

Lena Persson

Från: Nina Rico <nina.rico@regeringskansliet.se> för FI FMA FPM
<fi.fma.fpm@regeringskansliet.se>
Skickat: den 16 maj 2022 14:59
Till: [Redacted]
[Redacted]

Ämne: REMMITTERING Promemorian Nya bestämmelser om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation, diarienummer 2022/01578

Bifogade filer: Fi2022-01578 Nya bestämmelser om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation.pdf; Remisslista_Nya bestämmelser AP-7.pdf

Uppföljningsflagga: Följ upp
Flagga: Har meddelandeflagga

Kategorier: Lena

Härmed remitteras promemorian

Nya bestämmelser om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation

Remissvaren ska ha kommit in till Finansdepartementet **senast den 16 september 2022**. Svaren bör lämnas per e-post till fi.remissvar@regeringskansliet.se och med kopia till fi.fma.fpm@regeringskansliet.se. Ange diarienummer Fi2022/01578 och remissinstansens namn i ämnesraden på e-postmeddelandet.

Promemorian remitteras endast på detta sätt.

Kind regards/vänliga hälsningar

Nina Rico

Assistent
Finansdepartementet
Enheten för försäkring, pension – och
myndighetsstyrning
SE-103 39 Stockholm Stockholm
Tel. +46 8 405 5330
nina.rico@regeringskansliet.se
www.government.se



Regeringskansliet



<http://www.saveourclimate.org/>



Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen

Promemorian Nya bestämmelser om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation

Remissinstanser

1. Finansinspektionen
2. Fondbolagens förening
3. Första AP-fonden
4. Konjunkturinstitutet
5. Landsorganisation i Sverige (LO)
6. Naturvårdsverket
7. Pensionsmyndigheten
8. Pensionärernas Riksorganisation
9. Regelrådet
10. Sjunde AP-fonden
11. SPF Seniorerna
12. SKPF Pensionärerna
13. Svenskt Näringsliv
14. Sveriges Akademikers Centralorganisation (SACO)
15. Tjänstemännens Centralorganisation

Remissvaren ska ha kommit in till Finansdepartementet **senast den 16 september 2022**. Svaren bör lämnas per e-post till fi.remissvar@regeringskansliet.se och med kopia till fi.fma.fpm@regeringskansliet.se. Ange diarienummer Fi2022/01578 och remissinstansens namn i ämnesraden på e-postmeddelandet.

Svaret bör lämnas i två versioner: den ena i ett bearbetningsbart format (t.ex. Word), den andra i ett format (t.ex. pdf) som följer tillgänglighetskraven

enligt lagen (2018:1937) om tillgänglighet till digital offentlig service. Remissinstansens namn ska anges i namnet på respektive dokument.

Remissvaren kommer att publiceras på regeringens webbplats.

I remissen ligger att regeringen vill ha synpunkter på förslagen eller materialet i promemorian. Om remissen är begränsad till en viss del av promemorian, anges detta inom parentes efter remissinstansens namn i remisslistan. En sådan begränsning hindrar givetvis inte att remissinstansen lämnar synpunkter också på övriga delar.

Myndigheter under regeringen är skyldiga att svara på remissen. En myndighet avgör dock på eget ansvar om den har några synpunkter att redovisa i ett svar. Om myndigheten inte har några synpunkter, räcker det att svaret ger besked om detta.

För **andra remissinstanser** innebär remissen en inbjudan att lämna synpunkter.

Promemorian kan laddas ned från Regeringskansliets webbplats www.regeringen.se.

Råd om hur remissyttranden utformas finns i Statsrådsberedningens promemoria Svara på remiss – hur och varför (SB PM 2003:2, reviderad 2009-05-02). Den kan laddas ner från Regeringskansliets webbplats www.regeringen.se.

Lotta Hardvik Cederstierna
Rättschef

Promemoria

Finansdepartementet
Finansmarknadsavdelningen

Nya bestämmelser om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation

Fi2022/01578
Maj 2022

1 Promemorians huvudsakliga innehåll

I promemorian föreslås att det ska göras en ändring i lagen om allmänna pensionsfonder (AP-fonder) så att Sjunde AP-fonden omfattas av de informationskrav som gäller enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning. En privat fondförvaltare på fondtorget för premiepensionen, där de fonder och fondportföljer som tillhandahålls av Sjunde AP-fonden är valbara, ska redan i dag lämna och åta sig att lämna sådan information.

Det föreslås att Sjunde AP-fonden ska omfattas av de informationskrav som gäller enligt de båda nämnda EU-förordningarna i stället för av det krav som gäller i dag. EU-förordningarna medför nya och mer detaljerade krav på hållbarhetsrelaterade upplysningar, vilket bidrar till att Sjunde AP-fonden kan uppnå en hög grad av öppenhet när det gäller hållbarhetsarbetet.

Lagändringen föreslås träda i kraft den 1 januari 2023.

Innehållsförteckning

1	Promemorians huvudsakliga innehåll	2
2	Förslag till lag om ändring i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder).....	4
3	Ärendet.....	5
4	Hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation.....	5
5	Ikraftträdande.....	10
6	Förslagets konsekvenser.....	10
7	Författningskommentar.....	12

2 Förslag till lag om ändring i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder)

Härigenom föreskrivs att 5 kap. 5 a § lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder) och rubriken närmast före 5 kap. 5 a § ska ha följande lydelse.

Nuvarande lydelse

Föreslagen lydelse

Information om hållbarhet

Sjunde AP-fonden ska för varje fond som AP-fonden förvaltar lämna den information som behövs för förståelsen av fondens förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption.

Informationen ska beskriva

1. vilka hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen,

2. den eller de metoder som används för hållbarhetsarbetet, och

3. uppföljningen av hållbarhetsarbetet.

Informationen ska finnas tillgänglig på Sjunde AP-fondens webbplats. Därutöver ska information enligt andra stycket 1 och 2 lämnas i fondens informationsbroschyr och årsberättelse. Information enligt andra stycket 3 ska lämnas i fondens årsberättelse eller i en separat rapport.

5 kap.

Hållbarhetsrelaterade upplysningar¹

5 a §²

Sjunde AP-fonden ska tillämpa de bestämmelser som gäller för utvecklare av pensionsprodukter i

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

Sjunde AP-fonden ska, för varje fond som AP-fonden förvaltar, lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt första stycket i respektive fonds informationsbroschyr och årsberättelse.

Denna lag träder i kraft den 1 januari 2023.

¹Senaste lydelse 2021:104.

²Senaste lydelse 2021:104. Ändringen innebär bl.a. att andra stycket tas bort.

3 Ärendet

I lagstiftningsärendet om införandet av nya bestämmelser om hållbarhetsrelaterade upplysningar för vissa aktörer på finansmarknadsområdet (Fi2020/03070) uppkom frågan om Sjunde AP-fonden borde omfattas av regleringen i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. I propositionen Nya bestämmelser om hållbarhetsrelaterade upplysningar för vissa aktörer på finansmarknadsområdet framförde regeringen att den avsåg att i ett annat lagstiftningsärende överväga hur Sjunde AP-fonden bör lämna hållbarhetsinformation (prop. 2020/21:66 s. 51).

I denna promemoria görs sådana överväganden. Vidare föreslås en ändring i lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder) om hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation.

4 Hur Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsinformation

Promemorians förslag: Sjunde AP-fonden ska tillämpa de bestämmelser som gäller för utvecklare av pensionsprodukter i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Denna skyldighet ska ersätta de nuvarande kraven på Sjunde AP-fonden att lämna hållbarhetsinformation.

Sjunde AP-fonden ska för varje fond som AP-fonden förvaltar lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt bestämmelserna i EU-förordningen i fondens informationsbroschyr och årsberättelse.

Hänvisningen till EU-förordningen i den bestämmelse som föreslås ska vara dynamisk, dvs. avse förordningen i den vid varje tidpunkt gällande lydelsen.

Promemorians bedömning: Skyldigheten för Sjunde AP-fonden att tillämpa de bestämmelser som gäller för utvecklare av pensionsprodukter i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar innebär att Sjunde AP-fonden även ska tillämpa artiklarna 5–7 i EU:s gröna taxonomiförordning. Någon särskild svensk reglering om att Sjunde AP-fonden ska tillämpa dessa bestämmelser behövs inte.

Skälen för promemorians förslag och bedömning

Sjunde AP-fonden förvaltar premiepensionsmedel

Premiepensionen är ett fullt fonderat system där Pensionsmyndigheten är försäkringsgivare för premiepensionen och ska erbjuda pensionsspararna olika placeringsalternativ. Inom systemet kan pensionssparare välja hur deras premiepensionsmedel ska exponeras mot kapitalmarknaderna genom placeringar i fonder på fondtorget för premiepension. Pensionssparare kan välja att själva placera medlen i en eller flera fonder på fondtorget eller låta Sjunde AP-fonden förvalta medlen.

Sjunde AP-fonden är en statlig myndighet med uppgift att dels förvalta premiepensionen åt de individer som inte själva valt fonder för sin premiepension (förvalsalternativet), dels erbjuda fondportföljer med skilda riskprofiler. För dessa ändamål förvaltar Sjunde AP-fonden fonderna AP7 Aktiefond, som är en global aktiefond, och AP7 Räntefond, som är en svensk räntefond. I dessa båda fonder förvaltas premiepensionsmedel åt pensionssparare. För de sparare som inte gör något aktivt val placeras medlen i förvalsalternativet AP7 Såfa, en fondportfölj som är sammansatt av AP7 Aktiefond och AP7 Räntefond.

Pensionsmyndigheten har samarbetsavtal med Sjunde AP-fonden, där det bl.a. framgår vilken information som Sjunde AP-fonden ska lämna om de fonder som Sjunde AP-fonden förvaltar.

Sjunde AP-fonden omfattas i dag av vissa krav på att lämna hållbarhetsinformation

Sjunde AP-fonden omfattas i dag av en skyldighet att lämna viss information om hur hållbarhet beaktas i förvaltningen. Sjunde AP-fonden ska för varje fond som AP-fonden förvaltar lämna den information som behövs för förståelsen av fondens förvaltning med avseende på hållbarhet, däribland i frågor som rör miljö, sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption, se 5 kap. 5 a § lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder), nedan benämnd AP-fondslagen. Informationen ska beskriva vilka hållbarhetsfaktorer som beaktas i förvaltningen, den eller de metoder som används för hållbarhetsarbetet och uppföljningen av hållbarhetsarbetet.

Fondbolag omfattas av reglering på EU-nivå som ställer krav på hållbarhetsrelaterade upplysningar

De krav på att lämna hållbarhetsinformation som för närvarande gäller för Sjunde AP-fonden infördes den 1 januari 2018 genom nationella bestämmelser i lagen om värdepappersfonder. Dessa gällde då även för fondbolag. När det gäller fondbolag har regleringen ersatts av reglering på EU-nivå om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Bestämmelserna för Sjunde AP-fonden har förts över till AP-fondslagen (5 kap. 5 a §, jfr prop. 2020/21:66 s. 50–52).

Den huvudsakliga regleringen för fondbolag om hur hållbarhetsinformation ska lämnas finns numera i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, i det följande benämnd EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Förordningen tillämpas från och med den 10 mars 2021. Den gäller för finansmarknadsaktörer och finansiella rådgivare, däribland fondbolag enligt svensk rätt.

Vissa kompletterande upplysningskrav finns i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088, i det följande benämnd EU:s gröna taxonomiförordning. Denna förordning tillämpas från och med den 1 januari 2022 i fråga om förordningens klimatrelaterade mål.

Regleringen på EU-nivå syftar till att omdirigera kapitalflöden för att uppnå en hållbar och inkluderade tillväxt. Den syftar även till att integrera hållbarhet i riskhanteringen och att främja transparens och långsiktighet på finansmarknaden och ekonomin som helhet (kommissionens meddelande Handlingsplan för finansiering av hållbar tillväxt, COM (2018) 97 final av den 8 mars 2018).

Även Sjunde AP-fonden bör tillämpa EU-regleringen om hållbarhetsrelaterade upplysningar

I det lagstiftningsärende som behandlade åtgärder med anledning av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar föreslog Fondbolagens förening och Pensionsmyndigheten att Sjunde AP-fonden ska omfattas av de informationskrav som gäller enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Regeringen angav då att den avsåg att överväga frågan i ett annat lagstiftningsärende (prop. 2020/21:66 s. 50 f.).

Första-Fjärde AP-fonderna omfattas av ett mål om föredömlig förvaltning. Första-Fjärde AP-fonderna ska samverka om det nya målet och denna samverkan bl.a. ska omfatta gemensamma riktlinjer för redovisning av hur målet uppnåtts. När kravet på samverkan om sådan redovisning mellan Första-Fjärde AP-fonderna infördes gjorde regeringen bedömningen att dessa AP-fonder bör tillhandahålla lättillgänglig information om sin verksamhet (prop. 2017/18:271 s. 29 f.). Detta krav på öppenhet motiverades med att verksamheten hos AP-fonderna är komplex och att den vilar på allmänhetens förtroende.

EU-regleringen om hållbarhetsrelaterade upplysningar har delvis samma syfte, men tillgodoser även ett konsumentskyddsintresse genom gemensamma regler för hållbarhetsupplysningar. Detta intresse har relevans även på premiepensionsområdet (jfr prop. 2020/21:66 s. 49). För att få ingå fondavtal ska en fondförvaltare lämna och åta sig att lämna sådan information som avses i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning.

Pensionsspararna bör få motsvarande information om de fonder som ingår i förvalsalternativet AP7 Såfa och Sjunde AP-fondens valbara fonder som den information som ska lämnas av privata fondförvaltare som är verksamma på premiepensionsområdet. Därför bör även Sjunde AP-fonden omfattas av motsvarande krav som gäller enligt EU-regleringen om hållbarhetsupplysningar. God tillgång till sådan gemensam hållbarhetsinformation har betydelse för att valarkitekturen i premiepensionssystemet ska vara ändamålsenlig.

Kraven som ställs i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar på att lämna information är mer omfattande och detaljerade än de som gäller i dag för Sjunde AP-fonden (jfr samma prop. s. 36). Sjunde AP-fonden bör uppnå en hög grad av öppenhet när det gäller hållbarhetsarbetet. Därför är de strängare informationskrav som gäller enligt EU-regleringen inte något som talar emot att Sjunde AP-fonden lämnar hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt den regleringen.

Medlemsstaterna får besluta att tillämpa förordningen på utvecklare av pensionsprodukter som förvaltar nationella sociala trygghetssystem som omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 883/2004 av den 29 april 2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen och

Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 987/2009 av den 16 september 2009 om tillämpningsbestämmelser till förordning (EG) nr 883/2004 om samordning av de sociala trygghetssystemen (artikel 16.1). För Sveriges del omfattar bestämmelserna i förordningen (EG) nr 883/2004 om förmåner vid ålderdom bland annat premiepensionen. Sjunde AP-fondens verksamhet, som innefattar förvaltning av premiepension, faller in under den valfrihet för medlemsstaterna som följer av artikel 16.1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Valfriheten bör användas på så sätt att det i AP-fondslagen införs ett krav på att Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsupplysningar enligt regleringen på EU-nivå.

EU:s gröna taxonomiförordning ska tillämpas på finansmarknadsaktörer som tillhandahåller finansiella produkter (artikel 1.2 b). Med finansmarknadsaktörer avses en finansmarknadsaktör enligt definitionen i artikel 2.1 d i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (artikel 2.2) och med finansiell produkt avses bl.a. en pensionsprodukt (artikel 2.3 i EU:s gröna taxonomiförordning i förening med artikel 2.12 i EU-förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar). Begreppet pensionsprodukt definieras i sin tur i artikel 2.8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Genom att Sverige utnyttjar den valfrihet för medlemsstaterna som följer av artikel 16.1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, omfattas de produkter som Sjunde AP-fonden tillhandahåller av den förordningens definition av pensionsprodukt (artikel 16.1 jämförd med artikel 2.8). Sjunde AP-fonden omfattas genom att den valfriheten utnyttjas också av förordningens definition av utvecklare av en pensionsprodukt (artikel 16.1 jämförde med artikel 2.1 d). Därav följer att Sjunde AP-fonden, i egenskap av utvecklare av pensionsprodukter, även omfattas av förordningens definition av finansmarknadsaktör (artikel 2.1 d.). I egenskap av finansmarknadsaktör i den mening som avses i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar är Sjunde AP-fonden även en sådan finansmarknadsaktör som omfattas av EU:s gröna taxonomiförordning och ska därför tillämpa artiklarna 5–7 i den förordningen. Någon särskild svensk reglering om att Sjunde AP-fonden ska tillämpa dessa bestämmelser behövs därför inte.

Skyldighet att lämna hållbarhetsupplysningar enligt reglering på EU-nivå bör ersätta nuvarande krav på Sjunde AP-fonden att lämna hållbarhetsinformation.

Förslaget innebär att Sjunde AP-fonden, i förhållande till vad som gäller för fonden i dag, kommer att omfattas av nya och mer detaljerade krav på att lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar. Detta innebär bland annat att Sjunde AP-fonden ska offentliggöra information om policyer för hållbarhetsrisker (artikel 3 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar) och lämna information om negativa konsekvenser för hållbar utveckling på bolagsnivå (artikel 4 i samma förordning). Förslaget innebär även att Sjunde AP-fonden för de fonder som AP-fonden förvaltar ska lämna produktrelaterade upplysningar (jfr artiklarna 6–11 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och artiklarna 5–7 i EU:s gröna taxonomiförordning).

När det gäller en finansiell produkt som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper handlar det bl.a. om krav på att upplysningarna ska

innehålla information om hur de miljörelaterade eller sociala egenskaperna uppnås (artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar).

När det gäller en finansiell produkt som har hållbarhet som mål ställs ytterligare krav, bland annat när det gäller val av index och upplysningskrav som omfattar att ange metod för beräkning av index (artikel 9 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar). Beträffande en sådan produkt ska upplysningarna även inkludera information om det eller de miljömål som de underliggande investeringarna bidrar till att uppnå och en beskrivning av hur och i vilken utsträckning den finansiella produktens underliggande investeringar sker i verksamheter som ska anses vara miljömässigt hållbara (artikel 5 i EU:s gröna taxonomiförordning). Detta krav gäller i tillämpliga delar även i fråga om finansiella produkter som främjar miljörelaterade egenskaper enligt artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (artikel 6 i EU:s gröna taxonomiförordning).

Det finns även för vissa finansiella produkter krav på att information i fråga om främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper och av hållbara investeringar ska lämnas på webbplatsen (artikel 10 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar) och i regelbundna rapporter (artikel 11 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar).

Enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar ska utvecklare av pensionsprodukter lämna produktrelaterad information dels skriftligt i god tid innan en icke-professionell investerare blir bunden av ett avtal som gäller en pensionsprodukt, dels skriftligen i årsredovisningarna eller i en rapport i enlighet med nationell rätt (artiklarna 6.3 f och 11.2 f). Denna allmänt hållna reglering om hur information ska lämnas bör kompletteras för att det ska vara tillräckligt tydligt hur Sjunde AP-fonden ska lämna informationen, vilket enligt promemorians bedömning är tillåtet enligt förordningen.

För närvarande lämnas information om hållbarhetsaspekter och metoder som används för hållbarhetsarbetet i den informationsbroschyr och årsberättelse som ska tas fram för varje fond som Sjunde AP-fonden förvaltar. Det överensstämmer med det som gäller för fondbolag och framstår som ändamålsenligt för den information som enligt förslaget ska lämnas enligt EU-regleringen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. En bestämmelse som tydliggör detta bör tas in i AP-fondslagen.

Hänvisningar till en EU-rättsakt kan göras antingen statiska eller dynamiska. En dynamisk hänvisning innebär att hänvisningen avser EU-rättsakten i den vid varje tidpunkt gällande lydelsen. En statisk hänvisning innebär att hänvisningen avser EU-rättsakten i en viss angiven lydelse.

EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar anger vilken information som ska lämnas och hur den ska lämnas. För att det inte ska uppstå oklarheter kring vilken information som Sjunde AP-fonden ska lämna och hur den ska lämnas, bör det säkerställas att ändringar av förordningen får omedelbart genomslag. Hänvisningen bör därför vara dynamisk, vilket också är den hänvisningsteknik som regeringen bl.a. har använt i propositionen Nya bestämmelser om hållbarhetsrelaterade upplysningar för vissa aktörer på finansmarknadsområdet (prop. 2020/21:66 s. 48) och i propositionen Lagstiftningsåtgärder med anledning av EU:s gröna taxonomiförordning (prop. 2021/22:11 s. 44).

5 Ikraftträdande

Promemorians förslag: Lagändringen ska träda i kraft den 1 januari 2023.

Skälen för promemorians förslag: Den föreslagna lagändringen bör träda i kraft så snart som möjligt. Den tidigaste tidpunkt som bedöms möjlig är den 1 januari 2023 och det föreslås därför att lagändringen ska träda i kraft då.

6 Förslagets konsekvenser

Promemorians bedömning: Förslaget har inga offentligfinansiella eller samhällsekonomiska effekter. För Sjunde AP-fonden har förslaget begränsade effekter. För enskilda pensionssparare har förslaget positiva effekter, medan inga effekter för övriga enskilda uppkommer. Förslaget har positiva effekter för Pensionsmyndigheten och begränsade konsekvenser för Finansinspektionen, men medför inte några konsekvenser för domstolar eller övriga myndigheter.

Skälen för promemorians bedömning

Förslaget och alternativa lösningar

Sjunde AP-fonden ska enligt promemorians förslag omfattas av de informationskrav som gäller enligt EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning. Den föreslagna lagändringen bedöms vara det mest ändamålsenliga sättet att uppnå att Sjunde AP-fonden, i likhet med det som gäller för övriga fondförvaltare på fondtorget för premiepensionen, ska omfattas av dessa informationskrav.

Att behålla nuvarande bestämmelse om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas av Sjunde AP-fonden, samtidigt som kraven i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning skulle gälla för fonden, skulle innebära en administrativt betungande dubbelreglering som är svår att överblicka och tillämpa för såväl Sjunde AP-fonden som tillsynsmyndigheten.

Offentligfinansiella och samhällsekonomiska effekter

Förslaget bedöms inte påverka vare sig intäkter eller kostnader för staten eller övriga delar av den offentliga sektorn. Förslaget har därför inte några offentligfinansiella konsekvenser. Det bedöms inte heller medföra några samhällsekonomiska effekter.

Effekter för enskilda

Förslaget bedöms medföra positiva effekter för enskilda pensionssparare. Vid årsskiftet 2021/2022 hade 5,2 miljoner pensionssparare eller pensionärer placeringar i AP7 Såfa eller någon av Sjunde AP-fondens

produkter. De pensionssparare som eftersträvar ett hållbart fondsparande får bättre möjligheter att jämföra AP7 Såfa med andra fonder på fondtorget.

I övrigt förutses inte att förslaget kommer medföra några effekter för enskilda.

Konsekvenser för Sjunde AP-fonden

Förslaget innebär att Sjunde AP-fonden får nya krav på att lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar. Kraven är mer omfattande och detaljerade än de som gäller i dag för Sjunde AP-fonden, vilket innebär att samarbetsavtal med Pensionsmyndigheten behöver uppdateras. Detta är en direkt följd av utformningen av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning.

Regelverket medför i sig olika konsekvenser för de aktörer som berörs av förordningarna, vilket framgår av kommissionens konsekvensanalys beträffande handlingsplanen för en hållbar finansmarknad (Commission staff working document, Impact assessment, SWD (2018) 264 final). I konsekvensanalysen anges bl.a. att hållbarhetsrisker kan förväntas komma att hanteras mer systematiskt, vilket kan bidra till en bättre risk- och avkastningsavvägning, som på lång sikt kan öka marknadens effektivitet (SWD (2018) 264 final s. 106).

När det gäller kostnader antas i kommissionens konsekvensanalys att de aktörer som redan beaktar hållbarhetsfaktorer i sin verksamhet endast får en begränsad ytterligare kostnad. För aktörer som inte tidigare beaktat hållbarhetsfaktorer kan däremot en viss kostnad förväntas för att följa förordningarnas krav. Kostnaderna förväntas inte bli påtagligt höga. Beträffande EU:s gröna taxonomiförordning anges att dess påverkan på olika intressenter kommer att bero på den närmare utformningen av taxonomin i delegerade akter som kommissionen beslutar om med stöd av bemyndiganden i den förordningen. Slutligen får investerare lägre kostnader för att hitta finansiella produkter och tjänster som motsvarar deras preferenser när det gäller hållbarhet (SWD (2018) 264 final s. 106 f.).

Sjunde AP-fonden omfattas redan i dag av nationella bestämmelser om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Fonden kan därför förväntas ha nytta av sitt nuvarande arbete på hållbarhetsområdet och ha lättare att följa förordningarnas krav, även om förordningarnas krav är mer omfattande och mer detaljerade än de krav som gäller i dag enligt svensk lagstiftning. Eventuella ökade kostnader bedöms därför vara mycket begränsade. Kostnaderna för Sjunde AP-fondens verksamhet tas från de medel som fonden förvaltar.

Konsekvenser för myndigheter och domstolar

Förslaget har positiva effekter för Pensionsmyndigheten vars informationsuppdrag förenklas av att Sjunde AP-fonden omfattas av samma regler om hållbarhetsrelaterade upplysningar som övriga fondförvaltare. Förslaget innebär att Pensionsmyndigheten behöver uppdatera samarbetsavtalet med Sjunde AP-fonden när det gäller hållbarhetsrelaterade upplysningar.

Finansinspektionen har tillsyn över att Sjunde AP-fonden driver sin verksamhet enligt bl.a. lag och andra författningar som reglerar Sjunde

AP-fondens verksamhet. Till de senare läggs nu EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning. Samtidigt tas dagens krav på Sjunde AP-fonden på lämnande av information om hållbarhet bort.

Finansinspektionen har redan i dag kompetens och kapacitet på hållbarhetsområdet. Varken EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar eller EU:s gröna taxonomiförordning innehåller några bestämmelser som medför att Finansinspektionen kommer att behöva pröva ansökningar, anmälningar eller underrättelser enligt dessa förordningar. EU-förordningarna innebär således inte några kostnadsökningar i denna del. Eventuella ökade kostnader för inspektionen avseende arbetet med tillsyn över att Sjunde AP-fonden följer EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar och EU:s gröna taxonomiförordning bedöms vara begränsade och ryms inom befintliga ekonomiska ramar, särskilt med beaktande av att dagens lagstadgade krav på att lämna information om hållbarhet samtidigt tas bort.

Förslaget bedöms inte medföra några konsekvenserna för domstolar och övriga myndigheter.

Speciella informationsinsatser

Sjunde AP-fonden, som berörs av förslaget, kan förväntas noga följa arbetet med detta lagstiftningsärende. Något behov av ytterligare informationsinsatser för att sprida kunskap om förslaget i denna memoria finns därför inte.

Överensstämmelse med unionsrätten

Förslaget står i överensstämmelse med unionsrätten, se avsnitt 4.

7 Författningskommentar

Förslaget till lag om ändring lagen (2000:192) om allmänna pensionsfonder (AP-fonder)

5 kap.

5 a § Sjunde AP-fonden ska tillämpa de bestämmelser som gäller för utvecklare av pensionsprodukter i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

Sjunde AP-fonden ska, för varje fond som AP-fonden förvaltar, lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar enligt första stycket i respektive fonds informationsbroschyr och årsberättelse.

Paragrafen innehåller bestämmelser om att Sjunde AP-fonden ska lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar. Övervägandena finns i avsnitt 4.

Ändringen i första stycket innebär att den nuvarande skyldigheten för Sjunde AP-fonden att lämna viss hållbarhetsinformation ersätts med ett

krav på att tillämpa bestämmelser om hållbarhetsrelaterade upplysningar som gäller på EU-nivå för utvecklare av pensionsprodukter.

Bestämmelsen innebär att Sjunde AP-fonden ska tillämpa de bestämmelser som enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, i det följande benämnd EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar, gäller för utvecklare av pensionsprodukter. Detta betyder att den valmöjlighet som EU-regleringen ger medlemsstaterna att tillämpa förordningens bestämmelser även på utvecklare av pensionsprodukter som förvaltar vissa nationella trygghetssystem används (se artikel 16.1 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar). Detta medför att Sjunde AP-fonden även ska tillämpa artiklarna 5–7 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 av den 18 juni 2020 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (se artiklarna 1.2 b, 2.2 och 2.3 i den EU-förordningen).

Hänvisningen till EU-förordningen är dynamisk, vilket innebär att hänvisningen avser EU-rättsakten i den vid varje tidpunkt gällande lydelsen.

Ändringarna i *andra stycket*, nuvarande tredje stycket, innebär att Sjunde AP-fonden för varje fond som AP-fonden förvaltar ska lämna hållbarhetsrelaterade upplysningar i respektive fonds informationsbroschyr och årsberättelse. Av EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar följer att viss information ska offentliggöras på myndighetens webbplats (jfr bl.a. artikel 3.1). Bestämmelsen tydliggör att de produktrelaterade upplysningar som Sjunde AP-fonden dessutom ska lämna enligt EU-förordningarna ska lämnas i AP-fondens informationsbroschyr och årsberättelse (jfr artiklarna 6.3 f och 11.2 f).

Ändringarna i övrigt innebär att det nuvarande andra stycket tas bort.