpas i stället 10 kap. 38 § respektive 11 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

#### 32 §<sup>3</sup>

Bolagsverkets beslut att avskriva en anmälan om registrering eller att vägra registrering får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol inom två månader från dagen för beslutet. Detsamma gäller verkets beslut i ett tillståndsärende enligt 11 §, verkets beslut om att vägra utfärda intyg enligt 6 eller 15 § samt verkets beslut enligt 31 §. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Finansinspektionens beslut enligt 5 a eller 9 a § och Skatteverkets beslut om hinder mot flyttning av säte enligt 11 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Finansinspektionens beslut enligt 9 a § och Skatteverkets beslut om hinder mot flyttning av säte enligt 11 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

<sup>1</sup> Senaste lydelse av 5 a § 2008:8 rubriken närmast före 5 a § 2008:8.

<sup>2</sup> Senaste lydelse 2008:8.

<sup>3</sup> Senaste lydelse 2008:8.

Länsstyrelsens beslut i ett ärende enligt 28 § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Bolagsverkets beslut i ett ärende enligt 29 § får överklagas hos allmän domstol i den ort där lednings- eller förvaltningsorganet har sitt säte. Ett beslut enligt 29 § första stycket får överklagas inom tre veckor från den dag då bolaget fick del av beslutet. Ett beslut enligt 29 § andra stycket får överklagas inom tre veckor från dagen för beslutet.

Vid överklagande enligt fjärde stycket gäller lagen (1996:242) om domstolsärenden.

- 
1. Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.
  2. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan har upprättats före ikraftträdandet.

## 2.5 Förslag till lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ

Härigenom föreskrivs i fråga om lagen (2006:595) om europakooperativ<sup>1</sup>

dels att 6 § ska upphöra att gälla,  
dels att rubriken närmast före 6 § ska utgå,  
dels att 8 och 40 §§ ska ha följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### 8 §<sup>2</sup>

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i SCE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 23 kap. 23 eller 24 § aktiebolagslagen (2005:551) och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 6 §.* När det gäller föreningar som driver finansieringsrörelse tillämpas i stället 12 kap. 22 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

Bolagsverket ska utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i SCE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 23 kap. 23 eller 24 § aktiebolagslagen (2005:551) och beslutet har vunnit laga kraft. När det gäller föreningar som driver finansieringsrörelse tillämpas i stället 12 kap. 22 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

### 40 §<sup>3</sup>

Bolagsverkets beslut att avskriva en anmälan om registrering eller att vägra registrering får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol inom två månader från dagen för beslutet. Detsamma gäller verkets beslut i ett tillståndsärende enligt 16 §, verkets beslut om att vägra utfärda intyg enligt 8 eller 20 § samt verkets beslut enligt 39 §. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Finansinspektionens beslut i ett ärende enligt 6 eller 13 § och Skatteverkets beslut om hinder mot flyttning av säte enligt 16 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Finansinspektionens beslut i ett ärende enligt 13 § och Skatteverkets beslut om hinder mot flyttning av säte enligt 16 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

<sup>1</sup> Senaste lydelse av 6 § 2008:10 rubriken närmast före 6 § 2008:10.

<sup>2</sup> Senaste lydelse 2008:10.

<sup>3</sup> Senaste lydelse 2008:10.

Länsstyrelsens beslut i ett ärende enligt 36 § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

Bolagsverkets beslut i ett ärende enligt 37 § får överklagas hos allmän domstol i den ort där lednings- eller förvaltningsorganet har sitt säte. Ett beslut enligt 37 § första stycket får överklagas inom tre veckor från den dag då europakooperativet fick del av beslutet. Ett beslut enligt 37 § andra stycket får överklagas inom tre veckor från dagen för beslutet.

Vid överklagande enligt fjärde stycket gäller lagen (1996:242) om domstolsärenden.

- 
1. Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.
  2. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan eller fusionsavtal har upprättats före ikraftträdandet.

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

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden<sup>2</sup>

*dels* att 1 kap. 15 § ska upphöra att gälla,

*dels* att rubriken närmast före 1 kap. 15 § ska utgå.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av

1 kap. 15 § 2008:11

rubriken närmast före 1 kap. 15 § 2008:11.

## 2.7 Förslag till lag om ändring i lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Härigenom föreskrivs att 6 kap. 5 § lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ska ha följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### **6 kap.**

#### **5 §**

En verksamhetsutövare som har gjort anmälan enligt 3 § men som i väsentlig utsträckning har åsidosatt skyldigheter i näringsverksamhet eller som har gjort sig skyldig till allvarlig brottslighet får av tillsynsmyndigheten föreläggas att vidta rättelse eller, om detta inte är möjligt, upphöra med verksamheten.

Om verksamhetsutövaren är en juridisk person, gäller första stycket även den som har ett kvalificerat innehav av andelar i den juridiska personen eller ingår i dess ledning.

Med kvalificerat innehav avses ett direkt eller indirekt ägande i företaget, om innehavet representerar tio procent eller mer av kapitalet eller av samtliga röster eller annars möjliggör ett väsentligt inflytande över ledningen av företaget.

Med ett kvalificerat innehav avses detsamma som i 1 kap. 5 § 14 lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

## 3 Ärendet och dess beredning

Inom EU antogs år 2005 ett direktiv med civilrättsliga bestämmelser om fusioner mellan vissa företag med hemvist i olika medlemsstater (i fortsättningen kallat direktivet om gränsöverskridande fusioner)<sup>1</sup>, se *bilaga 1*. Direktivet skulle vara genomfört i nationell rätt den 15 december 2007. I svensk rätt är direktivet genomfört såvitt avser allmänna aktiebolag och ekonomiska föreningar. Det har dock inte genomförts beträffande vissa finansiella företag.

I februari 2009 remitterade Finansdepartementet en promemoria med förslag till hur direktivet bör genomföras beträffande finansiella företag. I promemorian behandlas också några förslag till lagändringar som avser europabolag och europakooperativ samt en fråga om definition av begreppet kvalificerat innehav.

Promemorians lagförslag finns i *bilaga 2*. En förteckning över remissinstanserna finns i *bilaga 3*. En remissammanställning finns tillgänglig i Finansdepartementet (dnr Fi2009/1252).

I denna lagrådsremiss tar vi upp de frågor som har behandlats i promemorian.

## 4 Bakgrund

### 4.1 Inledning

Som ett led i förverkligandet av den inre marknaden har det antagits ett antal direktiv på bolagsrättens område. Syftet med direktiven är att så långt möjligt skapa likvärdiga förutsättningar för bolag verksamma i olika medlemsstater. Ett annat syfte är att undanröja hinder mot gränsöverskridande aktiviteter. Ett av de bolagsrättsliga direktiven ("det tredje bolagsrättsliga direktivet") behandlar fusioner mellan aktiebolag.<sup>2</sup> Direktivet har genomförts i Sverige genom bestämmelser i 23 kap. aktiebolagslagen (2005:551) och 15 a kap. försäkringsrörelselagen (1982:713). Bestämmelserna avser inhemska fusioner, dvs. fusioner mellan svenska bolag.

I oktober 2005 antogs ett nytt bolagsrättsligt direktiv, det tionde bolagsrättsliga direktivet, med civilrättsliga regler om fusioner mellan vissa företag med hemvist i olika medlemsstater (direktivet om gränsöverskridande fusioner). Direktivet är sedan den 15 februari 2008 genomfört med avseende på allmänna aktiebolag och ekonomiska föreningar genom bestämmelser i aktiebolagslagen, ABL, och lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar, FL.<sup>3</sup> Till grund för

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Rådets tredje direktiv 78/855/EEG av den 9 oktober 1978 grundat på artikel 54.3 g i fördraget om fusioner av aktiebolag (EGT L 295, 20.10.1978, s. 36, Celex 31978L0855).

<sup>3</sup> SFS 2008:12 och SFS 2008:3.



lagändringarna låg förslag i prop. 2007/08:15. Härutöver har artikel 16 i direktivet genomförts genom bestämmelser i lagen (2008:9) om arbetstgares medverkan vid gränsöverskridande fusioner. Till grund för den lagen låg förslag i prop. 2007/08:20.

Vid genomförandet togs inte ställning till hur direktivet bör genomföras i fråga om vissa finansiella företag. I avvaktan på sådant ställningstagande infördes undantag från tillämpningsområdet för de nya bestämmelserna i ABL respektive FL för vissa finansiella företag som regleras associationsrättsligt av dessa lagar. Undantag infördes i lagen (2004:46) om investeringsfonder, lagen (2004:497) om bank- och finansieringsrörelse samt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. För försäkringsföretagen, som är föremål för särskild associationsrättslig lagstiftning (försäkringsrörelselagen och lagen [1972:262] om understödsföreningar), har det inte införts några bestämmelser om gränsöverskridande fusion. Detsamma gäller medlemsbankerna (lagen [1995:1570] om medlemsbanker) och sparbankerna (sparbankslagen [1987:619]).

I det följande behandlas frågan om hur direktivet om gränsöverskridande fusioner bör genomföras beträffande kreditinstitut, försäkringsföretag m.fl. finansiella företag.

## 4.2 Direktivet om gränsöverskridande fusioner

Direktivet om gränsöverskridande fusioner innehåller bestämmelser som ska tillämpas på fusioner av företag med hemvist i olika stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, EES. Genom direktivet säkerställs att det i alla stater inom EES finns likartade och med varandra förenliga bestämmelser om saken. Själva rätten att under vissa förutsättningar genomföra en gränsöverskridande fusion finns dock redan grundad direkt på EG-fördraget, vilket klargörs i den s.k. SEVIC-domen<sup>4</sup>.

De företag som omfattas av direktivet är enligt direktivets ordalydelse ”bolag med begränsat ansvar” (artikel 1 och 2). Staterna ges dock möjlighet att undanta kooperativa företag (artikel 3.2). Vidare undantas vissa fondföretag från direktivets tillämpningsområde (artikel 3.3). En redogörelse för vilka företagsformer som får anses omfattas av direktivet finns i prop. 2007/08:15 s. 64 ff.

Gränsöverskridande fusioner ska endast vara möjliga mellan företagsformer som får fusionera enligt den nationella lagstiftningen (artikel 4.1 a). Ett företag som deltar i en gränsöverskridande fusion ska uppfylla villkoren i de bestämmelser och formaliteter i den nationella lagstiftning som företaget omfattas av (artikel 4.1 b). Härmed avses särskilt bestämmelser om beslutsfattande i samband med fusionen och, med beaktande av fusionens gränsöverskridande art, skyddet av de fusionerande företagens borgenärer, obligationsinnehavare och innehavare av värdepapper eller andelar, samt arbetstagarna (artikel 4.2). Vidare ska lagar som ger en medlemsstats nationella myndigheter

<sup>4</sup> EG-domstolens dom av den 13 december 2005 i mål C411/03, se prop. 2007/08:15 s. 61.

möjlighet att motsätta sig en inhemsk fusion med hänvisning till allmänintresset, vara tillämpliga även på gränsöverskridande fusioner (artikel 4.1 b).

När det gäller förfarandet vid en gränsöverskridande fusion finns i direktivet regler om att företagen ska ta fram en fusionsplan som ska offentliggöras och granskas av oberoende sakkunniga samt att styrelsen ska utarbeta en särskild rapport om fusionens innebörd och konsekvenser (artiklarna 5–8). Fusionsplanen ska godkännas av bolagsstämman (artikel 9). Därefter ska behörig myndighet efter kontroll av fusionens laglighet utfärda ett fusionsintyg (artikel 10). Kontrollen av de gränsöverskridande aspekterna av fusionen ska fullgöras av behörig myndighet i det land där det övertagande företaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist (artikel 11). Därefter ska fusionen registreras och rättsverkningarna av den inträda (artiklarna 12–14). Vid fusion genom absorption av dotterföretag ställs mindre långtgående krav i vissa avseenden (artikel 15).

Slutligen finns i artikel 16 bestämmelser om arbetstagares rätt till medverkan. Arbetstagarnas rätt till medverkan ska bestämmas i förhandlingar mellan ett förhandlingsorgan, som består av representanter för de anställda som berörs av fusionen, och de företag som deltar i fusionen. Om förhandlingar mellan parterna inte leder till något avtal om hur medverkan ska utövas i det övertagande företaget ska medverkan ske enligt särskilda referensbestämmelser. De deltagande företagens behöriga företrädare kan även välja att avstå från förhandlingar och i stället tillämpa referensbestämmelserna.

## 4.3 Bestämmelser i svensk rätt om gränsöverskridande fusion

### 4.3.1 Aktiebolagslagen och lagen om ekonomiska föreningar

I svensk rätt har det införts bestämmelser om gränsöverskridande fusion i 23 kap. ABL och i 12 kap. FL. Den möjlighet som ges i direktivet att undanta kooperativa företag, dvs. ekonomiska föreningar, har bara utnyttjats beträffande sådana särreglerade föreningar som i praktiken skulle ha mycket begränsade möjligheter att fusionera gränsöverskridande (bostadsrättsföreningar och kooperativa hyresrättsföreningar). Motivet till att det i övrigt införts bestämmelser om gränsöverskridande fusion för ekonomiska föreningar är att dessa bör ha samma möjligheter till gränsöverskridande omstruktureringar som aktiebolag, men också att svenska ekonomiska föreningar i enlighet med SEVIC-omen torde ha rätt att delta i gränsöverskridande fusioner oavsett innehållet i direktivet (prop. 2007/08:15 s. 66).

Ett svenskt företag får delta i en gränsöverskridande fusion bara om de utländska företag som deltar i fusionen har en företagsform som motsvarar de svenska företagsformer som det svenska företaget kan ingå en inhemsk fusion med. Detta korresponderar med det som anges i artikel 4.1 a i direktivet om gränsöverskridande fusioner. Det innebär att aktiebolag får fusionera med utländska motsvarigheter till aktiebolag och ekonomiska föreningar med utländska motsvarigheter till ekonomiska

föreningar. Undantaget är den möjlighet som finns i svensk rätt till fusion där ett av en ekonomisk förening helägt aktiebolag går upp i föreningen. Denna möjlighet finns även vid gränsöverskridande fusion (a. prop. s. 66).

Flertalet av bestämmelserna i ABL och FL som gäller för fusioner mellan svenska företag har gjorts tillämpliga även på gränsöverskridande fusioner. Det gäller bl.a. bestämmelserna till skydd för borgenärerna (a. prop. s. 74 ff.). Därutöver har det, i den utsträckning som direktivet föranleder, tagits in särbestämmelser som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna om inhemsk fusion. Vidare har för såväl inhemska som gränsöverskridande fusioner tagits in bestämmelser som ger Skatteverket rätt att under viss tid motsätta sig en fusion. Ett sådant motsättande förutsätter att det är motiverat med hänsyn till allmänintresset, att verket har beslutat om revision hos företaget och att det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av fusionen (a. prop. s. 112 ff.).

I samband med införandet av bestämmelser om gränsöverskridande fusion för ekonomiska föreningar har bestämmelserna om inhemsk fusion i FL moderniserats (se prop. 2007/08:15 s. 71 ff.). Bestämmelserna har anpassats till motsvarande bestämmelser i ABL. Begreppet fusionsavtal i FL har därvid ersatts med fusionsplan och bestämmelser om innehållet i fusionsplanen har tagits in. Vidare har det förfarande som ska tillämpas till skydd för överlättande föreningars borgenärer ändrats, vilket bl.a. innebär att det i första hand är Bolagsverket som prövar en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan i stället för som tidigare, allmän domstol. Därutöver har en anpassning gjorts till motsvarande bestämmelser i ABL när det gäller kungörande, tidsfrister och registrering. Bland annat ska registrering av fusionsplanen i föreningsregistret göras redan före det att föreningsstämman beslutat om planen.

#### **4.3.2 Lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner**

För att genomföra direktivets artikel 16 trädde den 15 februari 2008 lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner i kraft. Lagen gäller för ett övertagande företag i en gränsöverskridande fusion i stället för lagen (1987:1245) om styrelsrepresentation för de privatanställda, om arbetstagarna i något av de företag som deltar i fusionen har rätt till styrelsrepresentation eller motsvarande inflytande enligt utländsk rätt (se prop. 2007/08:20). De särskilda reglerna för medverkan ska också föras vidare vid eventuella inhemska fusioner som sker inom tre år efter den gränsöverskridande fusionen. Lagen är tillämplig på sådana företag som omfattas av direktivet om gränsöverskridande fusioner (4 §). Bestämmelserna i ABL och FL om registrering av gränsöverskridande fusioner har utformats så att en fusion inte får registreras om det övertagande företagens bolagsordning eller stadgar strider mot den ordning för medverkan som har fastställts i enlighet med lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner (23 kap. 48 § ABL och 12 kap. 38 § FL).

## 4.4 De finansiella företagen

### 4.4.1 Allmänt om regleringen

De finansiella företagen är föremål för särskild näringsrättslig lagstiftning som innebär att verksamheten är tillståndspliktig och som ställer upp olika krav på hur verksamheten ska drivas. Finansinspektionen är den myndighet som ansvarar för prövningen av olika ärenden enligt de lagar som rör de finansiella företagen och utövar tillsyn över dessa. Regleringen av de finansiella företagen är i stor utsträckning baserad på EG-rätt.

Flertalet finansiella företag drivs i form av aktiebolag eller ekonomiska föreningar. Således kan bankrörelse drivas i aktiebolagsform (bankaktiebolag) eller i föreningsform (medlemsbanker). Detsamma gäller finansieringsrörelse (kreditmarknadsbolag respektive kreditmarknadsföreningar) och försäkringsrörelse (försäkringsaktiebolag och understödsföreningar). Även börser, clearingorganisationer, centrala värdepappersförvarare och institut för elektroniska pengar kan vara såväl aktiebolag som ekonomiska föreningar. Värdepappersrörelse och fondverksamhet drivs dock alltid av aktiebolag (värdepappersbolag respektive fondbolag).

Några finansiella företag drivs i egna associationsrättsliga företagsformer som inte kan hänföras vare sig till aktiebolag eller ekonomiska föreningar. Detta gäller sparbankerna och de ömsesidiga försäkringsbolagen. Vidare finns två särreglerade institut som driver hypoteksverksamhet enligt lagen (1994:759) om Sveriges allmänna hypoteksbank respektive lagen (1980:1097) om Svenska skeppshypotekskassan.

Flera av de finansiella företag som drivs som aktiebolag eller ekonomiska föreningar tillämpar de allmänna associationsrättsliga bestämmelserna i ABL respektive FL. Detta gäller för värdepappersbolag, börser, clearingorganisationer, fondbolag, centrala värdepappersförvarare och institut för elektroniska pengar. Även beträffande bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag gäller bestämmelserna i ABL respektive FL, men dessa kompletteras med viss associationsrättslig särreglering i lagen om bank- och finansieringsrörelse. Däremot omfattas medlemsbanker, försäkringsaktiebolag och understödsföreningar av särskilda associationsrättsliga regler i lagen om medlemsbanker, försäkringsrörelselagen respektive lagen om understödsföreningar. Detsamma gäller de särskilda företagsformerna sparbank och ömsesidigt försäkringsbolag, vilka regleras i sparbankslagen respektive försäkringsrörelselagen.

Utöver regleringen av de finansiella företagen och deras verksamhet finns lagstiftning om viss finansiell verksamhet som får drivas av andra företag än ovan nämnda. Det rör sig om verksamhet som inte omfattas av tillståndsplikt, men som ska registreras eller anmälas hos Finansinspektionen och i viss mindre omfattning står under tillsyn, t.ex. inlåning upp till 50.000 kr och valutaväxling (se lagen [2004:299] om inlåningsverksamhet och lagen [1996:1006] om anmälningsplikt avseende viss finansiell verksamhet). De aktiebolag och ekonomiska

föreningar som driver sådan verksamhet omfattas av de allmänna associationsrättsliga regelverken.

#### 4.4.2 Finansiella företags tillämpning av bestämmelserna om gränsöverskridande fusioner enligt gällande rätt

Bankaktiebolag, kreditmarknadsbolag, kreditmarknadsföreningar, fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer är undantagna från att tillämpa bestämmelserna i ABL respektive FL om gränsöverskridande fusion (se 10 kap. 19 § andra stycket, 11 kap. 1 § första stycket och 12 kap. 13 § andra stycket lagen om bank- och finansieringsrörelse, 2 kap. 3 b § lagen om investeringsfonder samt 1 kap. 15 § lagen om värdepappersmarknaden).

För de associationsrättsligt särreglerade företagen försäkringsaktiebolag, ömsesidiga försäkringsbolag, understödsföreningar, medlemsbanker och sparbanker har bestämmelser om gränsöverskridande fusion inte införts. Detsamma gäller Sveriges allmänna hypoteksbank och Svenska skeppshypotekskassan.

Centrala värdepappersförvarare och institut för elektroniska pengar har inte undantagits från att tillämpa bestämmelserna om gränsöverskridande fusion (se lagen [1998:1479] om kontoföring av finansiella instrument och lagen [2002:149] om utgivning av elektroniska pengar). Dessa företag tillämpar således bestämmelserna om sådan fusion i ABL respektive FL. Detsamma gäller de allmänna aktiebolag och ekonomiska föreningar som driver viss finansiell verksamhet enligt lagen om inlåningsverksamhet och lagen om anmälningsplikt avseende viss finansiell verksamhet.

## 5 Överväganden

### 5.1 Tillämpningsområde

**Regeringens förslag:** Direktivet om gränsöverskridande fusioner genomförs för bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag, fondbolag, värdepappersbolag, börser, clearingorganisationer och försäkringsaktiebolag.

**Regeringens bedömning:** Direktivets möjlighet att undanta kooperativa företag från tillämpningsområdet bör utnyttjas för medlemsbanker.

Några bestämmelser om gränsöverskridande fusion bör inte införas för understödsföreningar, ömsesidiga försäkringsbolag, sparbanker och vissa särskilda hypoteksinstitut.

**Promemorians förslag och bedömning** överensstämmer med regeringens.

**Remissinstanserna** har inte något att erinra mot förslaget eller bedömningen.

## Skälen för regeringens förslag och bedömning

*Direktivet genomförs inte för understödsföreningar, ömsesidiga försäkringsbolag eller de särskilda hypoteksinstituten*

Enligt direktivet om gränsöverskridande fusioner ska sådana fusioner bara vara möjliga mellan bolagsformer som får fusionera enligt den nationella lagstiftningen (artikel 4.1 a). För understödsföreningar och ömsesidiga försäkringsbolag finns inga bestämmelser om fusion. Direktivets regler om gränsöverskridande fusioner är således inte tillämpliga på de företagsformerna. Arbetet pågår dock för närvarande med att bereda de förslag som lämnats i betänkandet Ny associationsrätt för försäkringsföretag (SOU 2006:55). I betänkandet föreslås en ny associationsrättslig reglering för försäkringsföretagen. I det arbetet avses ställning tas till huruvida det bör införas bestämmelser om inhemsk och gränsöverskridande fusion för understödsföreningar och ömsesidiga försäkringsbolag.

Svenska skeppshypotekskassan och Sveriges allmänna hypoteksbank är särpräglade institut som lyder under särskild lagstiftning i vilken det saknas fusionsregler (lagen om Svenska skeppshypotekskassan och lagen om Sveriges allmänna hypoteksbank). Eftersom de inte får fusionera enligt den nationella lagstiftningen är gränsöverskridande fusion heller inte möjlig enligt direktivet.

*Direktivet genomförs för finansiella företag som drivs i aktiebolagsform*

Såsom konstaterats vid genomförandet av direktivet om gränsöverskridande fusioner för allmänna företag är direktivet avsett att tillämpas på vad som brukar benämnas kapitalassociationer (se prop. 2007/08:15 s. 65). Således omfattas svenska aktiebolag av direktivets tillämpningsområde. Detta gäller även för de finansiella företag som drivs i aktiebolagsform.

I artikel 3.3 i direktivet föreskrivs att det inte ska tillämpas på gränsöverskridande fusioner med bolag vars syfte är kollektiva investeringar av kapital som erhålls av allmänheten, som driver verksamhet på grundval av principen om riskspridning och vars andelar, på innehavarnas begäran, återköps eller inlöses, direkt eller indirekt, ur det bolagets tillgångar. Direktivet ska således inte tillämpas på vissa typer av fondföretag. Eftersom direktivet bara är tillämpligt på associationsrättsliga företagsformer torde undantaget omfatta sådana fondföretag som är organiserade i associationsrättslig form. Fondföretag i form av aktiebolag med rörligt aktiekapital förekommer i flera länder inom EU och tillåts enligt det s.k. UCITS-direktivet<sup>5</sup>. I svensk rätt finns inga sådana fondföretag utan bara kontraktuella fonder, dvs. investeringsfonder som inte är något självständigt rättssubjekt utan

<sup>5</sup> Rådets direktiv 85/611/EEG av den 20 december 1985 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (EGT L 375, 31.12.1985, s.3, Celex 31985L0611), senast ändrat genom Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/18/EG (EUT L 76, 19.3.2008, s. 42, Celex 32008L0018).

förvaltas av ett fondbolag (se lagen om investeringsfonder samt prop. 2002/03:150 s. 115 och 141). De svenska investeringsfonderna omfattas således inte av direktivet om gränsöverskridande fusioner. Undantaget i artikel 3.3 kan vidare inte anses träffa fondbolagen, eftersom dessa är från fonden fristående förvaltningsbolag som inte utgör ”fondföretag” i UCITS-direktivets mening. Fondbolagen omfattas således av direktivet om gränsöverskridande fusioner. Möjligheten för fondbolag att fusionera gränsöverskridande kan dock i praktiken vara begränsad av de näringsrättsliga bestämmelser som reglerar fondverksamhet där det bl.a. förutsätts att fondbolaget och de fonder som förvaltas ska vara registrerade i samma land och där varje ändring av fondbestämmelserna är föremål för prövning i särskild ordning.

Direktivet om gränsöverskridande fusioner bör således genomföras beträffande bankaktiebolag, kreditmarknadsbolag, fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer som drivs i aktiebolagsform, samt försäkringsaktiebolag.

#### *Direktivet genomförs för finansiella företag som drivs som ekonomiska föreningar, med undantag av medlemsbanker*

Ekonomiska föreningar och andra liknande kooperativa företag bildas av grupper av personer i syfte att tillgodose gemensamma ekonomiska eller sociala behov genom principen om självhjälp. Ekonomiska föreningar brukar därför betecknas personassociationer. Som framgår i prop. 2007/08:15 uppvisar dock svenska ekonomiska föreningar likheter med s.k. kapitalassociationer och får därmed anses omfattas av direktivets bestämmelser (a. prop. s. 65). Detta gäller även för de finansiella företag som drivs i föreningsform.

Enligt artikel 3.2 i direktivet får medlemsstaterna emellertid undanta kooperativa företag från tillämpningsområdet. Den möjligheten har för svensk del utnyttjats endast i mycket liten omfattning. Bara bostadsrättsföreningar och kooperativa hyresrättsföreningar har undantagits (se a. prop. s. 63 ff.). Det saknas skäl att göra någon annan bedömning när det gäller finansiella företag som drivs i föreningsform. Detta inte minst med hänsyn till att ekonomiska föreningar bör ha motsvarande möjligheter som aktiebolagen att fusionera och att det, i de fall inhemska fusioner tillåts, torde strida mot EG-fördraget att utan vägande skäl vägra en gränsöverskridande fusion inom EU (a. prop. s. 62 och 66). De finansiella företag som drivs som en ekonomisk förening bör därför inte utan vägande skäl undantas från direktivets tillämpningsområde. Sådana skäl finns inte beträffande kreditmarknadsföreningar samt börser och clearingorganisationer som drivs i föreningsform. För dessa bör således direktivet genomföras.

Även för medlemsbanker, som i dag utgör en associationsrättsligt särreglerad form av ekonomisk förening enligt lagen om medlemsbanker, är vår utgångspunkt att det bör införas regler om gränsöverskridande fusion. Regeringen har emellertid den 29 maj 2008 uppdragit åt en särskild utredare att bl.a. lägga fram förslag om avveckling av lagen om medlemsbanker för att i stället låta medlemsbankerna inmönstras i lagen om bank- och finansieringsrörelse och omfattas av de allmänna

associationsrättsliga bestämmelserna i FL (dir. 2008:70). Utredningen, vars huvuduppgift är att göra en översyn av FL, har antagit namnet Föreningslagsutredningen. Utredningen ska lägga fram sitt förslag beträffande medlemsbankerna i ett slutbetänkande senast den 1 november 2010. Det bedöms lämpligt att avvakta utredningens förslag. Med stöd av direktivets artikel 3.2 lämnas därför inte några förslag beträffande medlemsbanker i denna promemoria. Under en övergångsperiod kommer det således inte finnas några bestämmelser som reglerar gränsöverskridande fusion i vilken en medlemsbank deltar. För närvarande finns det bara två medlemsbanker registrerade och som kan påverkas av detta.

### *Direktivet genomförs inte för sparbanker*

Sparbankerna utgör en särskild företagsform som regleras i sparbankslagen. En sparbank saknar egentliga ägare och är närmast att likna vid en stiftelse (prop. 1986/87:12 band 1 s. 165). Den bestämmande makten i sparbanken utövas av huvudmän som väljs av särskilda valkorporationer. Sparbankens särdrag är framför allt avsaknaden av enskilt vinstintresse, ändamålet att främja sparsamhet och den lokala anknytningen (1 kap. 1 § andra stycket sparbankslagen). Sparbankerna har, genom sina avgränsade verksamhetsområden och sin formella uppbyggnad, en stark lokal eller regional anknytning. Som norm har sedan gammalt bl.a. gällt att inlåningen i första hand bör användas till att täcka kreditbehovet i det geografiska område varifrån inlåningen härrör (a. prop. band 2 s. 2). Även om sparbanksformen kan sägas utgöra en kapitalassociation i vid mening är dess särdrag sådana att den avsevärt skiljer sig från aktiebolagsformen. Den skiljer sig i stora delar även från den kooperativa företagsformen, dvs. ekonomiska föreningar. Sparbankerna bedöms därför inte vara företag av det slag som omfattas av direktivet. Regler för gränsöverskridande fusioner omseende sparbanker bör således inte införas. Om en sparbank ändå önskar delta i en gränsöverskridande fusion kan detta möjliggöras genom att sparbanken först "ombildas" till ett bankaktiebolag enligt 8 kap. sparbankslagen.

## 5.2 Införande av bestämmelser om gränsöverskridande fusion för finansiella företag

**Regeringens förslag:** Allmänna associationsrättsliga regler om gränsöverskridande fusion i ABL och FL ska tillämpas av bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag, fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer. För bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag ska dock vissa särbestämmelser gälla vad avser tillståndsgivningen och borgenärsskyddet.

För försäkringsaktiebolag införs bestämmelser om gränsöverskridande fusion i försäkringsrörelselagen. Bestämmelserna utformas efter mönster i ABL och med motsvarande särbestämmelser som gäller för bankaktiebolag.



Finansinspektionen ska, såvitt avser fusion där ett bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar, kunna avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.

**Promemorians förslag** överensstämmer med regeringens.

**Remissinstanserna:** *Sveriges Riksbank* anser att Finansinspektionen med hänsyn till allmänintresset ska kunna motsätta sig en fusion där en clearingorganisation deltar. *Finansinspektionen* föreslår att det för försäkringsaktiebolagen införs bestämmelser om underrättelse till försäkringstagare och livräntetagare. *Skatteverket* anser att det skulle vara önskvärt om det kunde införas sekretessbrytande regler så att verket kan lämna alla slags uppgifter som kan ha betydelse för Finansinspektionens tillståndsbeslut till inspektionen. Skatteverket önskar också få en underrättelse när en fusionsplan har lämnats för registrering hos Bolagsverket. *Bolagsverket* anser att närmare reglering behövs om tidsgränsen för när en ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen ska ges in.

## Skälen för regeringens förslag

### *Utgångspunkter*

I enlighet med den lagstiftningsmodell som vuxit fram de senaste åren bör allmänna associationsrättsliga regler göras tillämpliga på finansiella företag som drivs i form av aktiebolag eller ekonomisk förening, om inte annat är särskilt motiverat. Således följer fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer de associationsrättsliga bestämmelserna om inhemska fusioner i ABL respektive FL utan någon särreglering på grund av att verksamheten är finansiell. Även bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag tillämpar bestämmelserna om inhemska fusioner i ABL och FL, men har vissa särskilt motiverade särbestämmelser i lagen om bank- och finansieringsrörelse. Även när det gäller gränsöverskridande fusioner är utgångspunkten att bestämmelserna i ABL och FL ska tillämpas av dessa företag om inte annat är särskilt motiverat. Några sådana motiv av övergripande karaktär finns inte.

För försäkringsaktiebolag, vilka omfattas av särskild associationsrättslig reglering, måste direktivet om gränsöverskridande fusioner dock genomföras genom att särskilda bestämmelser om sådana fusioner tas in i försäkringsrörelselagen. Dessa bör utformas efter mönster i ABL och endast avvika när det är särskilt motiverat.

### *Bestämmelser om gränsöverskridande fusion i ABL och FL m.m.*

Bestämmelserna i ABL om gränsöverskridande fusion innebär i huvudsak följande. Styrelsen för det eller de svenska aktiebolag som deltar i fusionen ska, tillsammans med motsvarande organ i de utländska bolag som deltar i fusionen, upprätta en fusionsplan (23 kap. 37 och 38 §§ ABL). Vidare ska styrelsen i det eller de svenska aktiebolag som deltar upprätta en redogörelse för vissa förhållanden kring fusionen.

Denna redogörelse får vara en från fusionsplanen fristående handling (39 §). Den gemensamma fusionsplanen och styrelsens redogörelse ska, för det eller de deltagande svenska bolagens räkning, granskas av en eller flera revisorer i huvudsak enligt de bestämmelser som gäller för revisorsgranskning i samband med en fusion mellan svenska aktiebolag (11–13, 40 och 41 §§). Fusionsplanen ska ges in till Bolagsverket för registrering och kungöras på samma sätt som vid en fusion mellan svenska aktiebolag. När en fusionsplan som är upprättad på ett annat språk än svenska ges in för registrering, ska det – om Bolagsverket inte medger annat – bifogas en bestyrkt svensk översättning (42 §). Fusionsplanen ska hållas tillgänglig för aktieägare och arbetstagare (43 §).

I fråga om bolagsstämmans godkännande av den gemensamma fusionsplanen och skyldigheten att underrätta bolagets borgenärer om den förestående fusionen gäller samma bestämmelser som vid inhemska fusioner. Samma sak gäller ansökan hos Bolagsverket om tillstånd till verkställande av fusionsplanen och Skatteverkets rätt att under vissa förutsättningar få en fråga om tillstånd att verkställa en fusionsplan framskjuten.

Fusionens laglighet, i de delar som regleras av svensk lag, kontrolleras av Bolagsverket som därefter utfärdar ett fusionsintyg (46 §). Fusionen registreras i den stat där det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist (47 och 48 §§). Vid registreringen inträder rättsverkningarna av fusionen (49 §). Om det övertagande bolaget får sitt hemvist i en annan stat än Sverige, ska ett särskilt bokslut upprättas för de svenska bolag som deltar i fusionen (50 §). Vid en gränsöverskridande fusion mellan ett moderbolag och ett helägt dotterbolag ställs mindre långtgående krav på fusionsplanens innehåll, revisorsgranskningen och bolagsstämmans godkännande av fusionsplanen (51 §).

I 12 kap. FL finns bestämmelser om gränsöverskridande fusioner mellan en svensk ekonomisk förening och ett motsvarande utländskt företag. Bestämmelserna överensstämmer i allt väsentligt med reglerna i ABL.

För en närmare redogörelse av bestämmelserna hänvisas till prop. 2007/08:15.

Bestämmelserna i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner gäller för företag som deltar i en gränsöverskridande fusion. Lagen kommer således att vara tillämplig för de finansiella företag som föreslås få delta i en sådan fusion. För en närmare redogörelse av dessa bestämmelser hänvisas till prop. 2007/08:20.

### *Fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer*

För fondbolag, värdepappersbolag, börser och clearingorganisationer har det inte varit motiverat att ta in några särskilda bestämmelser om inhemska fusioner i lagen om investeringsfonder eller lagen om värdepappersmarknaden. Bestämmelserna i ABL och FL gäller således fullt ut. Inte heller beträffande gränsöverskridande fusioner bedöms det finnas behov av några andra bestämmelser än de som finns i ABL och

FL. Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i ABL och FL bör således göras tillämpliga på nämnda företag.

De undantag från att tillämpa dessa bestämmelser, som i början av 2008 infördes i lagen om investeringsfonder och lagen om värdepappersmarknaden, bör därför tas bort.

### *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag*

I lagen om bank- och finansieringsrörelse finns för bankaktiebolag och kreditmarknadsbolag vissa särskilda bestämmelser om inhemska fusioner som gäller i stället för eller utöver några av bestämmelserna i ABL. Dessa särbestämmelser avser framför allt förfarandet för att få tillstånd att verkställa fusionsplanen. Det är således Finansinspektionen, i stället för Bolagsverket eller allmän domstol, som prövar frågan om tillstånd att verkställa en fusionsplan (10 kap. 20 § och 11 kap. 1 §). Såvitt gäller bankaktiebolagen ska ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt dock prövas av regeringen. Vid fusion genom kombination ska bolagen dessutom ansöka om verksamhetstillstånd och godkännande av bolagsordningen för det övertagande företaget. Vid behandlingen av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusion ska Finansinspektionen eller, i förekommande fall, regeringen pröva att bolagens borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden och borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet. Vidare prövas om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen kan anses förenlig med insättares och andra fordringsägares intressen (10 kap. 21 och 22 §§ samt 11 kap. 1 §). Denna prövning ersätter ABL:s förfarande med Bolagsverkets kallelse på bolagens borgenärer, enligt vilket var och en av borgenärerna kan motsätta sig verkställandet av fusionsplanen och därmed få tillstånd en prövning i allmän domstol. De särskilda skälen för dessa särbestämmelser är att ett förfarande liknande det i ABL inte är praktiskt genomförbart när det gäller banker och kreditmarknadsföretag, bl.a. med hänsyn till det ofta stora antalet borgenärer, och att vissa ärenden som rör verksamhetstillstånd och ändring av bolagsordningen vilka prövas av Finansinspektionen är så nära knutna till fusionsärendet (prop. 1994/95:70 s. 133 f. och 1997/98:166 s. 160).

För kreditmarknadsföreningarna gäller de inhemska fusionsbestämmelserna i FL med motsvarande särbestämmelser som gäller för kreditmarknadsbolagen (12 kap. 1 och 13 §§ lagen om bank- och finansieringsrörelse).

På samma sätt som vid inhemska fusioner bör de flesta bestämmelserna i ABL och FL om gränsöverskridande fusioner tillämpas vid sådana fusioner där ett bankaktiebolag eller kreditmarknadsföretag deltar. De undantag från att tillämpa dessa bestämmelser, som i början av 2008 infördes i lagen om bank- och finansieringsrörelse, föreslås härmed tas bort.

Av artikel 4.1 b i direktivet om gränsöverskridande fusioner framgår att de bestämmelser och formaliteter som finns i den nationella lagstiftningen ska gälla beträffande gränsöverskridande fusioner. Härmed

avses bl.a. beslutsfattandet i samband med fusionen och skyddet av de fusionerande bolagens borgenärer (artikel 4.2). Direktivet innehåller således inte några bestämmelser i dessa avseenden. I ABL och FL finns bestämmelser om tillståndsprövning och borgenärsskydd vid fusion. De bestämmelser som gäller vid inhemska fusioner är tillämpliga även på gränsöverskridande fusioner enligt dessa lagar. På motsvarande sätt bör de särbestämmelser för inhemska fusioner som finns i lagen om bank- och finansieringsrörelse, vilka tillämpas i stället för bestämmelserna om tillståndsprövning och borgenärsskydd i ABL och FL, gälla även vid gränsöverskridande fusioner. Det innebär att tillståndsfrågan kommer att prövas av Finansinspektionen (eller regeringen) enligt motsvarande kriterier som gäller vid en inhemsk fusion. Finansinspektionen (eller i förekommande fall regeringen) ska, liksom vid inhemska fusioner, fungera som något av ställföreträdare för insättarna och övriga borgenärer genom att bevaka att deras intressen inte äventyras av fusionen. Bolagsverket får inte utfärda fusionsintyg förrän det finns ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen (23 kap. 46 § ABL).

*Skatteverket* har påtalat att verket ofta torde ha uppgifter som är väsentliga för Finansinspektionens prövning när det gäller tillvaratagandet av borgenärernas intressen. För merparten av dessa uppgifter råder absolut skattesekretess. Skatteverket anser därför att det skulle vara önskvärt om det kunde införas sekretessbrytande regler så att det inte föreligger någon tvekan om att verket kan lämna alla slags uppgifter som kan ha betydelse för Finansinspektionens beslut till inspektionen.

För en gränsöverskridande fusion föreslås att samma bestämmelser ska tillämpas vid Finansinspektionens prövning som redan gäller för en inhemsk fusion. Någon nytt förfarande för Finansinspektionens prövning vad avser borgenärsintresset föreslås således inte. Huruvida Finansinspektionen vid sin prövning har behov av uppgifter som Skatteverket inte kan lämna ut på grund av sekretessbestämmelser är en fråga som innefattar överväganden som det inte finns möjlighet att göra inom ramen för detta lagstiftningsärende. Regeringen lämnar därför inte några förslag i den delen.

Bestämmelserna i ABL och FL om att Skatteverket får besluta att det under viss tid och vissa förutsättningar föreligger hinder mot verkställande av en fusionsplan bör göras gällande även när bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag deltar i en fusion (se 23 kap. 21 a § ABL och 12 kap. 13 § FL). Dessa bestämmelser gäller vid såväl inhemsk som gränsöverskridande fusion. För en närmare beskrivning av bakgrunden och skälen för bestämmelserna hänvisas till prop. 2007/08:15 s. 112 ff. Skatteverket föreslås få besluta om hinder mot verkställande under den tid som handläggningen av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan pågår hos Finansinspektionen eller, i förekommande fall, regeringen. Finansinspektionen bör därför underrätta Skatteverket när en sådan ansökan kommit in.

I samband med genomförandet av direktivet om gränsöverskridande fusioner i FL gjordes en viss modernisering av bestämmelserna om inhemska fusioner i den lagen. Bestämmelserna om fusion kom därmed till allra största delen att utformas på samma sätt som i ABL (se avsnitt

4.3.1). Särreglerna om fusion i lagen om bank- och finansieringsrörelse bör för kreditmarknadsföreningarnas del därför moderniseras för att bättre överensstämma med den ändrade terminologin och det ändrade förfarande som gäller för ekonomiska föreningar enligt FL. Därmed kommer bestämmelserna för kreditmarknadsföreningar också att bättre överensstämma med motsvarande fusionsbestämmelser för bankaktiebolagen och kreditmarknadsbolagen. De särbestämmelser om fusion mellan en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag som finns i 12 kap. 18 § lagen om bank- och finansieringsrörelse motsvarar i stora drag det som gäller för ekonomiska föreningar i allmänhet (12 kap. 21 § FL). Det finns därför inget behov av särbestämmelserna, som således bör tas bort. Det särskilda förfarande för att få tillstånd att verkställa fusionsplanen som gäller för kreditmarknadsföreningar kommer dock att gälla även vid fusion med ett helägt dotteraktiebolag (12 kap. 13 § lagen om bank- och finansieringsrörelse).

I direktivet om gränsöverskridande fusioner anges att sådana fusioner endast ska vara möjliga mellan företagsformer som får fusionera enligt den nationella lagstiftningen (artikel 4.1 a). Ett bankaktiebolag eller kreditmarknadsföretag bör alltså få delta i en gränsöverskridande fusion endast med sådana utländska företagsformer som motsvarar de svenska företagsformer som det svenska företaget kan ingå i en icke gränsöverskridande fusion med. Ett aktiebolag får vid inhemsk fusion enligt ABL bara fusionera med ett annat aktiebolag (23 kap. 1 §). En ekonomisk förening får enligt FL, med undantag för absorption av helägt dotterbolag, bara fusionera med en annan ekonomisk förening (12 kap. 1 §). Vid en gränsöverskridande fusion gäller motsvarande princip, dvs. det utländska företaget ska vara en med aktiebolag respektive ekonomisk förening "motsvarande juridisk person" (23 kap. 36 § ABL och 12 kap. 22 § FL). Detta gäller även för bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag. Härutöver gäller att tillståndspliktig finansiell verksamhet bara får drivas av ett företag som har det tillstånd som erfordras (se t.ex. 2 kap. 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse). Eftersom tillstånd inte får överlätas, måste det övertagande företaget självt ha sådant tillstånd. När det gäller övertagande av bankaktiebolag är det en förutsättning för fusion att det övertagande bolaget är ett bankaktiebolag (10 kap. 18 § lagen om bank- och finansieringsrörelse). Motsvarande princip bör gälla vid gränsöverskridande fusion på så sätt att ett bankaktiebolag bara får övertas av ett utländskt företag som motsvarar ett bankaktiebolag, dvs. som har tillstånd att bedriva bankrörelse.

### *Försäkringsaktiebolag*

För försäkringsaktiebolagen finns bestämmelserna om inhemska fusioner i 15 a kap. försäkringsrörelselagen. De överensstämmer i stora delar med de fusionsbestämmelser som finns i ABL. De avvikelser som förekommer svarar endast med något undantag mot särbestämmelserna som gäller för bankaktiebolag enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse. Det tillståndsförfarande som tillämpas enligt ABL har, på samma sätt som för bankaktiebolagen, inte ansetts praktiskt genomförbart vid fusion där ett försäkringsaktiebolag deltar (prop.

1994/95:70 s. 133 ff.). Det är således även för försäkringsaktiebolagens del Finansinspektionen eller, i vissa fall, regeringen som prövar frågan om tillstånd att verkställa en fusionsplan. Därvid prövas framför allt om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden är sådana att fusionen kan anses förenlig med försäkringstagares och andra fordringsägares intressen (15 a kap. 13 § försäkringsrörelselagen).

De nya bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i försäkringsrörelselagen bör utformas så att de motsvarar bestämmelserna i ABL. De särbestämmelser för inhemska fusioner som finns i försäkringsrörelselagen, vilka tillämpas i stället för bestämmelserna om tillståndsprövning och borgenärsskydd i ABL, bör dock gälla även vid gränsöverskridande fusioner. Detta överensstämmer med det som föreslås beträffande bankaktiebolagen.

Vidare bör bestämmelser tas in om att Skatteverket ska ha möjlighet att under vissa förutsättningar besluta om att det under en tid föreligger hinder mot verkställande av fusionsplanen. Bestämmelserna föreslås gälla vid såväl inhemska som gränsöverskridande fusioner. Motsvarande bestämmelser finns i ABL, vilka föreslås gälla även för bankaktiebolagen (23 kap. 21 a § ABL, se prop. 2007/08:15 s. 112 ff.). Skatteverket föreslås få besluta om hinder mot verkställande under den tid som handläggningen av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan pågår hos Finansinspektionen eller, i förekommande fall, regeringen. Finansinspektionen bör därför underrätta Skatteverket när en sådan ansökan kommit in.

På samma sätt som gäller för bankaktiebolagen får ett försäkringsaktiebolag vid inhemsk fusion bara övertas av ett annat försäkringsaktiebolag (15 a kap. 1 § försäkringsrörelselagen). Motsvarande princip bör gälla vid gränsöverskridande fusioner på så sätt att ett försäkringsaktiebolag bara får övertas av ett utländskt företag som motsvarar ett försäkringsaktiebolag, dvs. som har motsvarande tillstånd att driva försäkringsrörelse.

*Finansinspektionen* anser att det är önskvärt att det – i likhet med vad som gäller vid beståndsöverlåtelse (jfr 15 kap. 6 § försäkringsrörelselagen) – införs en bestämmelse om att de försäkringstagare eller livräntetagare som berörs av överlåtelsen ska underrättas om att överlåtelsen verkställts.

Bestämmelsen om underrättelse när en överlåtelse av försäkringsbestånd har verkställts gäller bara när det är en svensk försäkringsgivare som övertagit beståndet, och således inte när överlåtelsen skett till en utländsk försäkringsgivare. Någon motsvarande underrättelseskyldighet finns inte enligt gällande bestämmelser för inhemsk fusion där ett försäkringsaktiebolag deltar. Frågan om försäkringstagare m.fl. bör underrättas om en verkställd fusion rör fusioner där försäkringsaktiebolag deltar i allmänhet, och inte särskilt gränsöverskridande sådana. I detta lagstiftningsärendet, som framför allt syftar till att föreslå bestämmelser för att genomföra direktivet om gränsöverskridande fusioner, finns inte utrymme att överväga några mer ingripande förändringar av de inhemska fusionsbestämmelserna för försäkringsaktiebolag. Förslaget om att införa en omfattande underrättelseskyldighet vid fusion är av sådan ingripande karaktär att det inte kan behandlas i detta sammanhang.

*Skatteverket* har påpekat att det är önskvärt att verket får en underrättelse när företagen ger in en fusionsplan till Bolagsverket för registrering. Skatteverket skulle därmed vid behov tidigare kunna göra en skatteutredning och starta en eventuell revision.

Bestämmelser om registrering av en fusionsplan finns i 15 a kap. 9 § försäkringsrörelselagen. Paragrafen ska gälla även vid en gränsöverskridande fusion. När Bolagsverket registrerat fusionsplanen ska uppgift om detta kungöras i Post- och Inrikes tidningar. Därmed anses uppgiften ha kommit till tredje mans kännedom (20 kap. 2 och 3 §§ försäkringsrörelselagen). Bestämmelserna om registrering följer det som anges för allmänna aktiebolag (23 kap. 14 § ABL). Som tidigare anförts bör bestämmelserna om fusion i försäkringsrörelselagen utformas i så nära anslutning som möjligt till motsvarande bestämmelser i ABL. Det bör därför inte införas en särreglering om underrättelse till Skatteverket i 15 a kap. 9 § försäkringsrörelselagen. Verkets behov av information får anses tillgodosett genom kungörandet.

När lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner gäller för ett övertagande företag tillämpas den lagen i stället för lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda (styrelserepresentationslagen) (se 1 c § styrelserepresentationslagen och prop. 2007/08:20 s. 92 ff.). I försäkringsrörelselagen bör därför hänvisas till att bestämmelser om arbetstagarrepresentation i styrelsen, förutom i styrelserepresentationslagen, också finns i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

### *Finansinspektionens motsättanderätt*

Enligt direktivet om gränsöverskridande fusioner ska lagar som ger en stats nationella myndigheter möjlighet att motsätta sig en inhemsk fusion med hänvisning till allmänintresset vara tillämpliga även på gränsöverskridande fusioner (artikel 4.1 b). Med stöd av den artikeln har bestämmelserna om Skatteverkets möjlighet att fatta beslut om tillfälligt hinder mot verkställande av en fusionsplan tagits in i ABL och FL.

Regler om rätt för nationella myndigheter att motsätta sig fusioner finns förutom i direktivet om gränsöverskridande fusioner också i EG:s förordningar om europabolag och om europakooperativ<sup>6</sup> (artikel 19 respektive artikel 21). När det gäller europabolag och europakooperativ har bestämmelser av detta slag införts i den svenska lagstiftningen. Finansinspektionen får motsätta sig att bolag och föreningar som står under dess tillsyn deltar i bildandet av ett europabolag eller europakooperativ genom fusion. Motsättandet ska vara motiverat av hänsyn till allmänintresset och får bara ske om europabolaget eller europakooperativet ska ha sitt säte i en annan stat än Sverige (se 5 a § lagen [2004:575] om europabolag och 6 § lagen [2006:595] om europakooperativ). Finansinspektionen får också motsätta sig en flytt

<sup>6</sup> Rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag (EGT L 294, 10.11.2001, s. 1, Celex 32001R2157) och rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar) (EUT L 207, 18.8.2003, s. 1, Celex 32003R1435).

utomlands av europabolags och europakooperativs säte, om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset (9 a § lagen om europabolag respektive 13 § lagen om europakooperativ).

Motiven bakom införandet av Finansinspektionens motsättanderätt finns redovisade i förarbetena till lagen om europabolag och lagen om europakooperativ. Frågan bedömdes på följande sätt i lagstiftningsärendet om europabolag (prop. 2003/04:112 s. 72 f.). När det gäller finansiella europabolag finns det anledning att beröra de motiv som ligger bakom den tämligen omfattande regleringen av finansiella företag. Motiven skiljer sig visserligen något beroende på vilken verksamhet det är fråga om, men generellt kan sägas att motiven är att säkerställa stabila bolag som har allmänhetens förtroende och ett gott kundskydd. I promemorian Europabolag (Ds 2003:15) konstaterades att regleringen av de finansiella företagen präglas av att deras verksamhet är central för samhället och för bolagens kunder och att det är svårt att förutse vilka situationer som kan uppkomma när ett finansiellt europabolag flyttar sitt säte eller om en sådan flytt i ett enskilt fall kan komma i konflikt med vad som i förordningen betecknas allmänintresset. Mot bakgrund av det samhällsintresse som ligger bakom regleringen av de finansiella företagen ansågs det i promemorian rimligt att Finansinspektionen gavs möjlighet att motsätta sig flyttningen på grund av hänsynen till allmänintresset. I det föregående har regeringen gett sin syn på vad som avses med allmänintresset. Av vår redogörelse framgår att det kan vara svårt att på förhand ange i vilka fall ett allmänintresse kan ligga till grund för att en myndighet motsätter sig ett bolags flyttning av säte. Som ett exempel på sådant som bör kunna betraktas som ett allmänintresse kan nämnas intresset av ett fungerande betalningssystem. Det EG-rättsliga regelverk som styr de enskilda företagens och tillsynsmyndigheternas agerande hanterar inte hur ett sådant samhällsviktigt intresse ska tillgodoses. Vi anser att det i detta avseende finns ett behov av skydd i samband med att ett europabolag flyttar sitt säte.

I lagstiftningsärendet om europakooperativ angavs vidare följande (prop. 2005/06:150 s. 118). Syftet med en möjlighet för Finansinspektionen att motsätta sig att ett finansiellt företag flyttar sitt säte bör vara att förhindra vissa allvarliga effekter som skulle kunna bli resultatet av en flyttning. Sådana effekter eller resultat är svåra att på förhand ringa in. Allvarliga störningar i betalningssystemets eller kapitalmarknadens funktion utgör exempel på omständigheter som kan ligga till grund för ett motsättande.

Samma resonemang gör sig gällande även i förevarande lagstiftningsärende. En viktig skillnad i detta sammanhang är dock att direktivet om gränsöverskridande fusioner anger att för att en bestämmelse om motsättanderätt med hänvisning till allmänintresset ska gälla vid gränsöverskridande fusioner så måste den även gälla vid inhemska fusioner. Motsättanderätten kan således inte, såsom är fallet för europabolagen och europakooperativen, avse endast det fall att en verksamhet ska flytta utomlands. Därmed betonas att det faktum att en verksamhet ska flytta utomlands i samband med en fusion inte i sig får medföra att flytten förhindras på ett diskriminerande sätt i förhållande till det som gäller vid en inhemsk fusion. Däremot skulle naturligtvis just det faktum att en verksamhet lämnar landet under vissa särskilda



omständigheter kunna medföra risk t.ex. för allvarliga störningar i betalningssystemet.

Några entydiga svar på vad som i EG-rättslig mening ska anses utgöra ett allmänintresse ges varken i EG-fördraget eller rättspraxis från EG-domstolen. EG-domstolen har i ett antal avgöranden närmare utvecklat vilka slag av intressen som kan motivera inskränkningar i etableringsfriheten på den inre marknaden och i kapitalets fria rörlighet (se t.ex. EG-domstolens domar den 9 mars 1999 i mål C-212/99 och den 13 december 2005 i mål C-411/03). Fiskala intressen bör i vissa fall kunna utgöra ett allmänintresse, likaså skyddet av anställda och motverkande av brottslig verksamhet. Vad som mer bestämt kan utgöra skäl för uppställande av nationella hinder av etableringsfriheten får dock bedömas från fall till fall, där rekvisiten nödvändighet och proportionalitet alltid måste vara uppfyllda (se prop. 2003/04:112 s. 70 f., prop. 2005/06:150 s. 117 och prop. 2007/08:15 s. 116).

Med hänsyn till de inskränkningar i etableringsfriheten som blir följden bör ett motsättande mot en fusion av hänsyn till allmänintresset endast kunna tillgripas när det handlar om mycket allvarliga situationer och risker. En generell regel om motsättanderätt skulle främst vara tillämplig om fusionen skulle innebära allvarliga störningar i betalningssystemet (systemskydd) eller i kapitalmarknadens funktionssätt (effektivitetsskydd). När det gäller fusioner där bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar är det tänkbart att situationer av sådant slag skulle kunna uppkomma att ett motsättande vore befogat. Det bör därför införas en sådan motsättanderätt för Finansinspektionen såvitt gäller dessa företag. Fusioner som involverar andra finansiella företag bedöms däremot inte kunna ha sådan påverkan på kapitalmarknadens funktion eller den finansiella stabiliteten att en generell motsättanderätt kan anses motiverad.

Det är lämpligt att allmänintresset beaktas i samband med den prövning av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan som Finansinspektionen gör när ett bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar i fusionen. En sådan ansökan bör alltså kunna avslås om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset. Detta ska gälla vid såväl inhemska som gränsöverskridande fusioner. För att en ansökan ska kunna avslås på den grunden måste rekvisiten nödvändighet och proportionalitet vara uppfyllda. Finansinspektionens beslut får enligt nuvarande bestämmelser överklagas (17 kap. 1 § tredje stycket lagen om bank- och finansieringsrörelse och 19 kap. 13 § andra stycket försäkringsrörelselagen).

*Sveriges Riksbank* anser att den föreslagna rätten för Finansinspektionen och regeringen att motsätta sig en inhemsk eller gränsöverskridande fusion med hänsyn till allmänintresset innebär en angelägen möjlighet att pröva en fusion med avseende på konsekvenserna för betalningssystemets stabilitet och kreditmarknadens funktion. Riksbanken anser dock att centrala motparter som clearingorganisationer är av sådan betydelse för det finansiella systemets funktion att särbestämmelser vid fusion liknande de för bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag är påkallade.

Vi anser att det finns skäl att vara restriktiv med att införa bestämmelser som med viss generell räckvidd inskränker etablerings-

friheten. Starka skäl bör i så fall tala för detta. Som framgår av vad vi tidigare anfört bör den föreslagna rätten att motsätta sig en fusion kunna tillgripas bara när det handlar om mycket allvarliga situationer och risker. Det kan i detta sammanhang även konstateras att det finns andra möjligheter till samgående mellan företag som inte är föremål för den prövning som sker vid en fusion, vilket i sig talar för en restriktiv hållning när det gäller begränsningar av fusionsmöjligheten. När det gäller clearingorganisationer anser vi, med beaktande av det anförda, att det inte finns tillräckliga skäl att införa generella bestämmelser om motsättanderätt.

## 6 Några frågor om europabolag och europakooperativ

### 6.1 Finansinspektionens motsättanderätt

**Regeringens förslag:** Bestämmelserna om Finansinspektionens rätt att motsätta sig att företag under dess tillsyn deltar i bildandet av ett europabolag eller europakooperativ genom fusion tas bort.

**Promemorians förslag** överensstämmer med regeringens.

**Remissinstanserna** har inte något att erinra mot förslaget.

**Skälen för regeringens förslag:** Enligt EG-förordningarna om stadga för europabolag respektive europakooperativ gäller en medlemsstats bestämmelser om fusion i den mån en fråga inte regleras särskilt i förordningarna. Därmed gäller bestämmelserna om fusion i lagen om bank- och finansieringsrörelse samt försäkringsrörelselagen när bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar i en fusion där ett europabolag eller europakooperativ bildas. Den föreslagna möjligheten för Finansinspektionen att avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan av hänsyn till allmänintresset kommer således att gälla även vid sådan fusion (se avsnitt 5.2). Såvitt gäller bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag och försäkringsaktiebolag som deltar i en fusion där ett europabolag eller europakooperativ bildas saknas därmed behov av bestämmelserna om Finansinspektionens motsättanderätt i 5 a § lagen om europabolag och 6 § lagen om europakooperativ. Dessa bestämmelser bör således inte gälla för nämnda företag. Därmed skulle motsättanderätten enligt nämnda bestämmelser vid en fusion där ett europabolag eller europakooperativ bildas endast komma att omfatta övriga företag som står under Finansinspektionens tillsyn. Såsom anförts i avsnitt 5.2 bedöms fusioner som involverar dessa övriga finansiella företag inte kunna ha sådan påverkan på kapitalmarknadens funktion eller den finansiella stabiliteten att en generell motsättanderätt kan anses motiverad. De aktuella bestämmelserna i lagen om europabolag och lagen om europakooperativ bör därför tas bort.

**Regeringens förslag:** Bestämmelser tas in om att Skatteverket under vissa förutsättningar och under viss tid har rätt att motsätta sig att ett europabolag som driver försäkrings-, bank- eller finansieringsrörelse flyttar sitt säte till en annan stat. Detsamma ska gälla för europakooperativ som driver finansieringsrörelse.

**Promemorians förslag** överensstämmer med regeringens.

**Remissinstanserna** har inte något att erinra mot förslaget.

**Skälen för regeringens förslag:** I 11 a § lagen om europabolag och 16 a § lagen om europakooperativ finns bestämmelser om att Skatteverket får besluta om att det under en viss tid om högst tolv månader föreligger hinder mot flyttning av ett europabolags eller europakooperativs säte till en annan stat. Ett sådant beslut får tas om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset, verket har beslutat om revision hos företaget, och det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet. Beslutet får tas under den tid som Bolagsverkets handläggning av en ansökan om tillstånd till flyttning av säte pågår. Motsättanderätten motsvarar den som enligt ABL och FL gäller vid fusion mellan aktiebolag och mellan ekonomiska föreningar. För en beskrivning av motiven bakom motsättanderätten hänvisas till prop. 2005/06:150 s. 109 ff. och 168 f. samt prop. 2007/08:15 s. 112 ff.

I försäkringsrörelselagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse finns särskilda bestämmelser om europabolag och europakooperativ. De avser europabolag som driver försäkrings-, bank- eller finansieringsrörelse samt europakooperativ som driver finansieringsrörelse. Det finns dock för nämnda företag inga bestämmelser om motsättanderätt för Skatteverket som motsvarar bestämmelserna i lagen om europabolag och lagen om europakooperativ. Det finns inga skäl för den särbehandlingen utan Skatteverkets motsättanderätt bör omfatta även dessa företag. Bestämmelser om detta bör införas i försäkringsrörelselagen samt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

## 7 Konsekvenser

De föreslagna bestämmelserna syftar till att underlätta gränsöverskridande omstruktureringar. De torde därmed ha allmänt positiva effekter för de finansiella företag som har intresse eller behov av sådana omstruktureringar. Bestämmelserna innebär inte några nya kostnader eller administrativa bördor för företagen.

Inom ramen för förfarandet vid gränsöverskridande fusioner ges Finansinspektionen, Bolagsverket och Skatteverket vissa uppgifter. Motsvarande uppgifter finns för Finansinspektionens del i dag när det gäller inhemska fusioner där bankaktiebolag, kreditmarknadsföretag eller försäkringsaktiebolag deltar. Även Bolagsverket och Skatteverket har motsvarande uppgifter i dag när det gäller inhemska och gränsöverskridande fusioner enligt ABL och FL. Den ökade mängd fusionsärenden som kan uppkomma med anledning av att bestämmelser

om gränsöverskridande fusion införs för de finansiella företagen kan väntas få endast marginell betydelse i förhållande till myndigheternas verksamheter i stort. De ökade kostnader som kan uppstå är inte större än att de ska finansieras inom befintliga ramar.

Möjligheterna att överklaga beslut under fusionsförfarandet medför nya uppgifter för de allmänna förvaltningsdomstolarna. *Kammarrätten i Stockholm* påpekar att det framstår som sannolikt att de föreslagna lagändringarna kommer att medföra en ökad måltillströmning till särskilt Länsrätten i Stockholms län. Kammarrättens erfarenhet av mål från Finansinspektionen visar dessutom att de i regel rör komplexa regelverk och innehåller tämligen vidlyftiga utredningar. En förutsättning för att genomföra lagförslagen är därför, enligt kammarrätten, att domstolarna garanteras erforderliga medel.

När förslaget om nya bestämmelser om gränsöverskridande fusion i ABL och FL lämnades gjordes bedömningen att det skulle komma att röra sig om en begränsad mängd ärenden i domstolarna (prop. 2007/08:15 s. 124). Antalet företag som berörs i förevarande lagstiftningsärende är betydligt färre, och därmed också det antal fusionsärenden som torde aktualiseras. Även om det kan röra sig om komplexa och således resurskrävande mål i domstol så bedöms så få beslut årligen komma att bli föremål för domstolsprövning att de budgetära konsekvenserna bör kunna hanteras inom Sveriges Domstolars befintliga ekonomiska ramar.

*Regelrådet* anser att konsekvensutredningen är godtagbar.

## 8 Författningskommentar

### 8.1 Förslaget till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713)

#### 1 a kap. Särskilt om europabolag som driver försäkringsrörelse

##### 1 §

Ändringen i *första stycket* innebär att hänvisningen till 5 a § lagen om europabolag tas bort, vilket föranleds av att den paragrafen upphör att gälla.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

##### 3 §

Hänvisningen till 5 a § lagen om europabolag tas bort, vilket föranleds av att den paragrafen upphör att gälla.

I övrigt görs en ändring av redaktionell art i paragrafen.

##### 4 §

Av ett tillägg i *femte stycket* framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd till flyttning av europabolags säte. Skatteverket får enligt nya 4 a § besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat (se kommentaren till den paragrafen). Ett sådant beslut får fattas under den tid som handläggningen av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art

##### 4 a §

Förslaget har behandlats i avsnitt 6.2.

Bestämmelsen, som är ny, ska tillämpas vid flyttning av ett europabolags säte från Sverige till en annan stat, såvitt gäller europabolag som driver försäkringsrörelse. Den innebär att Skatteverket under de i lagrummet angivna förutsättningarna får besluta att det under viss tid föreligger hinder mot en sådan flyttning. En motsvarande möjlighet för Skatteverket att motsätta sig flyttning finns för europabolag i allmänhet (11 a § lagen om europabolag, prop. 2005/06:150 s. 109 ff. och 168 f. samt prop. 2007/08:15 s. 112 ff.).

## **8 kap. Försäkringsbolagets ledning m.m.**

### **1 §**

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Försäkringsaktiebolag*).

*Sjätte stycket* har kompletterats med en erinran om att bestämmelser om arbetstagarrepresentanter även finns i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

### **2 §**

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Försäkringsaktiebolag*).

Tillägget i *andra stycket* innebär att undantaget från kravet att vidta åtgärder från övriga styrelseledamöters sida när det gäller att tillsätta en ny ledamot utvidgas till att även omfatta en sådan arbetstagarledamot som avses i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

### **17 §**

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Försäkringsaktiebolag*).

Tillägget i *första stycket* innebär att bland de uppgifter som ska anmälas för registrering avseende en styrelseledamot ska även anges när denne har utsetts enligt lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## **9 kap. Bolagsstämma**

### **20 §**

Paragrafen innehåller bestämmelser om klanderfrist vid talan mot bolagsstämmobeslut. Av ett nytt *femte stycke* framgår att den särskilda talefristen i tredje stycket inte gäller när det är fråga om stämmobeslut om godkännande av fusionsplan. För talan om upphävande av ett sådant beslut finns särskilda bestämmelser i 15 a kap. 41 § första och tredje styckena (se kommentaren till den paragrafen).

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## **15 a kap. Fusion**

### **10 §**

Paragrafen innehåller bestämmelser om när en fusionsplan ska underställas bolagsstämman. *Tredje stycket* har av lagtekniska skäl – för

att underlätta utformningen av bestämmelserna om gränsöverskridande fusioner (jfr 25 §) – delats upp i två meningar. Någon ändring i sak är inte avsedd.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

### 13 §

Förslaget har delvis behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Finansinspektionens motsättanderätt*).

*Bolagsverket* har påpekat att det bör regleras inom vilken tid en ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen ska göras när frågan om fusionsplanens godkännande inte tagits upp på bolagsstämma i samtliga deltagande bolag. Bolagsverket föreslår att det, i de fall fusionsplanen inte ska underställas bolagsstämman, införs en bestämmelse om att ansökan om tillstånd exempelvis beräknas från tidpunkten för när fusionsplanens registrering kungjordes. Vi anser dock inte att någon närmare reglering bör införas i detta hänseende. En ansökan ska enligt gällande rätt ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har godkänts i samtliga bolag och senast två år efter det att planen kungjorts (första stycket). I ABL uttrycks detta på så sätt att ansökan ska ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har "blivit gällande" i samtliga bolag (23 kap. 20 §). Motsvarande uttryckssätt används i lagen om bank- och finansieringsrörelse (10 kap. 20 §). Fusionsplanen blir gällande i samtliga bolag när de krav som uppställs i lagstiftningen har uppfyllts. Det krävs inte alltid att fusionsplanen ska underställas bolagsstämman i samtliga deltagande bolag (se 15 a kap. 15 §). Utgångspunkten för när en fusionsplan blir gällande är då när övriga krav i lagstiftningen har uppfyllts. Denna tidpunkt torde dock, utom när fråga är om inhemsk absorption av helägt dotterbolag, sammanfalla med bolagsstämmans godkännande i överlåtande bolag (15 a kap. 15 § första stycket). I förtydligande syfte bör dock lydelsen i *första stycket* ändras så att den motsvarar det som anges i ABL.

I *andra stycket* finns bestämmelser om när Finansinspektionen eller, i förekommande fall, regeringen ska avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan. I *punkten 1* har lagts till en ny avslagsgrund. Den motsvarar det som anges i 23 kap. 21 § första stycket 1 ABL vilken tillämpas vid fusion mellan allmänna aktiebolag. I *punkten 2* (nuvarande punkten 1) har en hänvisning till rådets förordning (EG) nr 139/2004 ersatt hänvisningen till "rättsakter, avtal eller andra beslut som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen". Även denna punkt har utformats efter mönster i ABL (23 kap. 21 § första stycket 2). I *punkten 3* (nuvarande punkten 2) hänvisas till revisorsyttrandena i stället för, som nu, fusionsplanen. Det är i revisorsyttrandena det ska anges om, vid kombination, de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta (7 § andra stycket 2). Utformningen av punkten 3 motsvarar 23 kap. 21 § första stycket 3 ABL. Ytterligare en grund för när Finansinspektionen ska avslå en ansökan har lagts till i *punkten 4*. Den innebär att en ansökan ska avslås om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.

I *tredje stycket* införs, på samma sätt som i andra stycket 2, en hänvisning till rådets förordning (EG) nr 139/2004.

Av ett tillägg i *femte stycket* framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd att verkställa en fusionsplan. Skatteverket får enligt nya 13 a § besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot verkställande av fusionsplanen (se kommentaren till 13 a §). Ett sådant beslut får fattas under den tid som handläggningen av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

*Skatteverket* har påpekat att är viktigt att verket får underrättelsen även när det är regeringen och inte Finansinspektionen som handlägger ett tillståndsärende. Eftersom en ansökan om tillstånd alltid ska göras hos Finansinspektionen, vilket förtydligas i *första stycket*, ska skyldigheten att underrätta Skatteverket alltid uppfyllas av inspektionen. Detta gäller således oavsett om ärendet ska överlämnas till regeringen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell och förtydligande art.

### 13 a §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Försäkringsaktiebolag*).

Paragrafen är ny. Den innehåller bestämmelser om att Skatteverket under vissa förutsättningar får besluta om att det under en viss tid föreligger hinder mot verkställande av en fusionsplan och att detta medför att Finansinspektionens eller, i förekommande fall, regeringens ärende om tillstånd till verkställande av fusionsplanen ska vila. Bestämmelserna är tillämpliga även i den situationen att ett svenskt försäkringsaktiebolag deltar i en gränsöverskridande fusion (se 25 §) eller i bildandet av ett europabolag genom fusion (se artikel 18 i rådets förordning [EG] nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag).

Skatteverkets beslut om hinder mot verkställande av fusionsplanen kan fattas först sedan en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan har kommit in till Finansinspektionen. En praktisk förutsättning för att Skatteverket ska kunna fatta ett beslut av detta slag är givetvis att verket har kännedom om tillståndsärendet. Finansinspektionen ska därför vara skyldig att avisera Skatteverket om inkomna ansökningar (se 13 § femte stycket).

Om Skatteverket beslutar om hinder mot verkställande av fusionsplanen är Finansinspektionen, eller regeringen, skyldig att avvakta med den vidare handläggningen för den tid som Skatteverket har angett. Det ankommer alltså inte på Finansinspektionen, eller regeringen, att pröva om det finns grund för Skatteverkets beslut. Något särskilt beslut om vilandeförklaring fordras inte. Skatteverket ska i sitt beslut ange den tid som beslutet ska gälla. Beslutet får inte avse längre tid än tolv månader. Om det finns särskilda skäl, får Skatteverket besluta att förlänga tiden. Förlängning får beslutas med högst tre månader i taget. Det finns inte någon begränsning när det gäller hur många gånger Skatteverket får besluta om förlängning. Ett exempel på sådana särskilda skäl som kan motivera ett beslut om förlängning är när revisionen inte



har kunnat avslutas på grund av att bolaget har vägrat att medverka i utredningen (prop. 2007/08:15 s. 134).

I paragrafens *andra stycke* uppställs vissa förutsättningar för att Skatteverket ska få fatta ett beslut av det aktuella slaget. En första förutsättning (*punkten 1*) är att beslutet är motiverat av hänsyn till allmänintresset (jfr artikel 4 i direktivet om gränsöverskridande fusioner). När det gäller innebörden av begreppet ”allmänintresse” kan hänvisas till förarbetena till lagen (2006:595) om europakooperativ (se prop. 2005/06:150 s. 111 ff. och 176 f.) Vidare ska bolaget vara föremål för en av Skatteverket särskilt beslutad revision (*punkten 2*). För det tredje (*punkten 3*) ska förhållandena vara sådana att en fusion kan antas avsevärt försvåra revisionen (a. prop. s. 112 ff. och 176 f.).

Skatteverkets beslut kan överklagas till allmän förvaltningsdomstol (se 20 kap. 7 §). Om domstolen upphäver Skatteverkets beslut, är Finansinspektionen, eller regeringen, givetvis skyldig att återuppta handläggningen av sitt ärende.

Bestämmelserna motsvarar i huvudsak de som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 21 a § ABL (prop. 2007/08:15 s. 112 ff., 133 f. och 171 f.).

## 15 §

Paragrafen behandlar registrering av en inhemsk fusion där ett försäkringsaktiebolag deltar. I *andra stycket* har förtydligats att tidsfristen för registreringsanmälan börjar löpa från det att tillståndsbeslutet vunnit laga kraft eller, i förekommande fall, regeringen meddelat beslutet. Detta motsvarar vad som anges för bankaktiebolag och för allmänna aktiebolag (10 kap. 23 § lagen om bank- och finansieringsrörelse och 23 kap. 25 § andra stycket ABL).

I det nya *fjärde stycket* har tagits in en bestämmelse som avser det speciella fallet att något av de bolag som deltar i fusionen - eller något annat företag som efter fusion ingår i något av dessa bolag - under de senaste tre åren också har deltagit i en gränsöverskridande fusion. I så fall kan de särskilda bestämmelserna om arbetstagarinflytande i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner vara tillämpliga (se 2 § första stycket 2 i den lagen). Om så är fallet, ska bestämmelsen i 37 § tredje stycket tillämpas, dvs. fusionen får inte registreras om inte vissa i den bestämmelsen angivna förutsättningar är uppfyllda. Motsvarande bestämmelser finns för allmänna aktiebolag i 23 kap. 25 § tredje stycket ABL (prop. 2007/08:15 s. 107 och 173).

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 25 §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Försäkringsaktiebolag*).

I paragrafen, som är ny, anges det som gäller vid en gränsöverskridande fusion. Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion genomför direktivet om gränsöverskridande fusioner såvitt gäller försäkringsaktiebolagen. Bestämmelserna omfattar således sådana

fusioner där ett svenskt försäkringsaktiebolag deltar. Ett försäkringsaktiebolag får bara fusionera med ett företag som är en med aktiebolag motsvarande juridiska person. Det utländska företaget måste också ha säte inom EES. Med ”en med aktiebolag motsvarande juridisk person” avses sådana utländska företagsformer som har de för aktiebolag kännetecknande grundegenskaperna. Till dessa hör avsaknaden av personligt betalningsansvar för delägarna, förekomsten av ett aktiekapital och möjligheten att överlåta andelar (aktier) (prop. 2007/08:15 s. 174).

I många länder finns det två aktiebolagsformer, en avsedd för större företag och en avsedd för mindre företag. På motsvarande sätt som bestämmelserna om gränsöverskridande fusioner i den svenska lagen omfattar både svenska publika aktiebolag och privata aktiebolag kan lagen tillämpas på aktiebolag av olika former och kategorier i utländska rättsordningar. Bestämmelserna är också avsedda att kunna tillämpas på fusioner mellan svenska privata aktiebolag och utländska motsvarigheter till publika aktiebolag och vice versa. De särskilda komplikationer som därvid kan uppkomma får lösas i enlighet med de bestämmelser och principer som gäller i de berörda jurisdiktionerna med avseende på nationella fusioner av motsvarande slag (a. prop. s. 174).

Vid en inhemsk fusion, dvs. där bara svenska bolag deltar, får ett försäkringsaktiebolag bara övertas av ett annat försäkringsaktiebolag. Motsvarande princip gäller vid en gränsöverskridande fusion. Det innebär att ett svenskt försäkringsaktiebolag bara får övertas av ett utländskt bolag som i sitt hemland har motsvarande tillstånd att driva försäkringsrörelse.

I *andra stycket* räknas de bestämmelser upp som ska tillämpas vid en gränsöverskridande fusion. Flertalet av de bestämmelser som gäller för en inhemsk fusion ska tillämpas även på gränsöverskridande fusioner. Härutöver har vissa nya fusionsbestämmelser tagits in i lagen för att genomföra direktivet om gränsöverskridande fusioner. Det normala förfarandet vid en gränsöverskridande fusion innefattar, såvitt gäller ett deltagande svenskt bolag, följande moment.

1. Styrelsen upprättar, tillsammans med motsvarande organ i deltagande utländska bolag, en fusionsplan med visst innehåll (se 26 och 27 §§).
2. Styrelsen upprättar en redogörelse för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet (28 §).
3. Fusionsplanen och styrelsens redogörelse granskas av en eller flera revisorer (7, 8, 29 och 30 §§).
4. Fusionsplanen ges in för registrering (9 och 31 §§).
5. Uppgift om registrering av fusionsplanen kungörs (9 och 31 §§).
6. Fusionsplanen och vissa övriga handlingar hålls tillgängliga för aktieägare m.fl. under minst en månad före den stämma som ska behandla frågan om fusion (10 och 32 §§).
7. Bolagsstämman godkänner fusionsplanen (10, 11 och 33 §§).
8. Bolaget ansöker om tillstånd att verkställa fusionsplanen hos Finansinspektionen (13, 13 a och 34 §§).
10. Registreringsmyndigheten utfärdar ett fusionsintyg (35 §).
11. Bolaget ger in fusionsintyget till en utländsk behörig myndighet, om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist utomlands (36 §).

12. Fusionen registreras i den stat där det övertagande bolaget har sitt hemvist (36 och 37 §§).

13. Fusionen registreras i registren i de stater där överlåtande bolag har haft sitt hemvist (36 och 37 §§).

Paragrafen motsvarar i stor utsträckning det som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 36 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 174 ff.).

## 26 §

Inför en gränsöverskridande fusion ska, liksom inför en inhemsk fusion i vilken ett försäkringsaktiebolag deltar, en fusionsplan upprättas. Bestämmelser om upprättandet av fusionsplanen i denna paragraf ersätter, såvitt gäller gränsöverskridande fusioner, bestämmelserna i 4 § första stycket och 5 §. Skyldigheten att upprätta en sådan plan ligger hos styrelsen i ett svenskt bolag som deltar i en gränsöverskridande fusion (se *första stycket*). Det förutsätts att planen upprättas tillsammans med motsvarande organ i de utländska bolagen. I *andra stycket* anges att fusionsplanen, vid kombination, utgör stiftelseurkund, om det övertagande bolaget ska ha sitt säte i Sverige. Detta överensstämmer med det som gäller beträffande inhemsk fusion (se 5 §).

Bestämmelsen motsvarar det som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 37 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 176).

## 27 §

I 4 § första stycket finns bestämmelser om vad fusionsplanen ska innehålla när det gäller en fusion mellan svenska bolag. Bestämmelserna överensstämmer till stor del med bestämmelserna om fusionsplanens innehåll i direktivet om gränsöverskridande fusioner. Eftersom det ska upprättas en gemensam fusionsplan för alla deltagande bolag, är det angeläget att de svenska bestämmelserna ligger så nära direktivets bestämmelser som möjligt. På så sätt minskar risken för att de krav som uppställs i olika länders lagstiftning – och som alltså ska tillämpas samtidigt – inte är förenliga med varandra. Mot denna bakgrund har regleringen i 4 § första stycket, såvitt gäller gränsöverskridande fusioner, ersatts med en självständig reglering i förevarande paragraf vilken motsvarar det som anges i artikel 5 i direktivet om gränsöverskridande fusioner. I sak ligger regleringen nära den som finns i 4 § första stycket och 5 §. Punkterna 4, 10 och 11 samt andra och tredje styckena saknar dock tidigare motsvarighet.

Enligt *punkten 1 i första stycket* (jfr artikel 5 a i direktivet) ska de fusionerande bolagens form, firma och säte anges. Med bolagens form avses här benämningen på den associationsform som bolaget har. När det gäller bolagets namn ska, såvitt gäller svenska deltagande bolag, firman anges. Med säte avses bolagets registrerade säte. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 1.

*Punkten 2* (jfr artikel 5 b i direktivet) behandlar utbytesförhållandet mellan aktier och förekommande värdepapper och eventuell kontant betalning. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 2.

*Punkten 3* (jfr artikel 5 c i direktivet) behandlar villkoren för tilldelning av aktier och förekommande värdepapper i övertagande bolag. Här kan det vara lämpligt att ange bl.a. tidpunkten för utlämnande av aktier, värdepapper eller eventuell kontant ersättning som ska utgå. Även de närmare formerna för sådant utlämnande kan behöva behandlas. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 3.

Enligt *punkten 4* (jfr artikel 5 d i direktivet) ska den gränsöverskridande fusionens sannolika följder för sysselsättningen anges. Punkten saknar motsvarighet i 4 §.

*Punkten 5* (jfr artikel 5 e i direktivet) föreskriver att fusionsplanen ska ange den tidpunkt när aktier och andra värdepapper ska ge rätt till utdelning i det övertagande bolaget och eventuella särskilda villkor rörande sådan rätt. Av planen bör framgå bl.a. om aktier i bolaget ska ge rätt till utdelning redan under löpande räkenskapsår eller först från och med nästföljande räkenskapsår. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 4.

I *punkten 6* (jfr artikel 5 f i direktivet) föreskrivs att fusionsplanen ska ange från vilken tidpunkt de fusionerande bolagens transaktioner bokföringsmässigt ska anses ingå i det övertagande bolaget. Med detta avses i praktiken den planerade tidpunkten för överlåtande bolags upplösning. Överlåtande bolag upplöses enligt svensk rätt i samband med att fusionen registreras (se 16 och 38 §§). Det innebär att inblandade bolag inte själva råder över den exakta tidpunkten för upplösningen. Den uppgift om saken som lämnas enligt förevarande punkt får därför bli en uppskattnings utifrån bolagens tidsplan för fusionen. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 5.

*Punkten 7* (jfr artikel 5 g i direktivet) handlar om de rättigheter i det övertagande bolaget som ska tillkomma särskilda rättighetsinnehavare i överlåtande bolag. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 6.

I fusionsplanen ska också, enligt *punkten 8* (jfr artikel 5 h i direktivet), anges arvode och annan särskild förmån som med anledning av fusionen ska lämnas till styrelseledamot, verkställande direktör eller sakkunnig (revisor) som ska granska fusionsplanen. En likartad bestämmelse finns i 4 § första stycket 7.

I *punkten 9* (jfr artikel 5 i i direktivet) sägs att fusionsplanen ska innehålla bolagsordning för det övertagande bolaget. Bestämmelsen är tillämplig både vid absorption och kombination. Vid absorption ska fusionsplanen således innehålla bolagsordning för det existerande bolag som är övertagande bolag i fusionen och vid kombination ska planen innehålla ett förslag till bolagsordning för det bolag som bildas genom fusionen. I det sistnämnda avseendet överensstämmer detta med det som gäller vid en inhemsk fusion (se 5 §).

Enligt *punkterna 10 och 11* (jfr artikel 5 k och l i direktivet) ska uppgift också lämnas om värdet av de tillgångar och skulder som överförs till det övertagande bolaget samt datum för de räkenskaper som har legat till grund för fastställandet av villkoren för fusionen. Punkterna saknar motsvarighet i 4 §.

*Andra stycket* (jfr artikel 5 j i direktivet) innebär att information ska lämnas om hur arbetstagarna ska involveras i den beslutsprocess varigenom formerna för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget fastställs. Till en början måste styrelsen här ta ställning till om

reglerna om medverkan över huvud taget aktualiseras. Den frågan regleras i lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner. Om en rätt till medverkan finns när fusionsplanen upprättas, ska fusionsplanen innehålla uppgift om hur arbetstagarna förutsätts delta i beslutsprocessen kring fastställandet av formerna för medverkan. Det är vidare lämpligt att det – i den mån det kan förutses vid tidpunkten när fusionsplanen upprättas – av denna uttryckligen framgår om medverkan inte ska förekomma.

*Tredje stycket* innehåller en bestämmelse som endast blir tillämplig vid fusion genom kombination. I sådana fall ska fusionsplanen innehålla uppgift om det planerade övertagande bolagets form, firma och säte. Bestämmelsen kompletterar punkten 1 i första stycket enligt vilken motsvarande uppgifter ska lämnas om befintliga deltagande bolag.

Bestämmelserna i paragrafen gäller, som sagt, i stället för bestämmelserna i 4 § första stycket. Däremot undantas inte 4 § andra stycket, som alltså tillämpas även vid en gränsöverskridande fusion (se 25 § andra stycket). Det innebär att visst ekonomiskt underlag ska fogas till fusionsplanen.

Bestämmelserna motsvarar det som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 38 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 79 ff., 143 ff. och 177 f.).

## 28 §

Enligt 6 § ska det i fusionsplanen lämnas en redogörelse för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen. Det förutsätts att redogörelsen upprättas av de berörda bolagens styrelser. Likartade bestämmelser om en sådan redogörelse – eller, med direktivets terminologi, rapport – finns i artikel 7 i direktivet om gränsöverskridande fusioner. Den rapport som ska upprättas enligt direktivet kan emellertid vara en från fusionsplanen fristående handling. Mot den bakgrunden har det i förevarande paragraf tagits in en särskild bestämmelse om en sådan redogörelse/rapport, som ersätter det som vid inhemsk fusion gäller enligt 6 §.

Paragrafen reglerar endast skyldigheten för styrelser i deltagande svenska bolag. Det kan dock antas att den lagstiftning som gäller för den utländska juridiska personens styrelse innehåller snarlika bestämmelser. Som regel torde det emellertid vara lämpligt att redogörelsen upprättas gemensamt av styrelserna i samtliga deltagande bolag. Redogörelsen ska till en början innehålla uppgifter om omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen. Därutöver ska redogörelsen ange vilka rättsliga och ekonomiska aspekter som har beaktats vid bestämmandet av villkoren för fusionen. Formuleringen skiljer sig något från den som används i direktivet (”förklaring av och motivering till de rättsliga och ekonomiska aspekterna av den gränsöverskridande fusionen”) men ansluter nära till ordalydelsen i 6 §, som i sin tur är utformad med hänsyn till bestämmelserna i artikel 9 i det tredje bolagsrättsliga direktivet.

Vidare ska styrelsens redogörelse innehålla uppgift om fusionens sannolika konsekvenser för aktieägare, borgenärer och anställda. Även

detta följer av artikel 7 i direktivet om gränsöverskridande fusioner. När det gäller aktieägare och borgenärer bör redogörelsen behandla de förändringar i dessas ställning som följer av dels villkoren för fusionen, dels skillnader i regelverken mellan den eller de stater där överlåtande bolag har säte och den stat där det övertagande bolaget ska ha sitt säte. När det gäller konsekvenser för anställda kan det vara lämpligt att ta upp frågor som aktualiseras av sammanslagningen av bolagen, såsom påtagliga organisationsförändringar eller kollektiva uppsägningar. Vidare bör konsekvenserna för individuella anställningskontrakt, kollektivavtal och arbetstagarinflytandet tas upp. Det kan förekomma att arbetstagarnas företrädare har synpunkter på fusionen och låter dessa synpunkter komma till uttryck i ett särskilt yttrande. Om ett sådant yttrande upprättas och ges in till styrelsen i skälig tid, ska yttrandet fogas till styrelsens redogörelse.

Bestämmelserna motsvarar det som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 39 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 87 ff., 146 f. och 178).

## 29 §

I 7 och 8 §§ finns bestämmelser om revisorsgranskning av fusionsplanen. Dessa bestämmelser uppfyller i allt väsentligt de krav som i direktivet om gränsöverskridande fusioner ställs på granskning av ”oberoende sakkunniga” (artikel 8). Bestämmelserna har därför gjorts tillämpliga även på en gränsöverskridande fusion (se 25 §). Eftersom styrelsens redogörelse för fusionen vid en gränsöverskridande fusion, till skillnad från vad som annars är fallet, inte ingår i fusionsplanen, har det i *första stycket* föreskrivits att granskningen vid en gränsöverskridande fusion också ska omfatta denna redogörelse.

I artikel 8.2 anges att som ett alternativ till de sakkunniga som granskar planen för varje fusionerande bolag får en eller flera oberoende sakkunniga utses för att granska den gemensamma fusionsplanen för alla bolags räkning och upprätta ett gemensamt yttrande. Sådana sakkunniga ska, på begäran av samtliga deltagande bolag, utses av en behörig myndighet i en stat där något av de fusionerande bolagen hör hemma. Detta innebär att de svenska bestämmelserna om revisorsgranskning, i de delar som de motsvarar direktivets bestämmelser, inte ska tillämpas för det fall ett svenskt bolag deltar i en gränsöverskridande fusion och samtliga deltagande bolag har vänt sig till en myndighet i något av de berörda länderna för att få en eller flera sakkunniga utsedda med uppgift att upprätta ett gemensamt yttrande för alla bolags räkning. I *andra stycket* anges således att 7 och 8 §§ inte ska tillämpas i en sådan situation.

I *tredje stycket* slås det fast att de oberoende sakkunniga som en behörig myndighet har utsett att utföra granskning har samma rätt till upplysningar och biträde som en revisor har enligt 8 §.

Direktivets bestämmelser om granskning av sakkunnig får anses vara uppställda uteslutande i aktieägarnas intresse. Syftet är att säkerställa att bolagsstämman får ett fullgott underlag för sitt ställningstagande till fusionsfrågan. De svenska bestämmelserna om revisorsgranskning har dock också en borgenärsskyddsfunktion. Den granskning som en

oberoende sakkunnig gör bör därför kompletteras med en begränsad revisorsgranskning inriktad på borgenärsskyddet. I *fjärde stycket* anges därför att det ska förekomma en begränsad och borgenärsskyddsinriktad revisorsgranskning även i de fall då granskning sker genom en gemensam oberoende sakkunnig som har utsetts av registreringsmyndigheten eller behörig utländsk myndighet. Denna begränsade granskning ska utmyнна i ett yttrande i vilket revisorerna uttalar sig om huruvida fusionen, enligt deras uppfattning, medför fara för att borgenärerna i det övertagande bolaget inte ska få sina fordringar betalda. Vid kombination ska revisorerna i stället kontrollera att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta. Om så bedöms inte vara fallet, utgör detta en grund för Finansinspektionen att avslå en ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen (se 13 § andra stycket 3).

Bestämmelserna motsvarar det som gäller för allmänna aktiebolag enligt 23 kap. 40 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 90 ff. och 179 samt prop. 2008/09:56 s. 26).

*Sveriges Försäkringsförbund* anser att det vore värdefullt om lagtexten i det fortsatta lagstiftningsarbetet kunde göras mer tydlig. Ett exempel på bestämmelser som skulle kunna göras tydligare är de om revisorsgranskning av fusionsplan och styrelsens redogörelse. 7 och 8 §§ ska enligt 29 § andra stycket inte tillämpas i ett visst fall. Trots det ska, enligt 29 § sista stycket, det till fusionsplanen fogas ett yttrande från en eller flera sådana revisorer som anges i 7 § femte stycket med sådant innehåll som avses i 7 § andra stycket. Regleringen skulle här vinna i klarhet om till exempel bestämmelserna i 29 § sista stycket i stället fördes in i andra stycket.

En utgångspunkt för detta lagstiftningsarbete har varit att bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i försäkringsrörelselagen bör utformas på samma sätt som motsvarande bestämmelser i ABL (se avsnitt 5.2). Starka skäl talar därför mot att avvika från lydelsen av motsvarande paragrafer i ABL. Det får dock noteras att även *Bolagsverket* påpekat att företagen anser att fusionsbestämmelserna är något svåra att tillämpa, vilket bl.a. kan bero på den hänvisningsteknik som används.

### 30 §

I paragrafen behandlas det fallet att deltagande fusionerande bolag begär en gemensam granskning av fusionsplanen i Sverige. I fråga om vem som får utses att utföra denna granskning och granskningens innehåll tillämpas samma bestämmelser som de som i övrigt gäller för revisorsgranskning av fusionsplanen.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 41 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 179 f.).

### 31 §

Enligt artikel 6.1 i direktivet om gränsöverskridande fusioner ska den gemensamma fusionsplanen offentliggöras. I 9 § finns bestämmelser om

registrering och kungörelse av fusionsplanen. Bestämmelsen gäller även vid en gränsöverskridande fusion (se 25 § andra stycket). Av 9 § framgår att fusionsplanen ska ges in till registreringsmyndigheten för registrering inom en månad från tidpunkten för dess upprättande. Registreringsmyndighet för försäkringsaktiebolag är Bolagsverket (1 kap. 1 § femte stycket). Uppgiften om registreringen kungörs i Post- och Inrikes Tidningar. Om planen inte kungörs i sin helhet, ska det i kungörelsen lämnas uppgift om var den hålls tillgänglig.

I förevarande paragraf (*första stycket*) finns kompletterande bestämmelser om vem som ska fullgöra skyldigheten att ge in fusionsplanen för registrering när fråga är om en gränsöverskridande fusion. Skyldigheten har lagts på det svenska bolag som deltar i fusionen. Om flera svenska bolag deltar och något av dessa är övertagande bolag, ska skyldigheten fullgöras av det bolaget. I annat fall ska den fullgöras av det äldsta av de svenska överlåtande bolagen. Det bör noteras att för att fusionsbestämmelserna i 15 a kap. försäkringsrörelselagen ska vara tillämpliga måste ett svenskt försäkringsaktiebolag delta i fusionen. Försäkringsaktiebolaget kan vara övertagande eller överlåtande bolag, men ett försäkringsaktiebolag kan bara övertas av ett annat försäkringsaktiebolag eller en utländsk juridisk person som har motsvarande tillstånd att driva försäkringsrörelse (se 25 § första stycket).

Det ligger i sakens natur att fusionsplanen ska vara skriven på ett språk som de berörda kan ta del av. I ett enskilt fall kan detta språk vara ett annat språk än svenska. De deltagande bolagen är då skyldiga att i samband med registreringsanmälan ge in – utöver fusionsplanen i dess originalversion – en bestyrkt svensk översättning av planen. Detta kommer till uttryck i *andra stycket*. Bestämmelsen ger registreringsmyndigheten en möjlighet att medge undantag från kravet på översättning. Denna möjlighet torde främst få betydelse när fusionsplanen är upprättad på ett i Sverige väl etablerat språk såsom engelska.

Därutöver föreskrivs i *tredje stycket*, i enlighet med vad som anges i direktivet, att vissa uppgifter alltid ska lämnas i registreringsanmälan. Av dessa uppgifter ska flertalet enligt *fjärde stycket* också finnas med i kungörelsen. Uppgifterna ska gälla såväl de svenska som de utländska bolagen som deltar i fusionen. Det gäller till att börja med uppgift om de fusionerande bolagens form, firma och säte. Vidare ska anges de register där bolagen är registrerade och nummer som används för identifiering i registren. Slutligen ska det lämnas uppgift om hur borgenärer och, i förekommande fall, minoritetsaktieägare ska förfara för att utöva sina rättigheter samt den adress där fullständig information om detta förfarande kostnadsfritt kan erhållas. Det handlar alltså framför allt om den typ av förfaranden för tillstånd till verkställande av fusionsplan som förekommer i Sverige till skydd för bolagens borgenärer. Motsvarande förfaranden i de stater där övriga deltagande bolag har sitt hemvist ska anges i kungörelsen. Några detaljerade upplysningar om förfarandena behöver givetvis inte lämnas i kungörelsen. Däremot ska det framgå vart den som vill ha ytterligare upplysningar kan vända sig i respektive land. För svensk del framstår det som lämpligt att Finansinspektionen tillhandahåller denna typ av information.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 42 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 84 f. och 180).



### 32 §

Paragrafen innehåller bestämmelser om tillhandahållande av fusionsplanen. Bestämmelserna gäller vid en gränsöverskridande fusion i stället för bestämmelserna i 10 § fjärde stycket. De innebär att planen alltid ska hållas tillgänglig för aktieägarna under minst en månad före den stämma där fusionsfrågan ska prövas. Att de hålls tillgängliga innebär att det bl.a. ska vara möjligt att ta del av handlingarna hos bolaget. Det kan vara lämpligt att handlingarna också görs tillgängliga på bolagets hemsida.

Till följd av det som anges i artikel 7 andra stycket i direktivet har i förevarande paragraf även arbetstagarnas företrädare och, såvitt gäller oorganiserade arbetstagare, arbetstagarna själva getts rätt att ta del av handlingarna. Informationen ska hållas tillgänglig för företrädare för alla arbetstagarorganisationer som har medlemmar på arbetsplatsen samt för oorganiserade arbetstagare (jfr prop. 2005/06:140 s. 54 f.).

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 43 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 153 och 181).

### 33 §

Paragrafen är föranledd av artikel 9.2 i direktivet. Den tydliggör att stämman har rätt att villkora sitt godkännande av fusionsplanen av att stämman, i ett senare skede, godkänner de närmare bestämmelser som har beslutats för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget. Det ankommer i sådana fall på styrelsen att se till att stämman sammankallas på nytt när bestämmelser om detta har fastställts. Inget hindrar att stämman, om den villkorar sitt beslut enligt förevarande paragraf, också ger styrelsen riktlinjer för hur dessa bestämmelser, enligt stämmans uppfattning, bör utformas.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 44 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 98 ff., 153 f. och 181).

### 34 §

I 13 §, som är tillämplig även vid en gränsöverskridande fusion (se 25 §), finns bestämmelser om ansökan om tillstånd till verkställande av en fusionsplan. En sådan ansökan görs hos Finansinspektionen av såväl överlåtande som övertagande bolag. I *första stycket* förevarande paragraf klargörs att när fråga är om en gränsöverskridande fusion ska ansökan enligt 13 § endast göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen. Vidare klargörs i *andra stycket* att det som sägs i 13 § om ansökan om koncession m.m. för ett nytt bolag som bildas vid fusion genom kombination bara gäller när det nya bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

### 35 §

Enligt förevarande paragraf, som genomför artikel 10 i direktivet, ska registreringsmyndigheten utfärda ett fusionsintyg efter kontroll att de

svenska bolag som deltar i fusionen har fullgjort vad som krävs enligt svensk lag. Kontrollen ska bl.a. omfatta att stämmobeslut har fattats i behörig ordning. Fusionsintyget ligger sedan till grund för den slutgiltiga kontrollen av fusionen, som görs av en behörig myndighet i den stat där det övertagande bolaget har eller ska ha sitt säte (jfr 36 och 37 §§ samt artikel 11 i direktivet). Intyget får utfärdas först när Finansinspektionen eller, i förekommande fall, regeringen har beviljat tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 13 §. Finansinspektionens beslut om tillstånd ska också ha vunnit laga kraft. Finansinspektionen ska enligt 13 § femte stycket underrätta registreringsmyndigheten om lagakraftvunna beslut i tillståndsfrågor. Intyg får inte utfärdas om det pågår ett mål om klander av ett bolagsstämmobeslut om godkännande av fusionsplanen eller, om dom eller beslut i målet har meddelats, domen eller beslutet inte har vunnit laga kraft.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 46 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 100 ff., 154 f. och 182).

### 36 §

Paragrafen innehåller bestämmelser om registrering av fusionen, som utgör det sista ledet i fusionsförfarandet. Detta moment regleras i 36 och 37 §§. Bestämmelserna om registrering gäller i stället för registreringsbestämmelserna vid inhemsk fusion i 15 §. Registreringen sker i två steg. I ett första steg registreras fusionen i den stat där det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist. I samband med detta kontrollerar den behöriga myndigheten i den staten vissa gränsöverskridande aspekter av fusionen. Denna kontroll förutsätts ske bl.a. på grundval av de fusionsintyg som har utfärdats av behöriga myndigheter i de deltagande bolagens hemstater. När denna kontroll har skett och fusionen har registrerats i den stat där det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist, ska den myndighet som har utfört registreringen underrätta motsvarande myndigheter i de stater där överlåtande bolag har haft sitt hemvist. I ett andra, avslutande steg registreras fusionen i dessa stater. Vilka åtgärder som svenska myndigheter ska vidta blir därmed beroende av om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i Sverige eller i något annat land. Förevarande paragraf innehåller bestämmelser om registrering av fusioner, där det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i en annan stat än Sverige. I 37 § finns bestämmelser om registrering av fusioner, där det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

I paragrafens *första stycke* klargörs att när det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i en annan stat än Sverige ska fusionen först registreras i den staten. De närmare villkoren för den registreringen regleras i den statens rättsordning. I den svenska lagtexten fastslås emellertid att de svenska bolag som deltar i fusionen måste ge in fusionsintyg till den utländska registreringsmyndigheten. Detta möjliggör för den utländska myndigheten att fullgöra den kontroll som ska göras i samband med registreringen. Intyget ska, i enlighet med det som föreskrivs i artikel 11.2 i direktivet, ges in inom sex månader från tidpunkten för intygets

utfärdande. Samtidigt med intyget ska en kopia av den fusionsplan som har godkänts av stämman ges in.

Enligt artikel 13 i direktivet ska registreringsmyndigheten i den stat där det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist underrätta myndigheterna i övriga berörda stater om att fusionen har ägt rum. Registreringsmyndigheten kommer alltså att underrättas om att så har skett i det land där det övertagande bolaget har sitt hemvist. Såsom framgår av *andra stycket* ska uppgift då registreras om att överlåtande svenska bolag har upplösts. Dessa registreringsåtgärder får inte ske förrän det står klart att fusionen har ägt rum i det land där det övertagande bolaget har sitt hemvist. Att fusionen ska ha "ägt rum" innebär inte bara att den ska ha registrerats i det landet utan också att den ska ha fått rättslig verkan enligt det landets rättsordning.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 47 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 103, 155 ff. och 183).

### 37 §

Förevarande paragraf gäller, i likhet med 36 §, registrering. Till skillnad från 36 § tar den sikte på situationen att det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

I paragrafens *första stycke* fastslås att registreringsmyndigheten ska registrera fusionen. Registreringen ska föregås av en registreringsanmälan. Denna ska göras av styrelsen i det övertagande bolaget inom sex månader från den tidpunkt när fusionsintyget utfärdades. Om anmälan inte görs i föreskriven ordning, ska registreringsmyndigheten förklara att frågan om fusion är förfallen (se 17 § jfr med 25 §).

Enligt *andra stycket* åligger det registreringsmyndigheten att, före registreringen, kontrollera fusionens laglighet. En första förutsättning för att fusionen ska få registreras i Sverige är sålunda att myndigheten har utfärdat ett sådant fusionsintyg som avses i 35 § (*punkten 1*). Det innebär att verket ska ha kontrollerat att det eller de svenska bolag som deltar i fusionen har uppfyllt de krav som ställs i svensk lagstiftning och att det inte pågår ett mål om klander av stämmobeslutet att godkänna fusionsplanen. Det ska inte heller föreligga något annat hinder mot registrering (*punkten 3*). Härmed åsyftas i första hand sådana omständigheter som enligt allmänna regler eller principer utgör hinder för registrering av en anmälan. Den kontroll som registreringsmyndigheten ska utöva enligt 35 § avser endast deltagande svenska bolag. Om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i Sverige, ankommer det på myndigheten att även kontrollera övriga aspekter av den gränsöverskridande fusionen. Myndigheten ska alltså i sådana fall försäkra sig om att även de utländska bolag som deltar i fusionen har uppfyllt vad som krävs i lagstiftningen i de stater där de hör hemma. Denna kontroll förutsätts ske på grundval av de fusionsintyg som har utfärdats av behöriga myndigheter i dessa stater. Mot denna bakgrund föreskrivs i *punkten 2* att den gränsöverskridande fusionen i dessa fall inte får registreras med mindre än att deltagande utländska bolag har gett in fusionsintyg från sina respektive registreringsmyndigheter jämte den av stämman godkända fusionsplanen.

*Tredje stycket* har sin bakgrund i artikel 16.3 i direktivet om gränsöverskridande fusioner. Där föreskrivs att arbetstagarnas medverkan i det övertagande företaget ska regleras av medlemsstaterna enligt de principer och förfaranden som anges i bl.a. artiklarna 12.2 och 12.4 i rådets förordning (EG) nr 2157/2001 av den 8 oktober 2001 om stadga för europabolag. Innebörden av de senare bestämmelserna är att ett fusionerande bolag inte får registreras om det inte har klarlagts om och hur arbetstagarnas medverkan ska regleras i bolaget eller om bolagets bolagsordning strider mot den ordning för medverkan som ska gälla. Bestämmelserna gäller endast i de fall då lagen om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner är tillämplig (jfr prop. 2007/08:15 s. 106 f.).

I de fall då det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i Sverige får deltagande utländska bolag inte avregistreras från de nationella register där de är införda förrän fusionen har registrerats i Sverige (se artikel 13 i direktivet). I *fyjärde stycket* anges därför en skyldighet för registreringsmyndigheten att utan dröjsmål underrätta myndigheterna i övriga berörda stater om registreringen för att fusionen ska kunna registreras även där.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 48 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 157 ff. och s. 184).

### 38 §

Rättsverkningarna av en inhemsk fusion regleras i 16 §. Där framgår att fusionen innebär bl.a. att överlåtande bolag upplöses och att dess aktieägare blir aktieägare i det övertagande bolaget. Rättsverkningarna är desamma vid en gränsöverskridande fusion (jfr artikel 14 i direktivet samt 25 § andra stycket). I förevarande paragraf anges kompletterande bestämmelser om rättsverkningarna vid en gränsöverskridande fusion. I *första stycket* regleras vid vilken tidpunkt rättsverkningarna inträder. Här görs skillnad mellan de fall då det övertagande bolaget har eller, vid kombination, får sitt hemvist i Sverige och övriga fall. I det förra fallet inträder rättsverkningarna när fusionen registreras av registreringsmyndigheten. I övriga fall inträder de vid den tidpunkt som anges i den utländska stat där bolaget har sitt hemvist. Det kan förutsättas att denna tidpunkt normalt sammanfaller med tidpunkten för registreringen av fusionen i den staten.

Av artikel 14.4 i direktivet följer att fusionen ska innebära att de fusionerande bolagens rättigheter och skyldigheter som härrör ur anställningsavtal eller anställningsförhållanden och som gäller vid den tidpunkt när den gränsöverskridande fusionen får verkan ska överföras till det övertagande bolaget. En bestämmelse av denna innebörd har tagits in i *andra stycket*.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 49 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 104 f., 159 f. och 184).

## 39 §

*Första stycket* innehåller bestämmelser om att styrelsen i ett svenskt bolag som deltar i en gränsöverskridande fusion i vissa fall ska upprätta ett särskilt bokslut i samband med fusionen. Så ska ske om det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist utanför Sverige. Det är bolagets styrelse som ska upprätta bokslutet. Härmed avses styrelsen i den sammansättning den hade när fusionen blev gällande och bolaget följaktligen upphörde. Redovisningsperioden löper från räkenskapsårets början fram till den tidpunkt då fusionens rättsverkningar inträder. Vilken denna tidpunkt är, avgörs av lagstiftningen i den stat där det övertagande bolaget har sitt säte.

Bokslutet ska enligt *andra stycket* innehålla en resultaträkning och en balansräkning, vilka ska upprättas enligt reglerna i lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag. Härutöver ska vissa tilläggsupplysningar lämnas i noter. Reglerna i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) gäller därvid. I nämnda paragrafer görs hänvisningar till bestämmelser i årsredovisningslagen (1995:1554). Den lagen är inte direkt tillämplig på försäkringsföretag, utan för dessa företag gäller i stället lagen om årsredovisning i försäkringsföretag. De bestämmelser i årsredovisningslagen som det hänvisas till i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen gäller dock genom hänvisningar i lagen om årsredovisning i försäkringsföretag även för försäkringsaktiebolag (se 2 kap. 2 §, 3 kap. 2 § och 4 kap. 1 § sist nämnda lag). Meningen är inte att det särskilda årsbokslutet ska innehålla några andra uppgifter än sådana som omfattas av lagen om årsredovisning i försäkringsföretag.

Det uppställs inte några krav på att bokslutet ska revisorsgranskas eller läggas fram på bolagsstämman. Däremot ska det undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som det omfattar. Bestämmelser för undertecknandet finns i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i försäkringsföretag som hänvisar till bestämmelser om årsredovisningens undertecknande i 7 § första och femte–sjunde styckena årsredovisningslagen.

Liknande bestämmelser finns i 23 kap. 50 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 118 f., 160 och 184).

## 40 §

Paragrafen innehåller bestämmelser om en gränsöverskridande fusion mellan ett moderbolag och dess helägda dotterbolag. Bestämmelserna är tillämpliga oavsett om det är moderbolaget eller dotterbolaget som är ett svenskt försäkringsaktiebolag. I 18–24 §§ finns särskilda bestämmelser om inhemsk fusion mellan ett försäkringsaktiebolag och ett helägt dotteraktiebolag. Dessa bestämmelser ska inte tillämpas vid en gränsöverskridande sådan fusion (se 25 § andra stycket). I stället tillämpas de bestämmelser som i övrigt gäller för en gränsöverskridande fusion (se *första stycket*). Dock kan, såsom framgår av *punkten 1*, vissa uppgifter utelämnas ur fusionsplanen. Vidare är det enligt *punkten 2* inte nödvändigt att fusionsplanen revisorsgranskas på det sätt som annars gäller. Det krävs inte heller att bolagsstämman i det överlåtande bolaget godkänner planen. I *punkten 3* har det klargjorts att fusionens

rättsverkningar vid detta slag av gränsöverskridande fusion är något annorlunda än rättsverkningarna vid en vanlig gränsöverskridande fusion. Rättsverkningarna är i stället desamma som vid en inhemsk fusion mellan ett moderbolag och ett helägt dotterbolag (se 23 §).

Av *andra stycket* följer att det även vid en förenklad fusion av det slag som regleras i paragrafen ska ske en viss revisorsgranskning. Granskningen ska mynna ut i ett revisorsyttrande som behandlar frågan om huruvida fusionen, enligt revisorernas uppfattning, medför fara för att borgenärerna i det övertagande bolaget inte ska få sina fordringar betalda.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 51 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 107 f. och 185).

## 41 §

Paragrafen motsvarar nuvarande 25 §. I *första stycket* anges att talan om upphävande av stämmobeslut som avser godkännande av fusionsplan ska väckas inom sex månader. Bestämmelsen är en särbestämmelse i förhållande till det som gäller för talan mot bolagsstämmobeslut enligt 9 kap. 20 §. Enligt sist nämnda lagrum ska talan väckas inom tre månader från dagen för beslutet, men får i vissa fall väckas senare (andra och tredje styckena). När det gäller stämmobeslut om fusion är således talerätten begränsad på så sätt att talan alltid måste väckas inom sex månader från beslutet. I första stycket förevarande paragraf har det gjorts ett tillägg för att förtydliga att sexmånadersfristen avser de fall som anges i 9 kap. 20 § tredje stycket, dvs. när talefristen annars är obegränsad i tiden.

I ett nytt *tredje stycke* har det tagits in särskilda bestämmelser om talan mot ett beslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion. Utöver tremånadersfristen som uppställs i 9 kap. 20 § andra stycket och sexmånadersfristen enligt första stycket i förevarande paragraf gäller i fråga om en sådan talan att den aldrig får väckas efter det att det föreligger ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen. Denna begränsning är föranledd av artikel 17 i direktivet om gränsöverskridande fusioner som innebär att ett fusionsbeslut inte får ogiltigförklaras efter det att fusionen har fått verkan. Tremånaders- och sexmånadersfristerna ska alltså tillämpas i första hand också i fråga om ett stämmobeslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion. Men om en sådan frist inte har löpt ut när det föreligger ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen får begränsningen i den nya bestämmelsen betydelse. Innebörden är att stämmobeslutet aldrig kan angripas efter det att det föreligger ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen.

Motsvarande bestämmelser finns i 23 kap. 52 § ABL (se prop. 2007/08:15 s. 109 ff., 126 f. och 186).

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 20 kap. Registrering m.m.

### 7 §

I *första stycket 1* har gjorts ett tillägg som innebär att registreringsmyndighetens beslut att i samband med en gränsöverskridande fusion vägra utfärda fusionsintyg enligt 15 a kap. 35 § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Vidare har lagts till att myndighetens beslut enligt 15 a kap. 24 § får överklagas på samma sätt. Beslut enligt sist nämnda lagrum innebär att en fråga om fusion genom absorption av ett helägt dotterbolag förklaras förfallen.

### 7 a §

I paragrafen, som är ny, anges att Skatteverkets beslut om hinder mot flyttning av ett europabolags säte och mot verkställande av en fusionsplan (se 1 a kap. 4 a § och 15 a kap. 13 a §) får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol. Överklagandet ska prövas av den allmänna förvaltningsdomstol som pekas ut i 14 § lagen (1971:289) om allmänna förvaltningsdomstolar, dvs. av den länsrätt som är behörig domstol enligt nämnda lagrum. Möjligheten till överklagande omfattar även Skatteverkets beslut att förlänga den tid under vilken hindret består.

## 8.2 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

## 10 kap. Särskilda associationsrättsliga bestämmelser för bankaktiebolag

### 1 §

Av ett nytt *tredje stycke* framgår att när det i 23 kap. 21 a § ABL talas om Bolagsverkets handläggning av en ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen gäller detta, när fråga är om en fusion med ett bankaktiebolag, i stället Finansinspektionens eller regeringens motsvarande handläggning. Se vidare 10 kap. 19–22 §§ där det framgår att Finansinspektionen eller regeringen prövar en sådan ansökan.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

### 18 §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag*).

I paragrafen anges att ett bankaktiebolag genom fusion bara får övertas av ett annat bankaktiebolag. Av tillägget framgår att motsvarande princip gäller vid en gränsöverskridande fusion. Det innebär att ett svenskt bankaktiebolag bara får övertas av ett utländskt företag som i sitt hemland har motsvarande tillstånd att driva bankrörelse. Bestämmelsen kompletterar det som anges i 23 kap. 36 § ABL om att det utländska

företaget vid en gränsöverskridande fusion ska vara en med aktiebolag motsvarande juridisk person med hemvist inom EES. Ett svenskt bankaktiebolag får således bara fusionera gränsöverskridande med ett utländskt företag som motsvarar ett aktiebolag och får bara övertas av ett sådant företag som har tillstånd att driva bankrörelse. För en beskrivning av vad som avses med ett utländskt företag som motsvarar ett aktiebolag hänvisas till förarbetena till bestämmelsen i ABL (prop. 2007/08:15 s. 174).

Det kan noteras att bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i lagen om bank- och finansieringsrörelse bara är tillämpliga när ett svenskt företag som omfattas av lagen deltar i fusionen. Vid fusion mellan ett överlåtande svenskt aktiebolag (som inte är ett bankaktiebolag eller kreditmarknadsbolag) och ett utländskt bankföretag ska således fusionsbestämmelserna i ABL tillämpas på det svenska bolaget. Eftersom bankrörelse är tillståndspliktig enligt 2 kap. 1 § lagen om bank- och finansieringsrörelse krävs, i det fall det svenska aktiebolaget är övertagande bolag, att bolaget har erhållit tillstånd att driva bankrörelse. Det svenska aktiebolaget måste således först bli ett bankaktiebolag för att kunna överta det utländska bankföretaget och driva bankrörelse, varför fusionsbestämmelserna i lagen om bank- och finansieringsrörelse ändå kommer att tillämpas i ett sådant fall. Det finns dock i sig inget som hindrar att ett fusionsförfarande inleds innan bankrörelsetillstånd erhållits. Detta utgör ingen skillnad mot nuvarande bestämmelse vid inhemsk fusion om att ett bankaktiebolag bara får övertas av ett annat bankaktiebolag.

## 19 §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag*).

Ändringen i *första stycket* innebär att bestämmelsen i 23 kap. 21 a § ABL ska gälla vid fusion med ett bankaktiebolag. Bestämmelsen i ABL, som infördes i samband med att bestämmelser om gränsöverskridande fusion togs in i den lagen, innebär att Skatteverket, under den tid Bolagsverkets handläggning av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan pågår, under vissa förutsättningar får besluta om att det under en viss tid föreligger hinder mot verkställande av fusionsplanen (prop. 2007/08:15 s. 112 ff., 133 f. och 171 f.). För bankaktiebolagens del är det Finansinspektionen eller, i vissa fall, regeringen som prövar ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan (10 kap. 20–22 §§). Det är således under Finansinspektionens eller regeringens handläggningstid av en sådan ansökan som Skatteverket kan fatta beslutet (jfr 10 kap. 1 § tredje stycket). Bestämmelsen i 23 kap. 21 a § ABL gäller vid såväl inhemska som gränsöverskridande fusioner.

Vidare har i första stycket lagts till att 23 kap. 45 § ABL inte ska tillämpas vid fusion med ett bankaktiebolag. Av den bestämmelsen, som gäller vid en gränsöverskridande fusion, framgår att ansökan om tillstånd till verkställande av en fusionsplan ska göras av det svenska bolag som deltar i fusionen. Där anges också en ordning för vilket svenskt bolag som ska ansöka när flera svenska bolag deltar i fusionen. När



bankaktiebolag deltar i en fusion ska emellertid det som anges i 10 kap. 20 § första stycket lagen om bank- och finansieringsrörelse tillämpas i stället. Enligt den bestämmelsen ska samtliga svenska bolag som deltar i fusionen ansöka om tillstånd att verkställa fusionsplanen.

*Nuvarande andra stycket* tas bort. I det anges att bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i ABL inte ska gälla bankaktiebolag. Bestämmelserna om sådan fusion i ABL ska således gälla även för bankaktiebolag om inte annat följer av lagen om bank- och finansieringsrörelse eller är särskilt föreskrivet. För gränsöverskridande fusion där ett bankaktiebolag deltar gäller samma särbestämmelser som vid en motsvarande inhemsk fusion, dvs. de som gäller prövningen av ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 10 kap. 20–22 §§.

## 20 §

Första stycket har delats upp i två stycken. I det nya *första stycket* har ett tillägg gjorts som reglerar det fall att fråga är om en gränsöverskridande fusion. Vid en sådan fusion ska ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen.

I det nya *andra stycket* anges att när flera överlåtande bolag bildar ett nytt övertagande bolag, genom s.k. kombination, ska bolagen dessutom ansöka om tillstånd för det övertagande bolaget att driva bankrörelse samt godkännande av dess bolagsordning. Tillägget innebär att när fråga är om en gränsöverskridande fusion ska tillstånd och godkännande bara sökas för det fall att det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

Av ett tillägg i det nya *fjärde stycket* (nuvarande tredje stycket) framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd att verkställa en fusionsplan. Skatteverket får enligt 23 kap. 21 a § ABL, som gäller även för bankaktiebolagen, besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot fusionen (se kommentaren till 10 kap. 19 §). Ett sådant beslut får fattas under den tid som handläggningen av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 22 §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubriken *Finansinspektionens motsättanderätt*).

Ytterligare en grund för när Finansinspektionen ska avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan har lagts till i *första stycket 5*. Den innebär att en ansökan ska avslås om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset. Bestämmelsen gäller vid såväl inhemska som gränsöverskridande fusioner.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 23 §

Paragrafen har förtydligats så att det framgår att den gäller i stället för det som föreskrivs i 23 kap. 25 § andra stycket ABL om när fusionen ska anmälas för registrering. Vidare framgår genom en ändring att tidsgränsen för när anmälan ska göras räknas från det att Finansinspektionens beslut att meddela tillstånd att verkställa fusionsplanen har vunnit laga kraft eller, i de fall när tillståndsfrågan prövats av regeringen, när regeringen har meddelat ett sådant tillstånd.

## 25 a §

Paragrafen, som är ny, är en särbestämmelse i förhållande till 23 kap. 50 § andra stycket ABL. Den anger vad det särskilda bokslut ska innehålla som enligt 23 kap. 50 § första stycket ABL ska upprättas när ett svenskt bolag deltar i en gränsöverskridande fusion och det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist utanför Sverige.

Bokslutet ska för ett bankaktiebolag innehålla en resultaträkning och en balansräkning, vilka ska upprättas enligt reglerna i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Härutöver ska vissa tilläggsupplysningar lämnas i noter. Reglerna i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) gäller därvid. I nämnda paragrafer görs hänvisningar till bestämmelser i årsredovisningslagen (1995:1554). Den lagen är inte direkt tillämplig på kreditinstitut, utan för dessa företag gäller i stället lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. De bestämmelser i årsredovisningslagen som det hänvisas till i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen gäller dock genom hänvisningar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag även för kreditinstitut (se 2 kap. 2 §, 3 kap. 2 § och 4 kap. 1 § sist nämnda lag). Meningen är inte att det särskilda årsbokslutet ska innehålla några andra uppgifter än sådana som omfattas av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Bokslutet ska undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som det omfattar. Bestämmelser för undertecknandet finns i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag som hänvisar till bestämmelser om årsredovisningens undertecknande i 7 § första och femte–sjunde styckena årsredovisningslagen.

## 25 b §

Paragrafen, som är ny, är en särbestämmelse i förhållande till 23 kap. 52 § tredje stycket ABL. Bestämmelsen i ABL innebär att talan mot ett bolagsstämmobeslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion inte får väckas efter det att Bolagsverket eller allmän domstol har lämnat tillstånd till verkställande av fusionsplanen och tillståndsbeslutet har vunnit laga kraft (prop. 2007/08:15 s. 126 f. och 186). För bankaktiebolagens del är det Finansinspektionen eller, i vissa fall, regeringen som lämnar tillstånd till verkställande av fusionsplanen. Av bestämmelsen framgår därför att talan mot ett sådant

bolagsstämmobeslut inte får väckas efter det att Finansinspektionens tillståndsbeslut vunnit laga kraft eller, i tillämpliga fall, regeringen meddela tillstånd.

### **38 §**

Sista meningen, i vilken hänvisas till 5 a § lagen om europabolag, har tagits bort. Detta föranleds av att nämnda paragraf upphör att gälla.

### **40 §**

Av ett tillägg i *femte stycket* framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd till flyttning av europabolags säte. Skatteverket får enligt nya 40 a § besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat (se kommentaren till den paragrafen). Ett sådant beslut får fattas under den tid som handläggningen av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art

### **40 a §**

Förslaget har behandlats i avsnitt 6.2.

Paragrafen, som är ny, ska tillämpas vid flyttning av ett europabolags säte från Sverige till en annan stat, såvitt gäller europabolag som driver bankrörelse. Den innebär att Skatteverket under de i lagrummet angivna förutsättningarna får besluta att det under viss tid föreligger hinder mot en sådan flyttning. Paragrafen ska i enlighet med 11 kap. 1 § gälla även för europabolag som driver finansieringsrörelse. En motsvarande möjlighet för Skatteverket att motsätta sig flyttning finns för europabolag i allmänhet (11 a § lagen om europabolag, prop. 2005/06:150 s. 109 ff. och 168 f. samt prop. 2007/08:15 s. 112 ff.).

## **11 kap. Särskilda associationsrättsliga bestämmelser för kreditmarknadsbolag**

### **1 §**

I *andra stycket* har en hänvisning till nya 10 kap. 25 a och 25 b §§ lagts till, vilka således gäller vid fusion med ett kreditmarknadsbolag.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## **12 kap. Särskilda associationsrättsliga bestämmelser för kreditmarknadsföreningar**

### **1 §**

I *första stycket* har ett tillägg gjorts som innebär att när det i FL hänvisas till bestämmelser i samma lag vilka i lagen om bank- och finansieringsrörelse ersatts av andra bestämmelser, ska hänvisningarna i stället avse bestämmelserna i sistnämnda lag. I 12 kap. 13 § lagen om bank- och finansieringsrörelse anges vilka bestämmelser i den lagen som gäller i stället för vissa bestämmelser om fusion i FL. Hänvisningstekniken innebär t.ex. att när det i 12 kap. 13 § FL hänvisas till ansökan enligt 12 kap. 11 § FL ska hänvisningen i stället avse ansökan enligt 12 kap. 14 § lagen om bank- och finansieringsrörelse. Motsvarande teknik används i 10 kap. 1 § första stycket.

Av ett nytt *andra stycke* framgår att det som föreskrivs i 12 kap. 13 § FL om Bolagsverket, i fråga om kreditmarknadsföreningar, i stället ska gälla Finansinspektionen. När det i den paragrafen talas om Bolagsverkets handläggning av en ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen gäller detta således, när fråga är om en fusion med en kreditmarknadsförening, i stället Finansinspektionens motsvarande handläggning. Se vidare 12 kap. 13–16 §§ där det framgår att Finansinspektionen prövar en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 7 a §

Paragrafen, som är ny, är en särbestämmelse i förhållande till 7 kap. 17 § femte stycket första meningen FL. Bestämmelsen i FL innebär att talan mot ett stämmobeslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion inte får väckas efter det att Bolagsverket eller allmän domstol har lämnat tillstånd till verkställande av fusionsplanen och tillståndsbeslutet har vunnit laga kraft (prop. 2007/08:15 s. 126 f.). För kreditmarknadsföreningarnas del är det Finansinspektionen som lämnar tillstånd till verkställande av fusionsplanen. Av den nya 7 a § framgår därför att talan mot ett sådant stämmobeslut inte får väckas efter det att Finansinspektionens beslut vunnit laga kraft.

## 13 §

Förslaget har behandlats delvis i avsnitt 5.2 (under rubriken *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag*).

Hänvisningen till vilka bestämmelser i FL som inte ska tillämpas vid fusion med en kreditmarknadsförening har ändrats på så sätt att inte heller 12 kap. 10 och 35 §§ FL ska tillämpas. I 12 kap. 10 § FL anges ett förfarande för underrättelse till överlåtande förenings kända borgenärer. Vid fusion med en kreditmarknadsförening tillämpas i stället det förfarande som anges i 12 kap. 14–15 §§ lagen om bank- och finansieringsrörelse. Av 12 kap. 35 § FL, som gäller vid gränsöverskridande fusion, framgår att ansökan om tillstånd till verkställande av en fusionsplan ska göras av den svenska förening som deltar i fusionen. I lagrummet anges också en ordning för vilken svensk förening som ska ansöka när flera svenska föreningar deltar i fusionen. När en kreditmarknadsförening deltar i en fusion, ska emellertid det som anges i

12 kap. 14 § lagen om bank- och finansieringsrörelse tillämpas i stället. I sistnämnda lagrum föreskrivs att samtliga svenska föreningar som deltar i fusionen ska ansöka om tillstånd att verkställa fusionsplanen.

Vidare görs bestämmelsen i 12 kap. 13 § FL tillämplig vid fusion med en kreditmarknadsförening. Bestämmelsen i FL innebär att Skatteverket under den tid Bolagsverkets handläggning av en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan pågår under vissa förutsättningar får besluta om att det under en viss tid föreligger hinder mot verkställandet av fusionsplanen (prop. 2007/08:15 s. 112 ff. och 133 f.). När en kreditmarknadsförening deltar i en fusion är det Finansinspektionen som prövar ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen (12 kap. 14–16 §§). Det är således under Finansinspektionens handläggningstid av en sådan ansökan som Skatteverket kan fatta beslutet (jfr 12 kap. 1 § andra stycket).

De två sista meningarna är nya. Även när det är fråga om en fusion mellan en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag ska 14–16 §§ lagen om bank- och finansieringsrörelse tillämpas i stället för 12 kap. 10–12, 14–16 och 35 §§ FL. Bestämmelserna i lagen om bank- och finansieringsrörelse gäller därvid ”i tillämpliga delar” eftersom de delar som rör fusion genom kombination av naturliga skäl inte kommer att kunna tillämpas. Vidare framgår att, när fråga är om sådan fusion, det som sägs om överlåtande förening i 14–16 §§ lagen om bank- och finansieringsrörelse i stället ska avse dotteraktiebolaget. När det talas om ”samtliga föreningar” eller ”de fusionerande föreningarna” får det därför förstås att detta avser kreditmarknadsföreningen och det helägda dotteraktiebolaget.

*Nuvarande andra stycket* tas bort. I det anges att bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i FL inte ska gälla kreditmarknadsföreningar. Bestämmelserna om sådan fusion i FL ska således gälla även för kreditmarknadsföreningar, om inte annat följer av lagen om bank- och finansieringsrörelse eller är särskilt föreskrivet (se 1 §). För gränsöverskridande fusion där en kreditmarknadsförening deltar gäller samma särbestämmelser som vid en motsvarande inhemsk fusion, dvs. de som gäller prövningen av ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 14–16 §§.

## 14 §

Förslaget har behandlats delvis i avsnitt 5.2 (under rubriken *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag*).

Paragrafen anpassas till det som gäller för kreditmarknadsbolag (10 kap. 20 § jfr med 11 kap. 1 §). Fusionsbestämmelserna för ekonomiska föreningar i FL har sedan tidigare anpassats till det som gäller för aktiebolag enligt ABL (prop. 2007/08:15 s. 71 ff.). Således används i FL begreppet fusionsplan i stället för, som tidigare, fusionsavtal. Vidare har bestämmelser om kungörande, tidsfrister och registrering i FL anpassats till ABL:s bestämmelser.

*Första stycket* har delats upp i två stycken. Ändringarna i första stycket innebär att ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen ska göras när fusionsplanen har blivit gällande i samtliga föreningar, dvs. efter det

att stämman har godkänt fusionsplanen i enlighet med bestämmelserna i FL. Vidare har det gjorts ett tillägg som reglerar det fall att fråga är om en gränsöverskridande fusion. Vid en sådan fusion ska ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen göras av den eller de svenska föreningar som deltar i fusionen.

Enligt det nya *andra stycket* gäller, liksom för närvarande, att när flera överlåtande föreningar bildar en ny övertagande förening, genom s.k. kombination, ska föreningarna dessutom ansöka om tillstånd för den övertagande föreningen att driva finansieringsrörelse samt om godkännande av dess stadgar. Tillägget innebär att när fråga är om en gränsöverskridande fusion ska tillstånd och godkännande bara sökas för det fall att den övertagande föreningen ska ha sitt hemvist i Sverige.

I ett nytt *tredje stycke* anges tidsfristen för när ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen ska ges in. Den nya tidsfristen överensstämmer med det som gäller för ekonomiska föreningar i allmänhet (12 kap. 11 § första stycket FL).

I det nya *fjärde stycket* (nuvarande tredje stycket) har ”registreringsmyndigheten” ersatts med ”Bolagsverket”. Detta är en anpassning till 12 kap. FL. Av ett tillägg framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd att verkställa en fusionsplan. Skatteverket får enligt 12 kap. 13 § FL besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot fusionen (se kommentaren till 13 § detta kapitel). Ett sådant beslut får fattas under den tid som Finansinspektionens handläggning av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art.

## 15 §

Begreppet fusionsavtal har ersatts av ”fusionsplan”, vilket är det begrepp som används i 12 kap. FL. Vidare anges att Finansinspektionen ska pröva att ”föreningarnas” borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, för att tydliggöra att prövningen omfattar samtliga föreningar som ansökt om tillstånd enligt 14 §. Detta motsvarar vad som anges i 10 kap. 21 §.

I övrigt har ändringar av redaktionell art gjorts.

## 16 §

Förslaget har behandlats i avsnitt 5.2 (under rubrikerna *Bankaktiebolag och kreditmarknadsföretag* och *Finansinspektionens motsättanderätt*).

Ytterligare tre grunder för när Finansinspektionen ska avslå en ansökan om tillstånd att verkställa en fusionsplan har lagts till i första stycket 1, 2 och 4. Det som anges i *första stycket 1 och 2* är en anpassning till det som gäller för ekonomiska föreningar enligt 12 kap. 12 § första stycket 1 och 2 FL. Av *första stycket 4* framgår att en ansökan ska avslås om det är motiverat av hänsyn till allmänintresset. Motsvarande bestämmelser finns beträffande bankaktiebolag och kreditmarknadsbolag i 10 kap. 22 § jfr med 11 kap. 1 §.

*Andra stycket* är nytt och motsvarar det som gäller för ekonomiska föreningar enligt 12 kap. 12 § andra stycket FL.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell och förtydligande art.

## 17 §

Av paragrafen, som är ny, framgår att den gäller i stället för det som föreskrivs i 12 kap. 17 § andra stycket FL om när fusionen ska anmälas för registrering. Tidsgränsen för när anmälan ska göras räknas från det att Finansinspektionens beslut att meddela tillstånd att verkställa fusionsplanen har vunnit laga kraft.

## 18 §

Paragrafen är en särbestämmelse i förhållande till 12 kap. 40 § andra stycket FL. Den anger vad det särskilda bokslut ska innehålla som enligt 12 kap. 40 § första stycket FL ska upprättas när en svensk förening deltar i en gränsöverskridande fusion och den övertagande föreningen ska ha sitt hemvist utanför Sverige.

Bokslutet ska för en kreditmarknadsförening innehålla en resultaträkning och en balansräkning, vilka ska upprättas enligt reglerna i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Härutöver ska vissa tilläggsupplysningar lämnas i noter. Reglerna i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen (1999:1078) gäller därvid. I nämnda paragrafer görs hänvisningar till bestämmelser i årsredovisningslagen (1995:1554). Den lagen är inte direkt tillämplig på kreditinstitut, utan för dessa företag gäller i stället lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. De bestämmelser i årsredovisningslagen som det hänvisas till i 6 kap. 5–9 §§ bokföringslagen gäller dock genom hänvisningar i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag även för kreditinstitut (se 2 kap. 2 §, 3 kap. 2 § och 4 kap. 1 § sist nämnda lag). Meningen är inte att det särskilda årsbokslutet ska innehålla några andra uppgifter än sådana som omfattas av lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Bokslutet ska undertecknas och ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som det omfattar. Bestämmelser för undertecknandet finns i 2 kap. 2 § lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag som hänvisar till bestämmelser om årsredovisningens undertecknande i 7 § första och femte–sjunde styckena årsredovisningslagen.

## 19 §

I paragrafen har hänvisningen till upphävda 18 § ersatts med en hänvisning till att bestämmelsen avser fusion mellan en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag.

## 21 §

Enligt artikel 28.1 i den s.k. SCE-förordningen<sup>7</sup> ska bildandet av ett europakooperativ genom fusion, såvitt gäller bl.a. skyddet av föreningens borgenärs intressen, följa nationell lagstiftning vilken ska tillämpas på samma sätt som vid en fusion mellan publika aktiebolag. Bestämmelserna i 12 kap. 14–16 §§, som avser borgenärsskyddet vid fusion med en kreditmarknadsförening, har ändrats så att de motsvarar bestämmelserna i 10 kap. 20–22 §§ vilka avser bankaktiebolag (se kommentarerna till 12 kap. 14–16 §§). Hänvisningen till tillämpliga bestämmelser har därför ändrats till att avse de som gäller för kreditmarknadsföreningar. Dessa gäller även vid fusion med ett helägt dotteraktiebolag.

I övrigt har en ändring av redaktionell art gjorts.

## 22 §

På samma sätt som i 21 § har hänvisningen till 10 kap. 20–22 §§ eller 25 § ändrats till 12 kap. 14–16 §§. Sista meningen, i vilken hänvisas till 6 § lagen om europakooperativ, har tagits bort. Detta föranleds av att nämnda paragraf upphör att gälla (se kommentaren till den paragrafen).

I övrigt har en ändring av redaktionell art gjorts.

## 24 §

Av ett tillägg i *femte stycket* framgår att Finansinspektionen ska underrätta Skatteverket om ansökningar om tillstånd till flyttning av europakooperativs säte. Skatteverket får enligt nya 24 a § besluta om att det under viss tid föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat (se kommentaren till den paragrafen). Ett sådant beslut får fattas under den tid som handläggningen av ansökan pågår. Det är därför av vikt att Skatteverket får information om att en ansökan kommit in till Finansinspektionen.

Övriga ändringar i paragrafen är av redaktionell art

## 24 a §

Förslaget har behandlats i avsnitt 6.2.

Paragrafen, som är ny, ska tillämpas vid flyttning av ett europakooperativs säte från Sverige till en annan stat, såvitt gäller europakooperativ som har tillstånd att driva finansieringsrörelse. Den innebär att Skatteverket under de i lagrummet angivna förutsättningarna får besluta att det under viss tid föreligger hinder mot en sådan flyttning. En motsvarande möjlighet för Skatteverket att motsätta sig flyttning finns för europakooperativ i allmänhet (16 a § lagen om europakooperativ, prop. 2005/06:150 s. 109 ff och prop. 2007/08:15 s. 112 ff).

<sup>7</sup> Rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar).



## 26 §

Hänvisningen till Skatteverket har tagit bort, eftersom Skatteverket inte längre omfattas av 13 § lagen om europakooperativ. I övrigt har en ändring av redaktionell art gjorts.

## 17 kap. Överklagande

### 1 a §

Av paragrafen, som är ny, jämförd med 14 § lagen om allmänna förvaltningsdomstolar framgår att Skatteverkets beslut om hinder mot verkställande av fusionsplan kan överklagas till länsrätt. För prövning i kammarrätt av sådana beslut krävs prövningstillstånd.

### 8.3 Förslaget till lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag

### 6 §

Hänvisningen till 5 a § tas bort eftersom den paragrafen upphör att gälla.

### 32 §

Hänvisningen i *andra stycket* till 5 a § tas bort eftersom den paragrafen upphör att gälla.

### 8.4 Förslaget till lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ

### 8 §

Hänvisningen till 6 § tas bort eftersom den paragrafen upphör att gälla.

### 40 §

Hänvisningen i *andra stycket* till 6 § tas bort eftersom den paragrafen upphör att gälla.

8.5 Förslaget till lag om ändring i lagen (2009:62) om  
åtgärder mot penningtvätt och finansiering av  
terrorism

**6 kap. Tillsyn**

**5 §**

I *tredje stycket* ersätts definitionen av kvalificerat innehav med en hänvisning till motsvarande definition i lagen om bank- och finansieringsrörelse, (se prop. 2008/09:155 s. 130 f.).

Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG  
av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande  
fusioner av bolag med begränsat ansvar





















# Promemorians lagförslag

## Förslag till lag om ändring i försäkringsrörelselagen (1982:713)

Häri genom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om försäkringsrörelselagen (1982:713)<sup>2</sup>

dels att nuvarande 15 a kap. 25 § ska betecknas 15 a kap. 41 §,

dels att 1 a kap. 1 och 3 §§, 9 kap. 20 §, 15 a kap. 10, 13 och 15 §§ samt den nya 15 a kap. 41 § ska ha följande lydelse,

dels att rubriken närmast före 15 a kap. 25 § ska sättas närmast före 15 a kap. 41 §,

dels att det i lagen ska införas 18 nya paragrafer, 1 a kap. 5 a § samt 15 a kap. 13 a och 25–40 §§, av följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### **1 a kap.**

#### **1 §<sup>3</sup>**

Bestämmelserna i denna lag om publika försäkringsaktiebolag *skall* tillämpas även på europabolag som har säte i Sverige och har beviljats koncession att driva försäkringsrörelse när det gäller frågor som inte regleras i SE-förordningen. För sådana europabolag gäller också 2–5 a, 7, 8 och 9 a §§, 16 § första och andra styckena, 17–29 och 32 §§ lagen (2004:575) om europabolag samt bestämmelserna i detta kapitel.

För ett sådant europabolag *skall* det som *sägs* i

1. 5 § första stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 23 kap. 3 § aktiebolagslagen (2005:551), i stället avse 15 a kap. 1 § tredje stycket denna lag,

2. 7 § första stycket lagen om europabolag om registreringsbestämmelser, i stället avse bestämmelser i denna lag och andra författningar om registrering i försäkringsregistret,

3. 17 § andra stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 7 kap. 25 § aktiebolagslagen, i stället avse 9 kap. 9 § femte stycket denna lag,

4. 21 § lagen om europabolag om tillämpningen av 9 kap. 6 § aktiebolagslagen, i stället avse 10 kap. 12 § denna lag,

Bestämmelserna i denna lag om publika försäkringsaktiebolag *ska* tillämpas även på europabolag som har säte i Sverige och har beviljats koncession att driva försäkringsrörelse när det gäller frågor som inte regleras i SE-förordningen. För sådana europabolag gäller också 2–5, 7, 8 och 9 a §§, 16 § första och andra styckena, 17–29 och 32 §§ lagen (2004:575) om europabolag samt bestämmelserna i detta kapitel.

För ett sådant europabolag *ska* det som *föreskrivs* i

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Lagen omtryckt 1995:1567.

<sup>3</sup> Senast lydelse 2007:364.

5. 27 § andra stycket lagen om europabolag om tillämpningen av 7 kap. 18–20 §§ aktiebolagslagen, i stället avse 9 kap. 9 § första stycket denna lag,

6. 28 § lagen om europabolag om aktiebolagslagen, i stället avse denna lag, och

7. 32 § första stycket lagen om europabolag om 11 §, i stället avse 4 § i detta kapitel.

### 3 §<sup>4</sup>

Bolagsverket *skall* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 15 a kap. 13 § och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Skatteverket eller Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 5 a § lagen (2004:575) om europabolag.*

Bolagsverket *ska* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 25.2 i SE-förordningen, när beslut om tillstånd har meddelats enligt 15 a kap. 13 § och beslutet har vunnit laga kraft.

### 4 a §

*Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 4 § pågår får Skatteverket besluta om att det under en viss tid om högst tolv månader föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl. Förlängning får endast ske med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens handläggning av ansökan enligt 4 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket endast om*

- 1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*
- 2. verket har beslutat om revision hos europabolaget, och*
- 3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

<sup>4</sup> Senaste lydelse 2006:601.

## 9 kap.

### 20 §<sup>5</sup>

Om ett bolagsstämlobeslut inte har tillkommit i behörig ordning eller i övrigt strider mot denna lag, lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag, bolagsordningen, de försäkrings-tekniska riktlinjerna eller placeringsriktlinjerna, kan talan mot försäkringsbolaget om att beslutet *skall* upphävas eller ändras föras av aktieägare, av delägare eller röstberättigade som inte är delägare eller av styrelsen, en styrelseledamot eller verkställande direktören. Mot ett försäkringsaktiebolag kan en sådan talan föras även av den som styrelsen obehörigen har vägrat att föra in som aktieägare i aktieboken.

Talan *skall* väckas inom tre månader från dagen för beslutet. Om talan inte väcks inom denna tid är rätten till talan förlorad.

Talan får väckas senare än vad som sägs i andra stycket när

1. beslutet är sådant att det inte lagligen kan fattas ens med samtycke av alla aktieägare respektive av alla delägare eller röstberättigade som inte är delägare,

2. samtycke till beslutet krävs av alla eller vissa aktieägare respektive av alla eller vissa delägare eller röstberättigade som inte är delägare och sådant samtycke inte har givits, eller

3. kallelse till stämman inte har skett eller de för bolaget gällande bestämmelserna om kallelse har väsentligen eftersatts.

Dom, varigenom bolagsstämman beslut upphävs eller ändras, gäller även för aktieägare, delägare och röstberättigade som inte har instämt talan. Rätten kan ändra bolagsstämman beslut endast om det kan fastställas vilket innehåll beslutet rätteligen borde ha haft. Är bolagsstämman beslut sådant att det *skall* anmälas för registrering enligt denna lag och har det upphävts eller ändrats genom en dom som vunnit laga

Om ett bolagsstämlobeslut inte har tillkommit i behörig ordning eller i övrigt strider mot denna lag, lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag, bolagsordningen, de försäkrings-tekniska riktlinjerna eller placeringsriktlinjerna, kan talan mot försäkringsbolaget om att beslutet *ska* upphävas eller ändras föras av aktieägare, av delägare eller röstberättigade som inte är delägare eller av styrelsen, en styrelseledamot eller verkställande direktören. Mot ett försäkringsaktiebolag kan en sådan talan föras även av den som styrelsen obehörigen har vägrat att föra in som aktieägare i aktieboken.

Talan *ska* väckas inom tre månader från dagen för beslutet. Om talan inte väcks inom denna tid är rätten till talan förlorad.

Dom, varigenom bolagsstämman beslut upphävs eller ändras, gäller även för aktieägare, delägare och röstberättigade som inte har instämt talan. Rätten kan ändra bolagsstämman beslut endast om det kan fastställas vilket innehåll beslutet rätteligen borde ha haft. Är bolagsstämman beslut sådant att det *ska* anmälas för registrering enligt denna lag och har det upphävts eller ändrats genom en dom som vunnit laga

<sup>5</sup> Senaste lydelse 2000:822.

kraft eller har det genom beslut under rättegången förordnats att bolagsstämman beslut inte får verkställas, *skall* rätten underrätta registreringsmyndigheten för registrering.

kraft eller har det genom beslut under rättegången förordnats att bolagsstämman beslut inte får verkställas, *ska* rätten underrätta registreringsmyndigheten för registrering.

*Bestämmelserna i tredje stycket om tiden för att väcka talan gäller inte i de fall som avses i 15 a kap. 41 § första och tredje styckena.*

## 15 a kap.

### 10 §<sup>6</sup>

Fusionsplanen *skall* underställas bolagsstämman i samtliga överlåtande bolag.

Om ägare till minst fem procent av samtliga aktier i det övertagande försäkringsaktiebolaget begär det, *skall* fusionsplanen även underställas bolagsstämman i det övertagande bolaget. En sådan begäran *skall* göras inom två veckor från det att uppgift om fusionsplanens registrering har kungjorts.

Stämman får hållas tidigast en månad *eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, tidigast två veckor* efter det att fusionsplanen har kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Innan stämman fattar beslut, *skall* fusionsplanen med därtill fogade handlingar ha hållits tillgänglig för aktieägarna under minst en månad efter kungörandet eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, minst en vecka efter kungörandet. Tillhandahållandet *skall* ske hos bolaget på den ort där styrelsen har sitt säte. Planen med därtill fogade handlingar *skall* genast och utan kostnad sändas till

Fusionsplanen *ska* underställas bolagsstämman i samtliga överlåtande bolag.

Om ägare till minst fem procent av samtliga aktier i det övertagande försäkringsaktiebolaget begär det, *ska* fusionsplanen även underställas bolagsstämman i det övertagande bolaget. En sådan begäran *ska* göras inom två veckor från det att uppgift om fusionsplanens registrering har kungjorts.

Stämman får hållas tidigast en månad efter det att fusionsplanen har kungjorts enligt 20 kap. 2 §. *Om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag får stämman hållas tidigast två veckor efter kungörelsen.*

Innan stämman fattar beslut, *ska* fusionsplanen med därtill fogade handlingar ha hållits tillgänglig för aktieägarna under minst en månad efter kungörandet eller, om samtliga fusionerande bolag är privata försäkringsaktiebolag eller andra privata aktiebolag, minst en vecka efter kungörandet. Tillhandahållandet *ska* ske hos bolaget på den ort där styrelsen har sitt säte. Planen med därtill fogade handlingar *ska* genast och utan kostnad sändas till de aktieägare

<sup>6</sup> Senaste lydelse 1994:1941.



de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Om fusionsplanen inte godkänns i sin helhet av samtliga bolag, är frågan om fusionen förfallen.

som begär det och uppger sin postadress.

### 13 §<sup>7</sup>

När fusionsplanen har godkänts av bolagen, *skall* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen. Vid fusion genom kombination *skall* bolagen därjämte ansöka om koncession och stadfästelse av bolagsordningen för det övertagande bolaget enligt 2 kap. 3 §. Ansökan *skall* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har godkänts i samtliga bolag och senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Ansökan *skall* avslås om

1. *prövning av fusionen pågår eller om fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller rättsakter, avtal eller andra beslut som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen, eller*

2. *det, vid kombination, inte av fusionsplanen framgår att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta.*

När fusionsplanen har godkänts av bolagen, *ska* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen. Vid fusion genom kombination *ska* bolagen därjämte ansöka om koncession och stadfästelse av bolagsordningen för det övertagande bolaget enligt 2 kap. 3 §. Ansökan *ska* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har godkänts i samtliga bolag och senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 20 kap. 2 §.

Ansökan *ska* avslås om

1. *fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,*

2. *fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,*

3. *vid kombination, revisorsyttrandena enligt 7 § inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta, eller*

<sup>7</sup> Senaste lydelse 2008:594.

4. *det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

Om ansökan inte kan *bifallas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller *rättsakter, avtal eller andra beslut som följer av Sveriges anslutning till Europeiska unionen* och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan dock förklaras vilande under högst sex månader.

Ansökan *skall* också avslås om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med försäkringstagares eller andra fordringsägares intressen. Vid denna prövning *skall* tillses att dessa borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden och borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

Finansinspektionen *skall* underätta registreringsmyndigheten om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Om ansökan inte kan *beviljas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller *rådets förordning (EG) nr 139/2004* och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

Ansökan *ska* också avslås om de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med försäkringstagares eller andra fordringsägares intressen. Vid denna prövning *ska* tillses att dessa borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden och borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

Finansinspektionen *ska* underätta registreringsmyndigheten *och Skatteverket* om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta registreringsmyndigheten* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 13 a §

*Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 13 § pågår får Skatteverket besluta om att det under en viss tid om högst tolv månader föreligger hinder mot verkställande av fusionsplanen. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl. Förlängning får endast ske med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens*

*handläggning av ansökan enligt 13 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket endast om*

- 1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*
- 2. verket har beslutat om revision hos bolaget, och*
- 3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av fusionen.*

15 §<sup>8</sup>

Styrelsen för det övertagande försäkringsaktiebolaget *skall* anmäla fusionen för registrering. Därvid *skall* styrelsen även för registrering anmäla, vid absorption, aktiekapitalets ökning och, vid kombination, valet av styrelse och revisorer.

Anmälan ersätter teckningen av aktierna och *skall* göras senast två månader från det att *bolagen fått* tillstånd till *fusionen*.

Till anmälan *skall* fogas ett intyg från en auktoriserad eller godkänd revisor om att överlåtande bolags tillgångar har överlämnats till det övertagande bolaget.

Styrelsen för det övertagande försäkringsaktiebolaget *ska* anmäla fusionen för registrering. Därvid *ska* styrelsen även för registrering anmäla, vid absorption, aktiekapitalets ökning och, vid kombination, valet av styrelse och revisorer.

Anmälan ersätter teckningen av aktierna och *ska* göras senast två månader från det att *Finansinspektionens tillstånd till verkställande av fusionsplanen har vunnit laga kraft eller regeringen meddelat sådant tillstånd.*

Till anmälan *ska* fogas ett intyg från en auktoriserad eller godkänd revisor om att överlåtande bolags tillgångar har överlämnats till det övertagande bolaget.

*Bestämmelserna i 37 § tredje stycket ska tillämpas om,*

- 1. något av de bolag som deltar i fusionen eller något annat företag som genom fusion har gått upp i något av dessa bolag tidigare har deltagit i en gränsöverskridande fusion,*
- 2. den gränsöverskridande fusionen har registrerats inom tre år före anmälan för registrering enligt första stycket, och*
- 3. något av bolagen fortfarande omfattas av ett system för arbetstagares medverkan enligt*

<sup>8</sup> Senaste lydelse 1999:225.

lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner.

## 25 §

Ett försäkringsaktiebolag får delta i en fusion med en med aktiebolag motsvarande juridisk person med hemvist i en annan stat inom EES än Sverige (gränsöverskridande fusion). Ett försäkringsaktiebolag får vid sådan fusion bara övertas av ett annat försäkringsaktiebolag eller en motsvarande utländsk juridisk person. En juridisk person ska anses ha hemvist i en annan stat inom EES, om den har bildats enligt lagstiftningen i en sådan stat och har sitt säte, sitt huvudkontor eller sin huvudsakliga verksamhet inom EES.

För en gränsöverskridande fusion gäller följande bestämmelser i detta kapitel:

1 § första och andra styckena om vad en fusion innebär,

2 § om fusion när överlåtande bolag har gått i likvidation,

3 § om särskilda rättighetshavares ställning,

26 och 27 §§ om fusionsplanen,

28 § om styrelseredogörelse,

4 § andra stycket om kompletterande information,

7, 8, 29 och 30 §§ om revisorsgranskning av fusionsplanen,

9 och 31 §§ om registrering av fusionsplanen,

10 § första och andra styckena samt tredje stycket första meningen om när fusionsplanen ska underställas bolagsstämman,

10 § femte stycket om när frågan om fusion är förfallen,

32 § om tillhandahållande av fusionsplanen,

11 § om majoritetskrav m.m.,

33 § om villkorat beslut om godkännande av fusionsplanen,

*13, 13 a och 34 §§ om ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen,*

*35 § om utfärdande av fusionsintyg,*

*36 och 37 §§ om registrering av fusionen,*

*16 och 38 §§ om fusionens rättsverkningar, m.m.,*

*17 § om när frågan om fusion är förfallen, varvid det som sägs i den paragrafen om 15 § ska avse 37 §,*

*39 § om särskilt bokslut, och*

*40 § om absorption av helägt dotterbolag.*

#### *26 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion ska styrelsen i ett svenskt bolag som deltar i fusionen, tillsammans med motsvarande organ i de utländska bolag som deltar i fusionen, upprätta en fusionsplan. Styrelsen ska underteckna fusionsplanen.*

*Vid kombination utgör fusionsplanen stiftelseurkund, om det övertagande bolaget ska ha sitt säte i Sverige.*

#### *27 §*

*Fusionsplanen ska innehålla uppgift om*

*1. de fusionerande bolagens form, firma och säte,*

*2. utbytesförhållanden mellan aktier och förekommande värdepapper i överlåtande respektive övertagande bolag och eventuell kontant betalning,*

*3. de villkor som ska gälla för tilldelning av aktier och förekommande värdepapper i det övertagande bolaget,*

*4. den gränsöverskridande fusionens sannolika följder för sysselsättningen,*

*5. från vilken tidpunkt och på vilka villkor aktier och förekommande värdepapper*

medför rätt till utdelning i det övertagande bolaget,

6. från vilken tidpunkt de fusionerande bolagens transaktioner bokföringsmässigt ska anses ingå i det övertagande bolaget,

7. vilka rättigheter i det övertagande bolaget som ska tillkomma innehavare av särskilda rättigheter i överlåtande bolag eller vilka åtgärder som i övrigt ska vidtas till förmån för de nämnda innehavarna,

8. arvode och annan särskild förmån som med anledning av fusionen ska lämnas till en styrelseledamot, verkställande direktör eller motsvarande befattningshavare eller till den som utför granskning enligt 7, 29 eller 30 §,

9. bolagsordning för det övertagande bolaget,

10. värdet av de tillgångar och skulder som ska överföras till det övertagande bolaget och de överväganden som har gjorts vid värderingen, och

11. datum för de räkenskaper som har legat till grund för fastställandet av villkoren för fusionen.

I förekommande fall ska fusionsplanen också innehålla uppgift om hur arbetstagarna deltar i den process genom vilken formerna för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget beslutas.

Vid kombination ska fusionsplanen också innehålla uppgift om det övertagande bolagets form, firma och säte.

## 28 §

Styrelsen i vart och ett av de bolag som deltar i fusionen ska upprätta en redogörelse för de omständigheter som kan vara av vikt vid bedömningen av fusionens lämplighet för bolagen. Av

redogörelsen ska framgå hur fusionsvederlaget har bestämts och vilka rättsliga och ekonomiska synpunkter som har beaktats. Redogörelsen ska även innehålla uppgift om fusionens sannolika konsekvenser för aktieägare, borgenärer och anställda. Om styrelsen i skälig tid får ett yttrande från arbetstagarnas företrädare, ska detta yttrande fogas till redogörelsen.

#### 29 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska revisorsgranskningen enligt 7 § omfatta även styrelsens redogörelse enligt 28 §.

Bestämmelserna i första stycket samt 7 och 8 §§ ska inte tillämpas om registreringsmyndigheten eller en utländsk behörig myndighet i en stat där något av de deltagande bolagen har sitt hemvist, efter gemensam begäran från de fusionerande bolagen, har utsett eller godkänt en eller flera oberoende sakkunniga att för samtliga bolags räkning granska fusionsplanen och upprätta en gemensam skriftlig rapport för alla bolag.

Det som sägs i 8 § om revisors rätt till upplysningar och biträde gäller även för den som utses att utföra granskning enligt andra stycket.

I fall som avses i andra stycket ska det till fusionsplanen fogas ett yttrande från en eller flera sådana revisorer som anges i 7 § femte stycket med sådant innehåll som avses i 7 § andra stycket.

#### 30 §

Den som registreringsmyndigheten utser att utföra granskning enligt 29 § andra stycket ska vara en auktoriserad eller godkänd revisor eller ett registrerat revisionsbolag. I fråga

om granskningen och innehållet i den rapport som upprättas gäller i tillämpliga delar bestämmelserna i 7 och 8 §§ samt 29 § första stycket.

### 31 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska skyldigheten enligt 9 § att ge in fusionsplanen med bifogade handlingar för registrering fullgöras av det svenska bolag som deltar i fusionen. Om flera svenska bolag deltar ska skyldigheten fullgöras av det svenska bolag som är övertagande bolag eller, om det övertagande bolaget inte är ett svenskt bolag, av det äldsta av de överlåtande svenska bolagen.

Om fusionsplanen eller de handlingar som är fogade till planen är avfattade på annat språk än svenska, ska sökanden ge in en översättning till svenska. Översättningen ska vara gjord av en översättare som är auktoriserad eller har motsvarande utländsk behörighet. Registreringsmyndigheten får medge att någon översättning inte ges in.

I anmälan för registrering ska lämnas uppgift om

1. form, firma och säte för vart och ett av de fusionerande bolagen,

2. de register där bolagen är registrerade och de nummer som används för identifiering i registren,

3. hur borgenärer och, i förekommande fall, minoritetsaktieägare ska förfara för att utöva sina rättigheter samt de adresser där fullständig information om detta förfarande kostnadsfritt kan erhållas, och

4. bolagens adresser.

När registreringen kungörs enligt 20 kap. 2 §, ska kungörelsen



innehålla de uppgifter som avses i tredje stycket 1–3.

#### 32 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska styrelsen i ett bolag som deltar i fusionen hålla fusionsplanen med bifogade handlingar och styrelsens redogörelse enligt 28 § tillgängliga för aktieägarna, för arbetstagarorganisationer som företräder arbetstagare hos bolaget och för arbetstagare som inte företräds av någon arbetstagarorganisation.

Handlingarna ska, under minst en månad före den bolagsstämma där frågan om godkännande av fusionsplanen ska behandlas, hållas tillgängliga hos bolaget på den ort där styrelsen ska ha sitt säte. Kopior av handlingarna ska genast och utan kostnad för mottagaren sändas till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

#### 33 §

Bolagsstämman i ett bolag som deltar i en gränsöverskridande fusion får villkora beslutet om att godkänna fusionsplanen av att en senare stämma godkänner de former som beslutas för arbetstagarnas medverkan i det övertagande bolaget.

#### 34 §

Vid en gränsöverskridande fusion ska ansökan om tillstånd att verkställa fusionsplanen enligt 13 § göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen.

Det som sägs i 13 § om ansökan om koncession och stadfästelse av bolagsordningen vid fusion genom kombination gäller vid en gränsöverskridande fusion bara om det övertagande bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.

### 35 §

*Vid en gränsöverskridande fusion ska registreringsmyndigheten, när det finns ett lagakraftvunnet beslut om tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 13 § och det eller de svenska bolag som deltar i fusionen i övrigt har fullgjort vad som krävs enligt denna lag, för varje sådant bolag utfärda ett intyg om att den del av förfarandet som regleras av svensk lag har skett på föreskrivet sätt. Ett sådant intyg får inte utfärdas om det har väckts talan mot bolagsstämans beslut att godkänna fusionsplanen och målet inte har slutligt avgjorts.*

### 36 §

*Om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i en annan stat än Sverige, ska ett svenskt bolag som deltar i fusionen inför registreringen av fusionen ge in det intyg som avses i 35 §, tillsammans med en kopia av fusionsplanen, till den behöriga myndigheten i den staten. Intyget ska ges in inom sex månader från den tidpunkt när det utfärdades.*

*Efter underrättelse från den behöriga utländska myndigheten om att fusionen har ägt rum, ska registreringsmyndigheten registrera uppgift om att det eller de överlåtande svenska bolagen som deltagit i fusionen har upplösts.*

### 37 §

*Om det övertagande bolaget har eller, vid kombination, ska ha sitt hemvist i Sverige, ska registreringsmyndigheten registrera den gränsöverskridande fusionen. Anmälan för registrering ska göras av styrelsen i det övertagande bolaget inom sex månader från den tidpunkt när intyg enligt 35 § utfärdades. Vid*

*kombination ska styrelsen även för registrering anmäla vilka som har utsetts till styrelseledamöter och revisorer och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter i det övertagande bolaget.*

*Registreringsmyndigheten får registrera fusionen endast om*

*1. myndigheten har utfärdat ett intyg enligt 35 § för varje svenskt bolag som deltar i fusionen,*

*2. de utländska bolag som deltar i fusionen har gett in motsvarande intyg från behöriga myndigheter i de stater där de är registrerade, tillsammans med en kopia av fusionsplanen, och*

*3. det inte heller i övrigt finns något hinder mot registrering av fusionen.*

*Om lagen (2008:9) om arbetstagares medverkan vid gränsöverskridande fusioner är tillämplig, får fusionen registreras endast om*

*1. avtal har träffats eller beslut har fattats om medverkan enligt den lagen eller förhandlingsperioden har löpt ut utan att sådant avtal har träffats eller beslut har fattats, och*

*2. det övertagande bolagets bolagsordning inte strider mot den ordning för medverkan som ska gälla till följd av lagen.*

*Registreringsmyndigheten ska utan dröjsmål underrätta behöriga myndigheter i den eller de stater där överlåtande bolag har sitt hemvist om registreringen.*

### *38 §*

*Vid en gränsöverskridande fusion inträder de rättsverkningar som avses i 16 § vid den tidpunkt som har fastställts i den stat där det övertagande bolaget har sitt hemvist. Om det övertagande bolaget har sitt hemvist i Sverige, inträder rättsverkningarna vid den tidpunkt då fusionen registreras*

enligt 37 §.

Utöver det som anges i 16 § gäller att de fusionerande bolagens rättigheter och skyldigheter som härrör ur anställningsavtal eller anställningsförhållanden och som föreligger vid den tidpunkt då den gränsöverskridande fusionen får verkan överförs till det övertagande bolaget.

39 §

Om ett svenskt bolag deltar i en gränsöverskridande fusion och det övertagande bolaget får sitt hemvist i en annan stat än Sverige, ska styrelsen i det svenska bolaget upprätta ett särskilt bokslut. Det särskilda bokslutet ska omfatta den tid för vilken årsredovisning inte tidigare har upprättats fram till den dag när rättsverkningarna av fusionen inträdde enligt 38 §.

För det särskilda bokslutet gäller bestämmelserna om årsbokslut i 6 kap. 4–9 och 12 §§ bokföringslagen (1999:1078). Bokslutet ska ges in till registreringsmyndigheten inom en månad från utgången av den period som bokslutet omfattar.

40 §

Vid en gränsöverskridande fusion mellan ett moderbolag och ett helägt dotterbolag tillämpas bestämmelserna i 25–39 §§, dock med följande avvikelser.

1. Fusionsplanen behöver inte innehålla sådana uppgifter som avses i 27 § första stycket 2, 3 och 5.

2. Bestämmelserna om revisorsgranskning i 7, 8, 29 och 30 §§ samt om bolagsstämmans godkännande av fusionsplanen i 10 § första stycket ska inte tillämpas.

3. I fråga om arten av fusionens rättsverkningar gäller det som

*föreskrivs i 23 § första stycket i stället för det som föreskrivs i 16 § första stycket.*

*Vid en fusion enligt denna paragraf ska det till fusionsplanen fogas ett yttrande från en eller flera sådana revisorer som anges i 7 § femte stycket med sådant innehåll som avses i 7 § andra stycket 1.*

#### 41 §<sup>9</sup>

Talan om upphävande av *stämmobeslut* om godkännande av fusionsplan *skall* väckas inom sex månader från beslutet. Väcks inte talan inom denna tid, är rätten till talan förlorad.

Om rätten genom lagakraftvunnet avgörande bifallit käromålet, *skall* fusionen gå åter även om överlåtande bolag har upplösts. För förpliktelser som har uppkommit genom någon åtgärd på det övertagande försäkringsaktiebolagets vägnar sedan överlåtande bolag upplösts men innan rättens avgörande har kungjorts i *Post* och Inrikes Tidningar, svarar de överlåtande bolagen och, vid absorption, det övertagande försäkringsaktiebolaget solidariskt.

Talan om upphävande av *bolagsstämmobeslut* om godkännande av fusionsplan *ska i de fall som avses i 9 kap. 20 § tredje stycket* väckas inom sex månader från beslutet. Väcks inte talan inom denna tid, är rätten till talan förlorad.

Om rätten genom lagakraftvunnet avgörande bifallit käromålet, *ska* fusionen gå åter även om överlåtande bolag har upplösts. För förpliktelser som har uppkommit genom någon åtgärd på det övertagande försäkringsaktiebolagets vägnar sedan överlåtande bolag upplösts men innan rättens avgörande har kungjorts i *Post-* och Inrikes Tidningar, svarar de överlåtande bolagen och, vid absorption, det övertagande försäkringsaktiebolaget solidariskt.

*I fråga om ett beslut att godkänna en fusionsplan som avser en gränsöverskridande fusion gäller, utöver det som föreskrivs i 9 kap. 20 § andra stycket och i första stycket i denna paragraf, att talan inte får väckas efter det att Finansinspektionen genom ett beslut som har vunnit laga kraft har lämnat tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 13 § detta kapitel eller regeringen meddelat sådant*

<sup>9</sup> Senaste lydelse 1994:1941.

*tillstånd.*

**20 kap.**

7 §<sup>10</sup>

Ett beslut av registreringsmyndigheten som innebär att en anmälan avskrivits eller en registrering vägrats enligt 4 § första stycket får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol inom två månader från beslutets dag. Detsamma gäller

1. beslut av registreringsmyndigheten enligt 4 kap. 15 § andra stycket, 6 kap. 7 § tredje stycket, 15 a kap. 17 §, 17 kap. 5 § andra stycket samt 4 a § detta kapitel, *och*

2. beslut av Finansinspektionen enligt 15 kap. 4 §.

1. beslut av registreringsmyndigheten enligt 4 kap. 15 § andra stycket, 6 kap. 7 § tredje stycket, 15 a kap. 17 *och* 35 §§, 17 kap. 5 § andra stycket samt 4 a § detta kapitel,

2. beslut av Finansinspektionen enligt 15 kap. 4 §, *och*

3. *beslut av Skatteverket enligt 1 a kap. 5 a § och 15 a kap. 13 a §.*

Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan har upprättats före ikraftträdandet. Äldre bestämmelser gäller också i fråga om europabolags flyttning av säte där bolagsstämman beslut om flyttning har fattats före ikraftträdandet.

<sup>10</sup> Senaste lydelse 2007:1459.

## Förslag till lag om ändring i lagen (2004:46) om investeringsfonder

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> att 2 kap. 3 b § lagen (2004:46) om investeringsfonder<sup>2</sup> ska upphöra att gälla.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av 2 kap. 3 b § 2008:6.

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

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse

*dels* att 12 kap. 18 § ska upphöra att gälla,

*dels* att nuvarande 12 kap. 7 § ska betecknas 12 kap. 7 a §,

*dels* att 10 kap. 1, 18–20, 22, 23, 25 och 38 §§, 11 kap. 1 § samt 12 kap. 1, 13–16, 19, 21, 22 och 26 §§ ska ha följande lydelse,

*dels* att det i lagen ska införas fem nya paragrafer, 10 kap. 25 a och 41 a §§ samt 12 kap. 7 b, 17 och 25 a §§, av följande lydelse.

*Nuvarande lydelse*

*Föreslagen lydelse*

### 10 kap.

#### 1 §<sup>2</sup>

För bankaktiebolag gäller *vad* som är föreskrivet för aktiebolag i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. Hänvisningar i aktiebolagslagen (2005:551) till bestämmelser i samma lag *skall* i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i aktiebolagslagen.

*Vad* som sägs i 2 kap. 1 § tredje stycket, 8 kap. 9 §, 30 § och 37 § andra stycket aktiebolagslagen om Bolagsverket *skall*, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen.

För bankaktiebolag gäller *det* som är föreskrivet för aktiebolag i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. Hänvisningar i aktiebolagslagen (2005:551) till bestämmelser i samma lag *ska* i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i aktiebolagslagen.

*Det* som föreskrivs i 2 kap. 1 § tredje stycket, 8 kap. 9 §, 30 § och 37 § andra stycket aktiebolagslagen om Bolagsverket *ska*, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen.

*Det som föreskrivs i 23 kap. 21 a § aktiebolagslagen om Bolagsverket ska, i fråga om bankaktiebolag, i stället gälla Finansinspektionen eller regeringen.*

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse 2005:932.



18 §<sup>3</sup>

Bara ett bankaktiebolag får genom fusion överta ett annat bankaktiebolags samtliga tillgångar och skulder.

Bara ett bankaktiebolag *eller en motsvarande juridisk person med hemvist i en annan stat inom EES än Sverige* får genom fusion överta ett bankaktiebolags samtliga tillgångar och skulder.

19 §<sup>4</sup>

Vid fusion med ett bankaktiebolag tillämpas inte 23 kap. 19–24 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället tillämpas 20–22 §§ detta kapitel. I 24 och 25 §§ finns särskilda bestämmelser om fusion genom absorption av helägt dotterbolag.

Vid fusion med ett bankaktiebolag tillämpas inte 23 kap. 19–21, 22–24 och 45 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället tillämpas 20–22 §§ detta kapitel. I 24 och 25 §§ finns särskilda bestämmelser om fusion genom absorption av helägt dotterbolag.

*Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i 23 kap. 36–51 §§ aktiebolagslagen gäller inte bankaktiebolag.*

20 §<sup>5</sup>

När fusionsplanen har blivit gällande i samtliga bolag, *skall* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Frågor om sådant tillstånd prövas av* Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen. Vid fusion genom kombination *skall* bolagen dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av bolagsordningen enligt 3 kap. 3 § för det övertagande bolaget.

När fusionsplanen har blivit gällande i samtliga bolag, *ska* såväl överlåtande som övertagande bolag ansöka om tillstånd att verkställa planen. *Vid en gränsöverskridande fusion ska ansökan göras av det eller de svenska bolag som deltar i fusionen. Ansökan ska göras hos* Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt *ska* prövas av regeringen.

Vid fusion genom kombination *ska* bolagen dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av bolagsordningen enligt 3 kap. 3 § för det övertagande bolaget. *Vid gränsöverskridande fusion gäller detta bara om det övertagande*

<sup>3</sup> Senaste lydelse 2005:932.

<sup>4</sup> Senaste lydelse 2008:7.

<sup>5</sup> Senaste lydelse 2005:932

*bolaget ska ha sitt hemvist i Sverige.*

Ansökan *skall* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har blivit gällande i samtliga bolag och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 14 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551), senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 27 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Ansökan *ska* ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har blivit gällande i samtliga bolag och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 14 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551), senast två år efter det att fusionsplanen kungjorts enligt 27 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och Skatteverket* om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

## 22 §

En ansökan enligt 20 § *skall* avslås om

1. fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,

2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,

3. vid kombination, revisorsyttrandena enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta, *eller*

4. bolagens borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 21 § eller de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen.

Om ansökan inte kan *bifallas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och

En ansökan enligt 20 § *ska* avslås om

1. fusionsplanen inte har godkänts i behörig ordning eller till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot bolagsordningen,

2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,

3. vid kombination, revisorsyttrandena enligt 23 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) inte utvisar att de överlåtande bolagens sammanlagda verkliga värde för det övertagande bolaget uppgår till minst aktiekapitalet i detta,

4. bolagens borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 21 § eller de fusionerande bolagens ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen, *eller*

5. *det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

Om ansökan inte kan *beviljas* på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och

prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får tillståndsfrågan förklaras vilande under högst sex månader.

### 23 §<sup>6</sup>

*Anmälan enligt 23 kap. 25 § aktiebolagslagen (2005:551) skall göras inom två månader från det att tillstånd har meddelats.*

*I stället för det som föreskrivs i 23 kap. 25 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551) om tidpunkten för anmälan av fusionen för registrering ska anmälan göras senast två månader från det att Finansinspektionens tillstånd till verkställande av fusionsplanen har vunnit laga kraft eller regeringen meddelat ett sådant tillstånd.*

### 25 §<sup>7</sup>

Vid absorption av ett helägt dotterbolag tillämpas inte 23 kap. 32 och 33 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället gäller vad som sägs i denna paragraf.

Moderbolaget skall ansöka om tillstånd att verkställa fusionsplanen. Ansökan skall ges in inom en månad efter det att fusionsplanen har blivit gällande hos moderbolaget och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 30 § aktiebolagslagen, senast två år efter det att uppgift om att planen har registrerats har kungjorts. *Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen.* Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas dock av regeringen.

I fråga om ett sådant ärende gäller bestämmelserna i 21 och 22 §§ i tillämpliga delar. *Vad som sägs om överlåtande bolag skall avse dotterbolag och vad som sägs om övertagande bolag skall avse moderbolag.*

Vid absorption av ett helägt dotterbolag tillämpas inte 23 kap. 32 och 33 §§ aktiebolagslagen (2005:551). I stället gäller denna paragraf.

Moderbolaget ska ansöka om tillstånd att verkställa fusionsplanen hos Finansinspektionen. Ansökan ska ges in senast en månad efter det att fusionsplanen har blivit gällande hos moderbolaget och, om fusionsplanen har registrerats enligt 23 kap. 30 § aktiebolagslagen, senast två år efter det att uppgift om att planen har registrerats har kungjorts. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt ska prövas av regeringen.

I fråga om ett sådant ärende gäller bestämmelserna i 21 och 22 §§ i tillämpliga delar. *Det som föreskrivs om överlåtande bolag ska avse dotterbolag och det som föreskrivs om övertagande bolag ska avse moderbolag.*

<sup>6</sup> Senaste lydelse 2005:932.

<sup>7</sup> Senaste lydelse 2007:316.

Finansinspektionen *skall* under-  
rätta Bolagsverket om ansökningar  
enligt andra stycket *och* om  
lagakraftvunna beslut som  
meddelats med anledning av  
sådana ansökningar. Bolagsverket  
*skall* efter en sådan underrättelse  
registrera tillståndet enligt 23 kap.  
34 § aktiebolagslagen.

Finansinspektionen *ska* under-  
rätta Bolagsverket *och Skatte-  
verket* om ansökningar enligt  
andra stycket. *Finansinspektionen  
ska vidare underrätta Bolags-  
verket* om lagakraftvunna beslut  
som meddelats med anledning av  
sådana ansökningar. Bolagsverket  
*ska* efter en sådan underrättelse  
registrera tillståndet enligt 23 kap.  
34 § aktiebolagslagen

#### 25 a §

*I stället för det som föreskrivs i  
23 kap. 52 § tredje stycket  
aktiebolagslagen (2005:551) om  
väckande av talan gäller, utöver  
det som föreskrivs i 7 kap. 51 §  
första stycket och 23 kap. 52 §  
första stycket samma lag, följande.  
Talan får inte väckas efter det att  
Finansinspektionen genom ett  
beslut som har vunnit laga kraft  
har lämnat tillstånd till  
verkställande av fusionsplanen  
enligt 20–22 §§ detta kapitel eller  
regeringen meddelat ett sådant  
tillstånd.*

#### 38 §<sup>8</sup>

Bolagsverket ska utfärda ett  
sådant intyg som avses i artikel  
25.2 i rådets förordning (EG) nr  
2157/2001 av den 8 oktober 2001  
om stadga för europabolag (SE-  
förordningen), när ett beslut har  
meddelats enligt 20–22 §§ eller  
25 § och beslutet har vunnit laga  
kraft. *Intyg får dock inte utfärdas  
om Finansinspektionen har  
meddelat ett sådant beslut som  
avses i 5 a § lagen (2004:575) om  
europabolag.*

Bolagsverket ska utfärda ett  
sådant intyg som avses i artikel  
25.2 i rådets förordning (EG) nr  
2157/2001 av den 8 oktober 2001  
om stadga för europabolag (SE-  
förordningen), när ett beslut har  
meddelats enligt 20–22 §§ eller  
25 § och beslutet har vunnit laga  
kraft.

#### 40 §<sup>9</sup>

Om bolagsstämman med stöd av  
artikel 8 i SE-förordningen har

Om bolagsstämman med stöd av  
artikel 8 i SE-förordningen har

<sup>8</sup> Senaste lydelse 2008:7.

<sup>9</sup> Senaste lydelse 2005:932.

beslutat att bolagets säte *skall* flyttas till en annan stat, *skall* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas *dock* av regeringen.

Ansökan *skall* ges in inom en månad från bolagsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *skall* fogas

1. en kopia av protokollet från den bolagsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 8.3 i SE-förordningen.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *skall* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *skall* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

beslutat att bolagets säte *ska* flyttas till en annan stat, *ska* bolaget ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågor om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen. Ärenden som är av principiell betydelse eller av särskild vikt prövas av regeringen.

Ansökan *ska* ges in inom en månad från bolagsstämmans beslut om flyttning.

Till ansökan *ska* fogas

1. en kopia av protokollet från den bolagsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 8.3 i SE-förordningen.

Om bolaget inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *ska* bolaget föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om bolaget inte gör detta, *ska* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och* Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 40 a §

*Under den tid som Finansinspektionens eller regeringens handläggning av en ansökan enligt 40 § pågår får Skatteverket besluta om att det under en viss tid om högst tolv månader föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl. Förlängning får*

*endast ske med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens eller regeringens handläggning av ansökan enligt 40 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket endast om*

- 1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*
- 2. verket har beslutat om revision hos europabolaget, och*
- 3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

### **11 kap.**

#### **1 §<sup>10</sup>**

*Vad som enligt 10 kap. gäller för bankaktiebolag skall även gälla för kreditmarknadsbolag utom bestämmelserna om fusion i 18 §, om likvidation i 31–34 §§ och om firma i 35 och 36 §§.*

Bestämmelserna om fusion i 10 kap. 19–25 §§ gäller bara vid fusion mellan ett kreditmarknadsbolag och ett annat bolag och bara om en bank inte är övertagande bolag. Ärenden som avser tillstånd enligt 20, 25 eller 40 § prövas av Finansinspektionen.

*Det som enligt 10 kap. gäller för bankaktiebolag ska även gälla för kreditmarknadsbolag utom bestämmelserna om fusion i 18 §, om likvidation i 31–34 §§ och om firma i 35 och 36 §§.*

Bestämmelserna om fusion i 10 kap. 19–25 a §§ gäller bara vid fusion mellan ett kreditmarknadsbolag och ett annat bolag och bara om en bank inte är övertagande bolag. Ärenden som avser tillstånd enligt 20, 25 eller 40 § prövas av Finansinspektionen.

### **12 kap.**

#### **1 §**

För kreditmarknadsföreningar gäller *vad som är föreskrivet* för ekonomiska föreningar i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet.

För kreditmarknadsföreningar gäller *det som föreskrivs* för ekonomiska föreningar i allmänhet, om inte annat följer av denna lag eller är särskilt föreskrivet. *Hänvisningar i lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar till bestämmelser i samma lag ska i förekommande fall avse de bestämmelser i denna lag som gäller i stället för eller utöver bestämmelserna i lagen om ekonomiska föreningar.*

<sup>10</sup> Senaste lydelse 2005:932.

*Det som föreskrivs om Bolagsverket i 12 kap. 13 § lagen om ekonomiska föreningar ska, i fråga om kreditmarknadsföreningar, i stället gälla Finansinspektionen.*

*7 b §*

*I stället för det som föreskrivs i 7 kap. 17 § femte stycket första meningen lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar om väckande av talan gäller, utöver det som föreskrivs i 7 kap. 17 § andra stycket samma lag, följande. Talan får inte väckas efter det att Finansinspektionen genom ett beslut som har vunnit laga kraft har lämnat tillstånd till verkställande av fusionsplanen enligt 14–16 §§ detta kapitel.*

*13 §<sup>11</sup>*

*Vid fusion med en kreditmarknadsförening tillämpas inte 12 kap. 11–16 §§ lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar. I stället tillämpas 14–16 §§.*

*Vid fusion med en kreditmarknadsförening tillämpas inte 12 kap. 10–12, 14–16 och 35 §§ lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar. I stället tillämpas 14–16 §§ detta kapitel. När fusionen avser en kreditmarknadsförening och ett helägt dotterbolag gäller 14–16 §§ i tillämpliga delar. Det som där sägs om överlåtande förening ska i stället avse dotterbolaget. I 19 § finns särskilda bestämmelser om sådan fusion.*

*Bestämmelserna om gränsöverskridande fusion i 12 kap. 22–40 §§ lagen om ekonomiska föreningar gäller inte kreditmarknadsföreningar.*

*14 §*

*Senast två månader efter det att avtalet om fusion har registrerats skall såväl överlåtande som övertagande förening hos Finans-*

*När fusionsplanen har blivit gällande i samtliga föreningar, ska såväl överlåtande som övertagande förening ansöka om*

<sup>11</sup> Senaste lydelse 2008:7.

*inspektionen* ansöka om tillstånd att verkställa *avtalet*. Vid fusion genom kombination skall föreningarna dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av stadgarna enligt 3 kap. 3 § för den övertagande föreningen.

Finansinspektionen skall underrätta *registreringsmyndigheten* om ansökningar enligt första stycket och om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

Vid behandlingen av en ansökan om tillstånd att verkställa *ett fusionsavtal* skall Finansinspektionen pröva att *föreningens* borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden och om borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

En ansökan enligt 14 § skall *avslås* om *föreningens* borgenärer inte tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i

tillstånd att verkställa *planen*. Vid *en gränsöverskridande fusion* ska ansökan göras av den eller de svenska föreningar som deltar i fusionen. Ansökan ska göras hos *Finansinspektionen*.

Vid fusion genom kombination ska föreningarna dessutom ansöka om tillstånd enligt 3 kap. 2 § och godkännande av stadgarna enligt 3 kap. 3 § för den övertagande föreningen. Vid *gränsöverskridande fusion* gäller detta endast om den övertagande föreningen ska ha sitt hemvist i Sverige.

*Ansökan* ska ges in inom en månad efter det att *fusionsplanen* har blivit gällande i samtliga föreningar och senast två år efter det att uppgift om att planen har registrerats har kungjorts.

Finansinspektionen ska underrätta *Bolagsverket* och *Skatteverket* om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen* ska vidare underrätta *Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 15 §

Vid behandlingen av en ansökan om tillstånd att verkställa *en fusionsplan* ska Finansinspektionen pröva att *föreningarnas* borgenärer tillförsäkras en betryggande säkerhet, om ett sådant skydd behövs med hänsyn till de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden och om borgenärerna inte redan har en sådan säkerhet.

#### 16 §

*Finansinspektionen* ska avslå en ansökan enligt 14 § om

*1. fusionsplanen* inte har godkänts i behörig ordning eller



15 § eller de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen.

*till sitt innehåll strider mot lag eller annan författning eller mot stadgarna,*

*2. fusionen har förbjudits enligt konkurrenslagen (2008:579) eller enligt rådets förordning (EG) nr 139/2004 av den 20 januari 2004 om kontroll av företagskoncentrationer eller om prövning av fusionen pågår enligt konkurrenslagen eller den nämnda förordningen,*

*3. föreningarnas borgenärer inte har tillförsäkrats en sådan betryggande säkerhet som avses i 15 § eller de fusionerande föreningarnas ekonomiska förhållanden i övrigt är sådana att fusionen inte kan anses förenlig med insättares eller andra fordringsägares intressen, eller*

*4. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset.*

*Om ansökan inte kan beviljas på grund av att prövning pågår enligt konkurrenslagen eller rådets förordning (EG) nr 139/2004 och prövningen kan antas bli avslutad inom kort tid, får Finansinspektionen förklara tillståndsfrågan vilande under högst sex månader.*

#### 17 §

*I stället för det som sägs i 12 kap. 17 § andra stycket lagen (1987:667) om ekonomiska föreningar om tidpunkten för anmälan av fusionen för registrering ska anmälan göras senast två månader från det att Finansinspektionens tillstånd till verkställande av fusionsplanen har vunnit laga kraft.*

#### 19 §

Fusion enligt 18 § får ske även om det i dotteraktiebolaget finns egendom som kreditmarknadsföreningen inte får förvärva enligt denna lag. Sådan egendom måste

Fusion mellan en kreditmarknadsförening och ett helägt dotteraktiebolag får ske även om det i dotteraktiebolaget finns egendom som kredit-

avyttras senast ett år från registreringen. Om det finns särskilda skäl får Finansinspektionen förlänga denna frist.

marknadsföreningen inte får förvärva enligt denna lag. Sådan egendom måste avyttras senast ett år från registreringen. Om det finns särskilda skäl får Finansinspektionen förlänga denna frist.

21 §<sup>12</sup>

I fråga om skyddet för borgenärer till en kreditmarknadsförening, som deltar i bildandet av ett europakooperativ genom fusion, *skall* bestämmelserna i 10 kap. 20–22 §§ *eller* 25 § om tillstånd att verkställa en fusionsplan tillämpas.

I fråga om skyddet för borgenärer till en kreditmarknadsförening, som deltar i bildandet av ett europakooperativ genom fusion, *ska* bestämmelserna i 14–16 §§ om tillstånd att verkställa en fusionsplan tillämpas.

22 §<sup>13</sup>

Bolagsverket *skall* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar) (SCE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 10 kap. 20–22 §§ *eller* 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. *Intyg får dock inte utfärdas om Skatteverket eller Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 6 § lagen (2006:595) om europakooperativ.*

Bolagsverket *ska* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 29.2 i rådets förordning (EG) nr 1435/2003 av den 22 juli 2003 om stadga för europeiska kooperativa föreningar (SCE-föreningar) (SCE-förordningen), när ett beslut har meddelats enligt 14–16 §§ och beslutet har vunnit laga kraft.

24 §<sup>14</sup>

Om föreningsstämman med stöd av artikel 7 i SCE-förordningen har beslutat att europakooperativets säte *skall* flyttas till en annan stat, *skall* europakooperativet ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågan om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen.

Ansökan *skall* ges in inom en månad från föreningsstämmans

Om föreningsstämman med stöd av artikel 7 i SCE-förordningen har beslutat att europakooperativets säte *ska* flyttas till en annan stat, *ska* europakooperativet ansöka om tillstånd till flyttningen. Frågan om sådant tillstånd prövas av Finansinspektionen.

Ansökan *ska* ges in inom en månad från föreningsstämmans

<sup>12</sup> Senaste lydelse 2006:612.

<sup>13</sup> Senaste lydelse 2006:612.

<sup>14</sup> Senaste lydelse 2006:612.

beslut om flyttning.

Till ansökan *skall* fogas

1. en kopia av protokollet från den föreningsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 7.3 i SCE-förordningen.

Om europakooperativet inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *skall* europakooperativet föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om europakooperativet inte gör detta, *skall* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *skall* underrätta Bolagsverket om ansökningar enligt första stycket *och* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

beslut om flyttning.

Till ansökan *ska* fogas

1. en kopia av protokollet från den föreningsstämma där beslut om flyttning fattades,

2. en kopia av förslaget om flyttning, och

3. en kopia av den redogörelse som avses i artikel 7.3 i SCE-förordningen.

Om europakooperativet inte har fogat de handlingar som anges i tredje stycket till ansökan eller om det finns något annat hinder mot att ta upp ansökan till prövning, *ska* europakooperativet föreläggas att inom viss tid yttra sig eller avhjälpa bristen. Om europakooperativet inte gör detta, *ska* ansökan avvisas.

Finansinspektionen *ska* underrätta Bolagsverket *och* Skatteverket om ansökningar enligt första stycket. *Finansinspektionen ska vidare underrätta Bolagsverket* om lagakraftvunna beslut som meddelats med anledning av sådana ansökningar.

#### 24 a §

*Under den tid som Finansinspektionens handläggning av en ansökan enligt 24 § pågår får Skatteverket besluta om att det under en viss tid om högst tolv månader föreligger hinder mot flyttning av säte till en annan stat. Tiden får förlängas, om det finns särskilda skäl. Förlängning får endast ske med tre månader i taget. Så länge Skatteverkets beslut gäller, ska Finansinspektionens handläggning av ansökan enligt 24 § vila.*

*Skatteverket får besluta enligt första stycket endast om*

*1. det är motiverat av hänsyn till allmänintresset,*

*2. verket har beslutat om revision hos europakooperativet,*

och

*3. det finns skäl att anta att revisionen skulle försvåras avsevärt av en flyttning av sätet.*

26 §<sup>15</sup>

Bolagsverket *skall* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 7.8 i SCE-förordningen när beslut har meddelats enligt 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. Intyg får dock inte utfärdas om *Skatteverket* eller Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 13 § lagen (2006:595) om europakooperativ.

Bolagsverket *ska* utfärda ett sådant intyg som avses i artikel 7.8 i SCE-förordningen när beslut har meddelats enligt 25 § och beslutet har vunnit laga kraft. Intyg får dock inte utfärdas om Finansinspektionen har meddelat ett sådant beslut som avses i 13 § lagen (2006:595) om europakooperativ.

### **17 kap.**

*1 a §*

*Skatteverkets beslut enligt 10 kap. 40 a § och 12 kap. 24 a § får överklagas hos allmän förvaltningsdomstol.*

*Prövningstillstånd krävs vid överklagande till kammarrätten.*

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan eller fusionsavtal har upprättats före ikraftträdandet. Äldre bestämmelser gäller också i fråga om europabolags och europakooperativs flyttning av säte där bolagsstämman eller föreningsstämman beslut om flyttning har fattats före ikraftträdandet.

<sup>15</sup> Senaste lydelse 2006:612.

## Förslag till lag om ändring i lagen (2004:575) om europabolag

Häri genom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om lagen (2004:575) om europabolag<sup>2</sup> dels att 5 a § ska upphöra att gälla, dels att rubriken närmast före 5 a § ska utgå.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsplan har upprättats före ikraftträdandet.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av

5 a § 2008:8

rubriken närmast före 5 a § 2008:8.

## Förslag till lag om ändring i lagen (2006:595) om europakooperativ

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga omlagen (2006:595) om europakooperativ<sup>2</sup>

*dels* att 6 § ska upphöra att gälla,

*dels* att rubriken närmast före 6 § ska utgå.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009. Äldre bestämmelser gäller dock i fråga om fusioner där fusionsavtal har upprättats före ikraftträdandet.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av

6 § 2008:10

rubriken närmast före 6 § 2008:10.

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

Härigenom föreskrivs<sup>1</sup> i fråga om lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden<sup>2</sup>  
*dels* att 1 kap. 15 § ska upphöra att gälla,  
*dels* att rubriken närmast före 1 kap. 15 § ska utgå.

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.

<sup>1</sup> Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/56/EG av den 26 oktober 2005 om gränsöverskridande fusioner av bolag med begränsat ansvar (EUT L 310, 25.11.2005, s. 1, Celex 32005L0056).

<sup>2</sup> Senaste lydelse av

1 kap. 15 § 2008:11

rubriken närmast före 1 kap. 15 § 2008:11.

## Förslag till lag om ändring i lagen (2009:000) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Härigenom föreskrivs att 6 kap. 5 § lagen (2009:000) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism ska ha följande lydelse.

*Lydelse enligt bet. 2008/09:JuU13 Föreslagen lydelse*

### **6 kap.**

#### **5 §**

En verksamhetsutövare som har gjort anmälan enligt 3 § men som i väsentlig utsträckning har åsidosatt skyldigheter i näringsverksamhet eller som har gjort sig skyldig till allvarlig brottslighet får av tillsynsmyndigheten föreläggas att vidta rättelse eller, om detta inte är möjligt, upphöra med verksamheten.

Om verksamhetsutövaren är en juridisk person, gäller första stycket även den som har ett kvalificerat innehav av andelar i den juridiska personen eller ingår i dess ledning.

Med kvalificerat innehav avses *ett direkt eller indirekt ägande i företaget, om innehavet representerar tio procent eller mer av kapitalet eller av samtliga röster eller annars möjliggör ett väsentligt inflytande över ledningen av företaget.* Med *ett kvalificerat innehav avses detsamma som i 1 kap. 5 § 14 lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse.*

---

Denna lag träder i kraft den 15 juli 2009.



## Remissinstanser som har haft möjlighet att yttra sig över promemorian Gränsöverskridande fusioner för finansiella företag

Sveriges riksbank, Kammarrätten i Stockholm, Domstolsverket, Kommerskollegium, Riksgäldskontoret, Finansinspektionen, Skatteverket, Juridiska fakultetsnämnden vid Stockholms universitet, Konkurrensverket, Länsstyrelsen i Stockholms län, Länsstyrelsen i Skåne län, Länsstyrelsen i Västra Götalands län, Bolagsverket, Sveriges advokatsamfund, Svenskt Näringsliv, Sveriges Försäkringsförbund, Tjänstemännens Centralorganisation TCO, Sveriges Akademikers Centralorganisation SACO, Landsorganisationen LO, Svenska Bankföreningen, Finansbolagens Förening, Fondbolagens Förening, Sparbankernas riksförbund, Svenska Fondhandlareföreningen, Sveriges Aktiesparares Riksförbund, Nordic Growth Market NGM AB, Nasdaq OMX Stockholm AB, Euroclear Sweden AB, Försäkringsjuridiska föreningen, Svenska Aktuarieföreningen, Regelrådet.