

Promemoria

Kompletteringar till lagen om röstningsrådgivare

Promemorians huvudsakliga innehåll

I promemorian föreslås en ny förordning med bestämmelser om en röstningsrådgivares anmälan av verksamheten till Finansinspektionen och om den årliga redogörelse för verksamheten som en röstningsrådgivare ska offentliggöra. Det föreslås också att Finansinspektionen ska få meddela ytterligare föreskrifter om anmälan och redogörelsen.

I promemorian föreslås också förordningsändringar som anger vilka avgifter Finansinspektionen ska ta ut för den verksamhet som berörs och för prövning av anmälningarna.

Författningsändringarna har anknytning till ändringar i EU-direktivet om aktieägares rättigheter.

Förordningarna föreslås träda i kraft den 10 juni 2019.

Innehållsförteckning

1	Författningsförslag.....	3
1.1	Förslag till förordning om röstningsrådgivare.....	3
1.2	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen.....	5
1.3	Förslag till förordning om ändring i förordningen (2007:1135) om årliga avgifter för finansiering av Finansinspektionens verksamhet.....	9
2	Ärendet.....	14
3	Anmälan till Finansinspektionen	14
4	Den årliga redogörelsen	16
5	Avgifter för anmälan.....	16
6	Avgifter för Finansinspektionens verksamhet.....	17
7	Ikraftträdande	17
8	Konsekvenser.....	18

1 Författningsförslag

1.1 Förslag till förordning om röstningsrådgivare

Härigenom föreskrivs¹ följande.

Inledande bestämmelser

1 § Denna förordning gäller för röstningsrådgivare enligt lagen (2019:000) om röstningsrådgivare.

2 § Förordningen är meddelad med stöd av 11 § lagen (2019:000) om röstningsrådgivare i fråga om 8 § och med stöd av 8 kap. 7 § regeringsformen i fråga om övriga bestämmelser.

Anmälan av verksamheten

3 § En anmälan enligt 3 § lagen (2019:000) om röstningsrådgivare ska innehålla uppgifter om

1. röstningsrådgivarens namn och organisationsnummer eller motsvarande identifieringsnummer,

2. röstningsrådgivarens kontaktuppgifter, däribland röstningsrådgivarens postadress och, i förekommande fall, särskilda postadresser till röstningsrådgivarens huvudkontor och verksamhetsställen,

3. röstningsrådgivarens webbadress,

4. hur röstningsrådgivarens firma tecknas, och

5. röstningsrådgivarens verksamhet, i den utsträckning som behövs för att pröva om verksamheten är sådan att den omfattas av lagen om röstningsrådgivare.

4 § En anmälan enligt 3 § ska göras av någon som har rätt att teckna röstningsrådgivarens firma.

5 § Finansinspektionen får kräva in ytterligare uppgifter och handlingar, om det behövs för att pröva anmälan.

6 § Om röstningsrådgivaren upphör att bedriva den anmälda verksamheten ska röstningsrådgivaren anmäla det till Finansinspektionen.

7 § Finansinspektionen får meddela ytterligare föreskrifter om anmälan.

¹ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa aktieägares rättigheter i börsnoterade bolag, i lydelsen enligt Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828.

Den årliga redogörelsen för verksamheten

8 § Den årliga redogörelse som enligt 5 § lagen (2019:000) om röstningsrådgivare ska beskriva hur röstningsrådgivaren tar fram undersökningar, råd och röstningsrekommendationer, ska ange

1. huvuddragen i de metoder och modeller som röstningsrådgivaren tillämpar,

2. vilka informationskällor som röstningsrådgivaren huvudsakligen använder,

3. röstningsrådgivarens rutiner för att säkra kvaliteten på sina undersökningar, råd och röstningsrekommendationer och kvalifikationerna hos berörd personal,

3. om, och i så fall hur, röstningsrådgivaren beaktar de förutsättningar som betingas av marknaden, rättsregler, myndighetskontroll och det enskilda bolagets förhållanden,

4. huvuddragen i de röstningspolicyer som röstningsrådgivaren tillämpar för varje marknad,

5. om röstningsrådgivaren för dialoger med dels de bolag som är föremål för undersökningar, råd eller röstningsrekommendationer, dels bolagens intressenter, och i så fall dialogernas omfattning och karaktär, och

6. röstningsrådgivarens rutiner för förebyggande och hantering av potentiella intressekonflikter.

Om information enligt första stycket redan är tillgänglig för allmänheten som en del av det som redovisas i röstningsrådgivarens uppförandekod, behöver informationen inte tas med i den årliga redogörelsen.

Finansinspektionen får meddela ytterligare föreskrifter om den årliga redogörelsen.

Denna förordning träder i kraft den 10 juni 2019.

1.2 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen

Härigenom föreskrivs att 3 § och bilagan till förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

3 §¹

Avgift tas ut i de fall som framgår av bilagan till denna förordning för prövning av ansökan och anmälan enligt

- lagen (1967:531) om tryggande av pensionsutfästelse m.m.,
- atomansvarighetslagen (1968:45),
- den upphävda lagen (1972:262) om understödsföreningar,
- trafikskadelagen (1975:1410),
- sparbankslagen (1987:619),
- lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument,
- lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande,
- lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag,
- lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag,
- lagen (1995:1570) om medlemsbanker,
- lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet,
- lagen (1998:293) om utländska försäkringsgivares och tjänstepensionsinstituts verksamhet i Sverige,
- lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument,
- bokföringslagen (1999:1078),
- lagen (1999:1309) om system för avveckling av förpliktelser på finansmarknaden,
- lagen (2000:35) om byte av redovisningsvaluta i finansiella företag,
- lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer,
- lagen (2004:46) om värdepappersfonder,
- lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,
- lagen (2004:299) om inlåningsverksamhet,
- lagen (2004:575) om europabolag,
- aktiebolagslagen (2005:551),
- lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden,
- lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
- lagen (2010:751) om betaltjänster,
- försäkringsrörelselagen (2010:2043),
- lagen (2011:755) om elektroniska pengar,

¹ Senaste lydelse 2018:1233.

- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 236/2012 av den 14 mars 2012 om blankning och vissa aspekter av kreditswappar,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 av den 4 juli 2012 om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister,
- lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 345/2013 av den 17 april 2013 om europeiska riskkapitalfonder,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 346/2013 av den 17 april 2013 om europeiska fonder för socialt företagande,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012,
- lagen (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter,
- lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag,
- kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller likviditetstäckningskravet för kreditinstitut,
- kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II),
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 909/2014 av den 23 juli 2014 om förbättrad värdepappersavveckling i Europeiska unionen och om värdepapperscentraler samt ändring av direktiv 98/26/EG och 2014/65/EU och förordning (EU) nr 236/2012,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 537/2014 av den 16 april 2014 om särskilda krav avseende lagstadgad revision av företag av allmänt intresse och om upphävande av kommissionens beslut 2005/909/EG,
- kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/2205 av den 6 augusti 2015 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för clearingkravet,
- lagen (2016:1024) om verksamhet med bostadskrediter,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/760 av den 29 april 2015 om europeiska långsiktiga investeringsfonder,
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 600/2014 av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012,
- kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/592 av den 1 mars 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska standarder för tillsyn avseende clearingkravet,
- kommissionens genomförandeförordning (EU) 2016/824 av den 25 maj 2016 om fastställande av tekniska standarder för genomförande med avseende på innehållet och formatet vad gäller beskrivningen av multilaterala handelsplattformars och organiserade handelsplattformars funktionssätt och anmälan till Europeiska värdepappers- och marknads-

myndigheten enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument,

– kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/1178 av den 10 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 vad gäller tekniska tillsynsstandarder avseende clearingkravet,

– kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/571 av den 2 juni 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder när det gäller auktorisation, organisatoriska krav och publicering av transaktioner för leverantörer av datarapporteringstjänster,

– kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/584 av den 14 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU avseende tekniska tillsynsstandarder som specificerar organisatoriska krav för handelsplatser,

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

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

– lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution.

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

– lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution, *och*

– *lagen (2019:000) om röstningsrådgivare.*

Denna förordning träder i kraft den 10 juni 2019.

För avgiftens storlek gäller de belopp som anges i 4 §, varvid följande avgiftsklasser tillämpas:

Ärendeslag enligt följande bestämmelser i Avgiftsklass

Lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution

Underrättelse från försäkringsförmedlare om ändrade förhållanden vid gränsöverskridande verksamhet (3 kap. 6 § första stycket)

D

***Lagen (2019:000) om
röstningsrådgivare***

*Anmälan om verksamhet
som röstningsrådgivare (3 §) F*

² Senaste lydelse 2018:2050.

1.3 Förslag till förordning om ändring i förordningen (2007:1135) om årliga avgifter för finansiering av Finansinspektionens verksamhet

Härigenom föreskrivs i fråga om förordningen (2007:1135) om årliga avgifter för finansiering av Finansinspektionens verksamhet

dels att 3, 4, 18, 20–22 §§ ska ha följande lydelse,

dels att rubriken närmast före 16 § ska lyda ”Vissa emittenter, företag av allmänt intresse och röstningsrådgivare”,

dels att det ska införas en ny paragraf, 17 §, av följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

3 §¹

Avgift tas ut med stöd av bestämmelser i

- 31 § lagen (1967:531) om tryggande av pensionsutfästelse m.m.,
- 73 § lagen (1972:262) om understödsföreningar,
- 39 § lagen (1980:1097) om Svenska skeppshypotekskassan,
- 6 kap. 4 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument,
- 20 § lagen (1996:1006) om valutaväxling och annan finansiell verksamhet,
- 10 kap. 9 § lagen (1998:293) om utländska försäkringsgivares och tjänstepensionsinstitutets verksamhet i Sverige,
- 9 kap. 27 § lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument,
- 5 kap. 8 § lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder),
- 5 kap. 7 § lagen (2003:1223) om utgivning av säkerställda obligationer,
- 10 kap. 11 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder,
- 13 kap. 16 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse,
- 22 § lagen (2004:299) om inlåningsverksamhet,
- 7 kap. 13 § lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden,
- 6 kap. 10 § första stycket lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat,
- 23 kap. 12 och 13 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,
- 8 kap. 7 § lagen (2010:751) om betaltjänster,
- 17 kap. 29 § och 20 kap. 10 § försäkringsrörelselagen (2010:2043),
- 5 kap. 7 § lagen (2011:755) om elektroniska pengar,
- 14 § andra stycket lagen (2012:735) med kompletterande bestämmelser till EU:s blankningsförordning,

¹ Senaste lydelse 2018:2051.

- 4 kap. 4 § lagen (2013:287) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om OTC-derivat, centrala motparter och transaktionsregister,
- 13 kap. 15 § andra stycket lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder,
- 33 § lagen (2014:275) om viss verksamhet med konsumentkrediter,
- 9 kap. 1 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag,
- 16 § lagen (2016:429) om tillsyn över företag av allmänt intresse i fråga om revision,
- 5 kap. 10 § första stycket lagen (2016:1024) om verksamhet med bostadskrediter,
- 1 kap. 3 § lagen (2016:1307) med kompletterande bestämmelser till EU:s marknadsmissbruksförordning,
- 6 kap. 5 § lagen (2017:230) om Pensionsmyndighetens försäkringsverksamhet i premiepensionssystemet,
- 23 § lagen (2017:317) om kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om faktablad för Priip-produkter,
- 8 kap. 10 § lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution, *och* om försäkringsdistribution,
- 1 kap. 3 § andra stycket lagen (2018:2024) med kompletterande bestämmelser till EU:s förordning om referensvärden, *och* om referensvärden, *och* – 10 § lagen (2019:000) om röstningsrådgivare.

4 §²

Avgifterna från de fysiska personer, företag och myndigheter som anges i 6–16 och 18 §§ ska ge Finansinspektionen och Statistiska centralbyrån full kostnadstäckning för respektive avgiftsgrupp, om inte något annat anges i denna förordning. Med full kostnadstäckning avses att varje avgiftsgrupp ska svara för både direkta kostnader och den andel av indirekta kostnader som går att hänföra till gruppen. Med avgiftsgrupp avses en sådan grupp av fysiska personer, företag eller myndigheter som anges i 6–16 och 18 §§.

Avgifterna från de fysiska personer, företag och myndigheter som anges i 6–16, 17 och 18 §§ ska ge Finansinspektionen och Statistiska centralbyrån full kostnadstäckning för respektive avgiftsgrupp, om inte något annat anges i denna förordning. Med full kostnadstäckning avses att varje avgiftsgrupp ska svara för både direkta kostnader och den andel av indirekta kostnader som går att hänföra till gruppen. Med avgiftsgrupp avses en sådan grupp av fysiska personer, företag eller myndigheter som anges i 6–16, 17 och 18 §§.

² Senaste lydelse 2017:1191.

17 §³

Företag som omfattas av lagen (2019:000) om röstningsrådgivare ska betala en avgift på 25 000 kr.

18 §⁴

Utländska företag ska betala avgift enligt följande:

1. Försäkringsgivare från tredjeland som avses i 1 kap. 5 § första stycket 2 lagen (1998:293) om utländska försäkringsgivares och tjänstepensionsinstituts verksamhet i Sverige, som driver försäkringsrörelse i Sverige genom generalagent eller filial, ska betala 25 000 kr.

2. Utländska förvaltningsbolag, med filial i Sverige, som avses i 1 kap. 6 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder, ska betala 10 000 kr.

3. Utländska förvaltningsbolag som enligt 1 kap. 6 b § lagen om värdepappersfonder har tillstånd att förvalta värdepappersfonder, ska betala 10 000 kr per fond.

4. Kreditinstitut från ett annat land inom EES, med filial i Sverige, som avses i 4 kap. 1 § lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och som inte ska betala avgift enligt 6 § andra stycket, ska betala 25 000 kr.

5. Utländska värdepappersföretag från ett annat land inom EES, med filial i Sverige, som avses i 4 kap. 1 § första stycket 1 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och utländskt företag, med filial i Sverige, som avses i 4 kap. 4 § samma lag, ska betala 25 000 kr.

6. Utländska företag som avses i 12 kap. 9 § lagen om värdepappersmarknaden, som har tillstånd att driva en reglerad marknad från filial i Sverige, ska betala 25 000 kr.

7. Utländska företag som avses i 19 kap. 12 § lagen om värdepappersmarknaden, som har tillstånd att driva clearingverksamhet från filial i Sverige, ska betala 25 000 kr.

8. Utländska EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 1 § lagen (2013:561) om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som förvaltar en fond som är etablerad i Sverige med stöd av artikel 5.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1131 av den 14 juni 2017 om penningmarknadsfonder, ska betala 15 000 kr per fond.

9. Utländska EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 2 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som förvaltar en specialfond, ska betala 15 000 kr per fond.

10. Utländska EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 6 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som marknadsför en alternativ investeringsfond till icke-professionella investerare, ska betala 10 000 kr per fond.

11. Utländska EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 8 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som driver verksamhet från filial i Sverige, ska betala 10 000 kr.

³ Tidigare 17 § upphävd genom 2017:1191.

⁴ Senaste lydelse 2018:2051.

12. Icke EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 11 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som marknadsför en alternativ investeringsfond till icke-professionella investerare, ska betala 10 000 kr per fond.

13. Icke EES-baserade AIF-förvaltare som avses i 5 kap. 13 § lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som driver verksamhet från filial i Sverige, ska betala 10 000 kr.

14. Utländska EES-baserade AIF-förvaltare, som förvaltar en fond som är etablerad i Sverige med stöd av artikel 6.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2015/760 av den 29 april 2015 om europeiska långsiktiga investeringsfonder, ska betala 15 000 kr.

15. Utländska företag med filial i Sverige och tillstånd enligt 2 kap. 7 § eller 3 kap. 7 § lagen (2016:1024) om verksamhet med bostadskrediter ska betala 50 000 kr.

16. Utländska kreditförmedlare från ett land inom EES som driver verksamhet från filial i Sverige enligt 3 kap. 6 § lagen om verksamhet med bostadskrediter ska betala 10 000 kr.

17. Försäkringsförmedlare från ett annat land inom EES, med filial eller en permanent närvaro i Sverige, som avses i 3 kap. 1 § första stycket 2 lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution, ska betala 5 000 kr.

18. Försäkringsförmedlare från tredjeland som avses i 3 kap. 3 § lagen om försäkringsdistribution, ska betala 5 000 kr.

19. Röstningsrådgivare från ett land utanför EES som avses i 2 § lagen (2019:000) om röstningsrådgivare ska betala 25 000 kr.

20 §⁵

Om en fysisk person, ett företag eller en myndighet ska betala avgift enligt någon av 11–16 eller 18 §§ det första året som det står under tillsyn av Finansinspektionen, och det inte har stått under tillsyn från början av året, ska avgiften minska med hänsyn till den tid som personen, företaget eller myndigheten inte har stått under tillsyn.

Om en fysisk person, ett företag eller en myndighet ska betala avgift enligt någon av 11–16, 17 eller 18 §§ det första året som det står under tillsyn av Finansinspektionen, och det inte har stått under tillsyn från början av året, ska avgiften minska med hänsyn till den tid som personen, företaget eller myndigheten inte har stått under tillsyn.

21 §⁶

Om en fysisk person, ett företag eller en myndighet som ska betala avgift enligt någon av 6–16 eller 18 §§ upphör att stå under tillsyn

Om en fysisk person, ett företag eller en myndighet som ska betala avgift enligt någon av 6–16, 17 eller 18 §§ upphör att stå under

⁵ Senaste lydelse 2017:1191.

⁶ Senaste lydelse 2017:1191.

av Finansinspektionen under året, ska avgiften minskas med hänsyn till den tid som personen, företaget eller myndigheten därefter inte har stått under tillsyn.

tillsyn av Finansinspektionen under året, ska avgiften minskas med hänsyn till den tid som personen, företaget eller myndigheten därefter inte har stått under tillsyn.

22 §⁷

Om tillsynen av en fysisk person eller ett företag omfattar ett helt år men grunden för uttag av avgift enligt 6–16 eller 18 §§ ändrats under året, ska beräkningen av avgiften baseras på den tid som personen eller företaget har tillhört respektive avgiftsgrupp.

Om tillsynen av en fysisk person eller ett företag omfattar ett helt år men grunden för uttag av avgift enligt 6–16, 17 eller 18 §§ ändrats under året, ska beräkningen av avgiften baseras på den tid som personen eller företaget har tillhört respektive avgiftsgrupp.

Denna förordning träder i kraft den 10 juni 2019.

⁷ Senaste lydelse 2017:1191.

2 Ärendet

Den 17 maj 2017 antogs Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/828 om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägares långsiktiga engagemang, här kallat ändringsdirektivet, se *bilaga 1*. Direktivet innehåller ändringar av Europaparlamentets och rådets direktiv 2007/36/EG av den 11 juli 2007 om utnyttjande av vissa aktieägares rättigheter i börsnoterade företag, här kallat direktivet om aktieägares rättigheter, se *bilaga 2*. Direktivet om aktieägares rättigheter är genomfört i svensk rätt (prop. 2009/10:247).

I lagrådsremissen Nya EU-regler om aktieägares rättigheter lämnas vissa lagförslag med anledning av ändringsdirektivet (Ju2019/00052/L1). Det föreslås bl.a. att röstningsrådgivares verksamhet ska regleras i lag och leva upp till krav på transparens. Enligt förslaget ska röstningsrådgivare offentliggöra den uppförandekod som de tillämpar och redovisa hur den följs. De ska också varje år offentliggöra hur undersökningar, råd och röstningsrekommendationer utarbetas. Vidare ska de redovisa intressekonflikter till sina kunder. Det föreslås att röstningsrådgivarna ska anmäla sin verksamhet till Finansinspektionen, som ska utöva tillsyn över dem. Finansinspektionen föreslås ha rätt att ta ut avgifter för sin verksamhet och för att pröva anmälningar. Det föreslås också att regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer får meddela föreskrifter om den årliga redogörelsen och att regeringen får meddela föreskrifter om avgifter. Lagrådsremissens förslag bygger på förslagen i departementspromemorian Direktivet om ett ökat aktieägarengagemang (Ds 2018:15). Promemorian har remissbehandlats. Remissvaren finns tillgängliga i lagstiftningsärendet (Ju2018/03135/L1).

I denna promemoria lämnas förslag till en ny förordning om röstningsrådgivare med kompletterande bestämmelser till den i lagrådsremissen föreslagna lagen om röstningsrådgivare. I promemorian föreslås också vilka avgifter som Finansinspektionen ska ta ut för sin verksamhet och för prövningen av anmälningar.

3 Röstningsrådgivares anmälan till Finansinspektionen

Förslag: En röstningsrådgivares anmälan till Finansinspektionen ska göras av någon som har rätt att teckna röstningsrådgivarens firma. Anmälan ska innehålla

- röstningsrådgivarens namn och identifieringsnummer,
- röstningsrådgivarens kontaktuppgifter, däribland adress, även till eventuella huvudkontor och verksamhetsställen,
- röstningsrådgivarens webbadress,
- uppgift om hur röstningsrådgivarens firma tecknas, och
- en beskrivning av verksamheten.

Finansinspektionen ska få kräva in ytterligare uppgifter eller handlingar om det behövs för att anmälan ska kunna prövas samt få meddela ytterligare föreskrifter om anmälan.

En röstningsrådgivare som upphör att bedriva anmälningspliktig verksamhet ska anmäla det till Finansinspektionen.

Skälen för förslaget: Enligt 3 § i den föreslagna lagen om röstningsrådgivare ska en röstningsrådgivare som bedriver verksamhet som omfattas av den lagen anmäla det till Finansinspektionen. För handläggningen av anmälan hos Finansinspektionen gäller det som föreskrivs i förvaltningslagen (2017:900). Även i förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen regleras vissa relevanta frågor, t.ex. att handläggningen påbörjas först när avgiften har betalats och att anmälan kan avvisas om avgiften inte betalas (6 §). Därutöver behövs vissa kompletterande föreskrifter för att anmälningskyldigheten enligt den föreslagna lagen om röstningsrådgivare ska kunna tillämpas i praktiken.

Det behövs föreskrifter om det närmare innehållet i en anmälan. Innehållet bör styras av att syftet med anmälningskyldigheten är att underlätta för Finansinspektionens tillsyn. Anmälan bör därför innehålla sådan information att Finansinspektionen utifrån den kan avgöra om röstningsrådgivaren omfattas av lagens tillämpningsområde (se 1 och 2 §§ i den föreslagna lagen om röstningsrådgivare). Detta innebär att anmälan bör innehålla uppgifter om röstningsrådgivarens identitet samt adress till röstningsrådgivaren och, i förekommande fall, huvudkontor och verksamhetsställen. Även andra kontaktuppgifter bör anges i anmälan. Röstningsrådgivarens webbplatsadress bör anges eftersom röstningsrådgivaren enligt den föreslagna lagen om röstningsrådgivare ska offentliggöra viss information där. Vidare bör anmälan innehålla en beskrivning av röstningsrådgivarens verksamhet, i den utsträckning som det behövs för att kunna avgöra om verksamheten omfattas av lagens tillämpningsområde.

Det framstår som lämpligt att anmälan görs av en person som är behörig att teckna röstningsrådgivarens firma. Anmälan bör därför även innehålla uppgifter om hur firman tecknas. Kravet på att anmälan ska göras av en behörig firmatecknare är tillräckligt för att Finansinspektionen ska kunna förlita sig på att anmälan har gjorts av det aktuella företaget.

Ett krav på undertecknande är inte nödvändigt utifrån syftet med eller innehållet i anmälan. Ett sådant krav skulle dessutom i onödan göra det omöjligt för röstningsrådgivare att lämna in anmälan digitalt.

Finansinspektionen bör ges rätt att kräva in ytterligare uppgifter eller handlingar, om uppgifterna eller handlingarna behövs för att anmälan ska kunna prövas. Det kan t.ex. handla om handlingar för att styrka behörigheten hos den person som gjort anmälan. Finansinspektionen bör också ha rätt att meddela ytterligare föreskrifter om anmälan.

Slutligen bör det föreskrivas att en röstningsrådgivare som upphör att bedriva en anmäld verksamhet ska underrätta Finansinspektionen om det.

4 Den årliga redogörelsen för röstningsrådgivares verksamhet

Förslag: Den årliga redogörelse som beskriver hur röstningsrådgivaren tar fram undersökningar, råd och röstningsrekommendationer ska bl.a. ange huvuddragen i de metoder och modeller som röstningsrådgivaren tillämpar. Information som framgår av uppförandekoden behöver inte tas med i redogörelsen.

Finansinspektionen ska få meddela ytterligare föreskrifter om den årliga redogörelsen.

Skälen för förslaget: Av 5 § i den föreslagna lagen om röstningsrådgivare framgår att en röstningsrådgivare varje år ska offentliggöra en redogörelse som beskriver hur rådgivaren tar fram undersökningar, råd och röstningsrekommendationer. Redogörelsen ska offentliggöras genom att hållas tillgänglig utan kostnad på röstningsrådgivarens webbplats under minst tre år. Enligt 11 § i lagen får regeringen eller den myndighet som regeringen bestämmer meddela föreskrifter om den årliga redogörelsen.

För att genomföra ändringsdirektivets krav fullt ut behövs kompletterande föreskrifter om den årliga redogörelsens innehåll. Det föreslås därför att redogörelsen ska ha det innehåll som följer av den nya artikel 3j.2. Information som redan är offentliggjord i uppförandekoden behöver inte tas med i redogörelsen.

Finansinspektionen bör ha rätt att meddela ytterligare föreskrifter om anmälan. Det kan t.ex. framöver uppstå behov av att specificera tidpunkten för när den årliga redogörelsen ska upprättas och offentliggöras.

5 Avgiften för anmälan av röstnings- rådgivares verksamhet

Förslag: Avgiften för prövning av anmälan ska vara 10 000 kronor (avgiftsklass F).

Skälen för förslaget: Enligt 10 § andra stycket i den föreslagna lagen om röstningsrådgivare får Finansinspektionen ta ut avgifter för att pröva anmälningar enligt den lagen. Avgiften ska svara mot full kostnadstäckning hos Finansinspektionen.

Genom uppgifter från Finansinspektionen har det framkommit att inspektionen bedömer att handläggningen av en anmälan bedöms ta 7,5 timmar i genomsnitt. Avgifter för prövningar av ansökningar och anmälningar vid Finansinspektionen bestäms sedan några år utifrån ett timpris på 1 300 kronor. Finansinspektionen bör därför få ta ut en avgift på 10 000 kronor (avgiftsklass F) med stöd av förordningen (2001:911) om avgifter för prövning av ärenden hos Finansinspektionen.

6 Avgiften för Finansinspektionens verksamhet

Förslag: Avgiften för Finansinspektionens verksamhet ska vara 25 000 kronor.

Skälen för förslaget: Enligt 10 § första stycket i den föreslagna lagen om röstningsrådgivare ska röstningsrådgivare med årliga avgifter bekosta den verksamhet hos Finansinspektionen som har anknytning till den lagen. Avgiften ska svara mot full täckning av kostnaderna hos Finansinspektionen, inbegripet kostnader för t.ex. tillsyn och regelarbete.

Genom uppgifter från Finansinspektionen har det framkommit att inspektionen bedömer att en avgift om 25 000 kronor täcker inspektionens förväntade kostnader. Det föreslås därför att Finansinspektionen enligt förordningen (2007:1135) om årliga avgifter för finansiering av Finansinspektionens verksamhet ska ta ut en sådan avgift från de svenska och utländska röstningsrådgivare som omfattas av den föreslagna lagen. Av 24 § samma förordning framgår det att avgifterna ses över varje år. I enlighet med önskemål från Finansinspektionen bör avgiftsskyldigheten regleras i anslutning till att avgiftsskyldigheten för vissa emittenter och företag av allmänt intresse regleras.

Det framstår som rimligt att avgiften minskas det första året som röstningsrådgivaren står under tillsyn, om rådgivaren inte stått under tillsyn från början av året. En sådan bestämmelse föreslås därför. En följd av detta är att avgiften för 2019 kommer att minskas, eftersom tillsynen börjar först den 10 juni 2019. Det framstår också som rimligt att avgiften minskas om röstningsrådgivaren upphör att stå under tillsyn under året. Om tillsynen över röstningsrådgivaren omfattar ett helt år men grunden för uttag av avgift ändrats under året eftersom röstningsrådgivaren byter avgiftsgrupp, bör beräkningen av avgiften baseras på den tid som röstningsrådgivaren har tillhört respektive avgiftsgrupp. Även sådana bestämmelser föreslås.

7 Ikraftträdande

Förslag: Förordningarna ska träda i kraft den 10 juni 2019.

Skälen för förslaget: Medlemsstaterna ska senast den 10 juni 2019 låta de lagar, förordningar och administrativa författningar som är nödvändiga för att följa ändringsdirektivet träda i kraft. För de nya artiklarna 3a–3c i direktivet om aktieägares rättigheter gäller i stället att nödvändiga ändringar ska träda i kraft senast den 3 september 2020 (artikel 2.1 i ändringsdirektivet).

Den nya lag om röstningsrådgivare som föreslås i lagrådsremissen ska träda i kraft den 10 juni 2019. Förordningarna som föreslås i denna promemoria bör även de träda i kraft det datumet.

8 Konsekvenser

Bedömning: De föreslagna avgifterna påverkar röstningsrådgivarnas verksamhet marginellt.

Eventuellt ökade kostnader för Finansinspektionens kan hanteras inom beslutade ekonomiska ramar.

Skälen för bedömningen: Det finns såvitt känt för närvarande ett fåtal röstningsrådgivare som bedöms kunna omfattas av de föreslagna författningsändringarna. Av lagrådsremissen framgår att lagförslagen kan antas leda till ökade administrativa kostnader för röstningsrådgivare. De nu aktuella författningsförslagen om vilket innehåll en anmälan och en årlig redogörelse ska ha har inte någon ytterligare påverkan på röstningsrådgivares verksamhet.

Förslagen om avgifter påverkar röstningsrådgivares verksamhet. Med tanke på att de föreslagna avgiftsnivåerna är låga kan det antas att det endast rör sig om en marginell påverkan som inte medför någon konkurrensnackdel.

Utöver röstningsrådgivarna påverkas Finansinspektionen av författningsförslagen. Av lagrådsremissen framgår att de årliga avgifter som Finansinspektionen ges rätt att ta ut i sin helhet återförs till inkomstitel på statens budget och att avgifterna för prövning av anmälningar, som ska svara mot full kostnadstäckning, får disponeras av inspektionen. Av lagrådsremissen framgår också att de nya arbetsuppgifterna med anledning av lagförslagen endast kommer att ha en marginell påverkan på Finansinspektionens verksamhet och att kostnaderna kan hanteras inom beslutade ekonomiska ramar. De nu aktuella författningsförslagen har inte någon ytterligare påverkan på Finansinspektionens verksamhet.

För en analys av övriga konsekvenser av förslagen hänvisas till bedömningarna i lagrådsremissen (s. 99–102), som är aktuella även här.