

Stockholm den 30 mars 2022

R-2022/0629

Till Finansinspektionen

FI Dnr 21-29970

Sveriges advokatsamfund har genom remiss den 9 mars 2022 beretts tillfälle att avge yttrande över Finansinspektionens promemoria Ändring av föreskrifter med anledning av nya regler om gränsöverskridande distribution av fonder.

### **Sammanfattning**

Advokatsamfundet har i huvudsak inget att invända mot förslagen i promemorian, men har i enlighet med vad som anges nedan några synpunkter och förslag till ändringar i syfte att öka tydligheten för fondbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder.

### **Synpunkter**

#### *Språkrav för information till kvarvarande investerare*

I promemorian (s. 17) anges att enligt den nya artikeln 93a.7 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag) (UCITSD) finns vissa bestämmelser som handlar om på vilket språk informationen till kvarvarande investerare ska tillhandahållas.

Finansinspektionen konstaterar i detta sammanhang att:

”Vilken typ av information som ska lämnas till kvarvarande investerare i Sverige i ett fondföretag som har upphört med marknadsföring av andelar här i landet är i



huvudsak en fråga för fondföretagets hemmedlemsstat att reglera. Av den nya artikeln 93a.4 i UCITSD (i lydelsen enligt artikel 1.6 i ändringsdirektivet) kan dock utläsas att den information som det framför allt handlar om är basfakta, prospekt, årsberättelse och halvårsredogörelse.”

1 kap. 9 a § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) innebär att ett fondföretag som har upphört att i Sverige marknadsföra andelar i företaget enligt 1 kap. 7 § LVF ska tillhandahålla kvarvarande andelsägare här i landet den information som företaget enligt reglerna i hemlandet är skyldigt att tillhandahålla. Mot denna bakgrund menar Advokatsamfundet att den andra meningen i det ovan citerade stycket riskerar att bli föremål för en tvetydig tolkning. Formuleringen enligt sin nuvarande lydelse antyder att Finansinspektionen anser att faktablad och informationsbroschyr, ”framför allt”, ska tillhandahållas kvarvarande investerare i Sverige. Advokatsamfundet föreslår att Finansinspektionen, till undvikande av tvivel, förtydligar att det är hemmedlemsstaten som avgör vilken typ av information som ska lämnas till kvarvarande investerare i Sverige, och att sådan information *kan* innefatta basfakta, prospekt, årsberättelse och halvårsredogörelse enligt artikel 93a.4 i UCITSD (i lydelsen enligt artikel 1.6 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1160 av den 20 juni 2019 om ändring av direktiven 2009/65/EG och 2011/61/EU vad gäller gränsöverskridande distribution av företag för kollektiva investeringar).

Advokatsamfundet anser vidare att den första meningen i den föreslagna lydelsen i 32 kap. 10 § första stycket Finansinspektionens föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder med fördel kan förtydligas. Advokatsamfundet föreslår att förslaget preciseras med en hänvisning till 1 kap. 9 a § LVF enligt följande:

”Faktablad som *enligt 1 kap. 9 a § första stycket lagen (2004:46) om värdepappersfonder* ska tillhandahållas kvarvarande andelsägare här i landet efter att ett fondföretag har upphört med marknadsföringen i Sverige ska tillhandahållas på svenska.”

På så vis förtydligas förslaget enligt Advokatsamfundet på två sätt; *dels* genom att det framgår att faktablad endast ska tillhandahållas om fondföretagets hemmedlemsstat bestämt det, *dels* genom att det skapar enhetlighet med den andra meningen i 32 kap. 10 § första stycket Finansinspektionens föreskrifter om ändring i Finansinspektionens



föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder avseende övrig information, i vilken hänvisas till 1 kap. 9 a § LVF.

SVERIGES ADVOKATSAMFUND

Mia Edwall Insulander