



Bilaga 3 – Uteslutningsgrunder och obligatoriska krav

**Upphandling: svenska aktiefonder, aktiv
förvaltning, småbolag**

1. Inledning

I denna bilaga återfinns i samlad form samtliga uteslutningsgrunder och ett antal obligatoriska krav som inte finns någon annanstans i Upphandlingsdokumenten. Huruvida de krav som framgår av denna bilaga uppfylls eller inte anges genom att besvara frågorna under punkterna 2.1 och 2.2 i Anbudsunderlaget, bilaga 1.

2. Uteslutningsgrunder

2.1 Brott

Fondtorgsnämnden ("FTN") ska utesluta en Fondförvaltare från att delta i upphandlingen om FTN på något sätt får kännedom om att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren enligt en dom som vunnit laga kraft är dömd för brott som innefattar:

1. sådan brottslighet som avses i artikel 2 i rådets rambeslut 2008/841/RIF av den 24 oktober 2008 om kampen mot organiserad brottslighet,

2. bestickning enligt definitionen i artikel 3 i rådets akt av den 26 maj 1997 om utarbetande på grundval av artikel K 3.2 c i fördraget om Europeiska unionen av konventionen om kamp mot korruption som tjänstemän i Europeiska gemenskaperna eller Europeiska unionens medlemsstater är delaktiga i, korruption enligt artikel 2.1 i rådets rambeslut 2003/568/RIF av den 22 juli 2003 om kampen mot korruption inom den privata sektorn, eller korruption enligt nationella bestämmelser,

3. bedrägeri i den mening som avses i artikel 1 i konventionen som utarbetats på grundval av artikel K.3 i fördraget om Europeiska unionen, om skydd av Europeiska gemenskapernas finansiella intressen,

4. penningtvätt eller finansiering av terrorism enligt definitionen i artikel 1 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2015/849 av den 20 maj 2015 om åtgärder för att förhindra att det finansiella systemet används för penningtvätt eller finansiering av terrorism, om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 648/2012 och om upphävande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2005/60/EG och kommissionens direktiv 2006/70/EG, i den ursprungliga lydelsen,

5. terroristbrott eller brott med anknytning till terroristverksamhet såsom de definieras i artiklarna 3 och 5–12 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2017/541 av den 15 mars 2017 om bekämpande av terrorism, om ersättande av rådets rambeslut 2002/475/RIF och om ändring av rådets beslut 2005/671/RIF, i den ursprungliga lydelsen, eller anstiftan, medhjälp och försök att begå brott i den mening som avses i artikel 14 i det direktivet, eller

6. människohandel enligt definitionen i artikel 2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/36/EU av den 5 april 2011 om förebyggande och

bekämpande av människohandel, om skydd av dess offer och om ersättande av rådets rambeslut 2002/629/RIF, i den ursprungliga lydelsen.

Är Fondförvaltaren eller, i förekommande fall, Kapitalförvaltaren en juridisk person, ska Fondförvaltaren uteslutas om en person som ingår i Fondförvaltarens eller Kapitalförvaltarens förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan har dömts för brottet. Detsamma gäller om den som har dömts för brottet är behörig att företräda, fatta beslut om eller kontrollera Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren.

2.1.1 Tidsgräns för uteslutning på grund av brott

FTN får inte låta en dom som meddelades för mer än fem år sedan ligga till grund för ett beslut om uteslutning av en Fondförvaltare i enlighet med vad som föreskrivs ovan under brott.

2.2 Obetalda skatter och socialförsäkringsavgifter

FTN ska utesluta en Fondförvaltare från att delta i en upphandling, om FTN på något sätt får kännedom om att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren inte har fullgjort sina skyldigheter avseende betalning av skatter eller socialförsäkringsavgifter i det egna landet eller i det land där upphandlingen sker, och detta har fastställts genom ett bindande domstolsavgörande eller myndighetsbeslut som har fått laga kraft.

FTN får utesluta en Fondförvaltare från att delta i en upphandling, om FTN på ett annat lämpligt sätt kan visa att de skyldigheter som avses i första stycket inte har fullgjorts.

2.3 Missförhållanden i övrigt i fråga om en Fondförvaltares verksamhet

FTN får utesluta en Fondförvaltare från att delta i en upphandling, om:

1. FTN kan visa att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren har åsidosatt tillämpliga miljö-, social- eller arbetsrättsliga skyldigheter,
2. Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren
 - a) är i konkurs eller är föremål för insolvens- eller likvidationsförfaranden,
 - b) är föremål för tvångsförvaltning,
 - c) har ingått ackordsuppgörelse med borgenärer, eller
 - d) har avbrutit sin näringsverksamhet eller befinner sig i en motsvarande situation till följd av ett förfarande enligt nationella lagar och andra författningar som liknar dem som avses i a-c,
3. FTN kan visa att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren gjort sig skyldig till något allvarligt fel i yrkesutövningen som gör att Fondförvaltarens eller Kapitalförvaltarens redbarhet kan ifrågasättas. Det kan exempelvis vara fallet om en svensk eller utländsk myndighet som ansvarar för tillsyn som rör finansiella företag (såsom Finansinspektionen i Sverige) har ingripit mot regelöverträdelser, beslutat om sanktioner eller motsvarande,

4. FTN har tillräckligt sannolika indikationer på att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren har ingått överenskommelser med andra leverantörer som syftar till att snedvrیدا konkurrensen,
5. Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren har visat allvarliga eller ihållande brister i fullgörandet av något väsentligt krav i ett tidigare avtal med FTN eller Pensionsmyndigheten och detta har medfört att det tidigare avtalet har sagts upp i förtid eller lett till skadestånd eller jämförbara påföljder,
6. FTN inte kan undvika en snedvridning av konkurrensen eller inte kan garantera en likabehandling av Fondförvaltarna på grund av jäv och detta inte kan avhjälpas genom andra mindre ingripande åtgärder än uteslutning av Fondförvaltaren,
7. FTN genom andra mindre ingripande åtgärder än uteslutning av Fondförvaltaren inte kan avhjälpas en snedvridning av konkurrensen på grund av ett tidigare deltagande från Fondförvaltarens sida i förberedelserna av denna upphandling,
8. Fondförvaltaren i allvarlig omfattning
 - a) har lämnat oriktiga uppgifter om den information som kan begäras för kontroll av att det inte finns grund för att utesluta Fondförvaltaren från att delta i upphandlingen, eller
 - b) har undanhållit sådan information,
9. Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren
 - a) otillbörligt har försökt att påverka FTN:s beslutsprocess eller tillägna sig sekretessbelagda uppgifter som kan ge Fondförvaltaren otillbörliga fördelar i upphandlingen, eller
 - b) av oaktsamhet har lämnat vilseledande uppgifter som kan ha en väsentlig inverkan på de beslut som fattas under upphandlingen i fråga om uteslutning av Fondförvaltare, urval av Fondförvaltare som kan tilldelas kontrakt och tilldelning av kontrakt.

2.3.1 Tidsgräns för uteslutning på grund av missförhållanden i övrigt i fråga om en Fondförvaltares verksamhet

FTN får inte låta en händelse som inträffade för mer än tre år sedan ligga till grund för ett beslut om uteslutning av en Fondförvaltare enligt avsnitt 2.3.

2.4 Utredning

FTN ska, innan den beslutar att utesluta en Fondförvaltare, ge Fondförvaltaren tillfälle att inom en bestämd tid yttra sig över de omständigheter som enligt FTN utgör skäl för uteslutning.

2.5 Undantag från uteslutning i vissa fall

En Fondförvaltare som omfattas av någon uteslutningsgrund enligt avsnitt 2.1 eller 2.3 ska inte uteslutas, om Fondförvaltaren visar att denne eller Kapitalförvaltaren är tillförlitlig genom att den har:

1. ersatt eller åtagit sig att ersätta skador som har orsakats av brottet eller missförhållandet,
2. klargjort förhållanden och omständigheter på ett uttömmande sätt genom att aktivt samarbeta med de utredande myndigheterna, och
3. vidtagit konkreta tekniska, organisatoriska och personalmässiga åtgärder som är ägnade att förhindra brott eller missförhållanden.

De åtgärder som Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren har vidtagit ska bedömas med beaktande av brottets eller missförhållandets allvar och de särskilda omständigheterna kring dessa.

Om Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren har fullgjort sina skyldigheter avseende betalning av skatter och socialförsäkringsavgifter, inklusive ränta och sanktionsavgifter, eller ingått en bindande överenskommelse om betalning eller motsvarande, ska Fondförvaltaren inte uteslutas enligt vad som anges ovan i avsnitt 2.2.

2.6 Avstående från uteslutning utifrån tvingande hänsyn till allmänintresset
FTN får avstå från att följa en skyldighet att utesluta en Fondförvaltare, om det är motiverat av tvingande hänsyn till allmänintresset.

2.7 Beslut om uteslutning

FTN kan när som helst under en upphandling utesluta en Fondförvaltare från att delta i upphandlingen, om det visar sig finnas grund för uteslutning.

FTN ska snarast underrätta en Fondförvaltare skriftligen om beslutet och skälen för det.

3. Obligatoriska krav på Fonden, Fondförvaltaren, Kapitalförvaltare m.m.

3.1 Fondtyp, auktorisation m.m.

Fonden ska vara en s.k. UCITS-fond, dvs en svensk värdepappersfond eller ett utländskt fondföretag enligt 1 kap. 1 § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF) hemmahörande inom EES.

Fonden ska, senast vid avtalstecknande, uppfylla de krav och kriterier för att andelar i fonden ska få marknadsföras i Sverige som framgår av LVF.

Fonden och Fondförvaltaren ska därtill uppfylla de krav som framgår av Upphandlingsspecifikationen.

3.2 Krav på tillstånd och verksamhetshistorik avseende Fondförvaltaren

Fondförvaltaren ska vid sista anbudsdag inneha och, räknat bakåt från sista anbudsdag, ha innehaft tillstånd att bedriva fondverksamhet från relevant tillsynsmyndighet inom EES samt ha förvaltat en eller flera fonder som omfattas av UCITS-direktivet under en sammanhängande period om minst tre (3) år. För det fall den juridiska person som utgör Fondförvaltaren inte har innehaft tillstånd att bedriva fondverksamhet eller förvaltat en eller flera fonder som omfattas av UCITS-direktivet under en sammanhängande period om minst tre (3) år enligt ovan kan FTN medge undantag från kraven om FTN bedömer att Fondförvaltaren likväl kan anses ha motsvarande erfarenhet och tillståndstid.

En sådan bedömning kan göras om:

- Fondförvaltaren har övertagit en befintlig fondverksamhet som, om denna verksamhet bedrivits i Fondförvaltarens verksamhet från början, leder till att Fondförvaltaren uppfyller kravet i första stycket. Om verksamheterna under någon period överlappar varandra får endast ena verksamhetens erfarenhet tillgodoräknas. Samma bedömning kan göras om andra med ovan likvärdiga omständigheter föreligger.

Undantaget ovan exemplifieras nedan under 3.4 Förvaltningserfarenhet.

3.3 Krav på tillstånd och verksamhetshistorik avseende Kapitalförvaltare

Förvaltningen av Fondens kapital, helt eller delvis, får endast utföras av Kapitalförvaltare som vid sista anbudsdag har tillstånd från relevant tillsynsmyndighet att förvalta värdepappersfonder eller utföra diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument och som har förvaltat kapital under minst tre (3) år räknat bakåt från sista anbudsdag. FTN kan i undantagsfall tillåta att Kapitalförvaltare vid tidpunkten har förvaltat kapital enligt ovan under kortare tid än tre (3) år, under förutsättning att FTN ändå kan anse att Kapitalförvaltaren har motsvarande erfarenhet.

En sådan bedömning kan göras om:

- Kapitalförvaltaren har övertagit en befintlig förvaltningsverksamhet som, om denna verksamhet bedrivits i Kapitalförvaltarens verksamhet från början, leder till att Kapitalförvaltaren uppfyller kravet i första stycket. Om verksamheterna under någon period överlappar varandra får endast ena verksamhetens erfarenhet tillgodoräknas. Samma

bedömning kan göras om andra med ovan likvärdiga omständigheter föreligger.

Undantaget ovan exemplifieras nedan under 3.4 Förvaltningserfarenhet.

3.4 Förvaltningserfarenhet

Fondförvaltaren ska ha förvaltat fonder, och en eventuell Kapitalförvaltare ska ha förvaltat kapital, enligt samma placeringsinriktning och investeringsmål som upphandlingen avser (se bilaga 2, Upphandlingsspecifikation) under en period om minst tre (3) år under de senaste fem (5) åren, räknat bakåt från sista anbudsdag.

För det fall den juridiska personen som utgör Fondförvaltaren, eller eventuell Kapitalförvaltare, har förvaltat fonder respektive kapital enligt ovan angivna krav på placeringsinriktning och investeringsmål under en kortare period än tre (3) år enligt ovan kan FTN medge undantag från kravet om FTN bedömer att Fondförvaltaren eller Kapitalförvaltaren likväl kan anses ha motsvarande erfarenhet och kompetens.

En sådan bedömning kan göras om:

Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltare har övertagit en befintlig fond- eller förvaltningsverksamhet som, om denna verksamhet bedrivits i Fondförvaltaren eller eventuell Kapitalförvaltares verksamhet från början leder till att man uppfyller kravet i första stycket. Om verksamheterna under någon period överlappar varandra får endast ena verksamhetens erfarenhet tillgodoräknas. Samma bedömning kan göras om andra med ovan likvärdiga omständigheter föreligger.

Undantaget ovan kan exemplifieras på följande vis. En Fondförvaltares verksamhet startade den 1 januari 2024. Fondförvaltaren uppfyller därmed inte kraven på förvaltningserfarenhet såsom det är formulerat i första stycket ovan. Den 1 juni 2024 förvärvar Fondförvaltaren en verksamhet som etablerades den 1 januari 2020. FTNs bedömning huruvida kravet är uppfyllt kommer göras på tidsperioden från sista anbudsdag och räknat fem år bakåt. Under den period som verksamheterna överlappar varandra får endast ena verksamhetens erfarenhet tillgodoräknas.

3.5 Krav på minsta volym på förvaltat kapital

Var och en av Fondförvaltaren och eventuella Kapitalförvaltare ska per den 31 mars 2025 ha minst 5 miljarder SEK i totalt förvaltat kapital.

3.6 Utdelning av medel till andra än andelsägarna

Fonden får inte ha fondbestämmelser som medger att medel kan delas ut till andra än andelsägarna.

3.7 Förvaltningsavgift m.m.

Förvaltningsavgift ska, liksom övriga avgifter och kostnader, belasta Fonden och avräknas mot fondandelsvärdet. Inga avgifter eller kostnader får debiteras FTN eller Pensionsmyndigheten. Fondförvaltaren får inte tillämpa prestationsbaserad förvaltningsavgift i den andelsklass som erbjuds i upphandlingen.

3.8 UNPRI

Fondförvaltare och eventuell Kapitalförvaltare, ska ha undertecknat och omfattas av de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar, Principles for Responsible Investment (PRI), eller omfattas av det undertecknande av PRI som har gjorts av en annan juridisk person inom Fondförvaltarens respektive Kapitalförvaltarens Företagsgrupp.

3.9 SFDR

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

3.10 FN:s Global Compact, UNGPs och OECD:s riktlinjer för multinationella-företag

Fondförvaltaren intygar att denne och eventuell Kapitalförvaltare har inrättat processer, vilka är integrerade med Fondens investeringsprocess och process för aktivt ägande, för att identifiera och bedöma om näringsverksamheter, befintliga eller potentiella investeringar i Fonden, är förknippade med överträdelser av någon av de tio principerna i Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UNGPs)

Fondförvaltaren intygar att denne och eventuell Kapitalförvaltare har riktlinjer för hur Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren ska agera i egenskap av investerare vid identifierade överträdelser i Fondens investeringar

Fondförvaltaren intygar att denne och eventuella Kapitalförvaltare tillåter uteslutning av näringsverksamheter som inte vidtar adekvata åtgärder för att hindra framtida allvarliga överträdelser av det slag som framkommit vid bedömningen överträdelser av Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller FN:s vägledande principer för företag och

mänskliga rättigheter (UNGP:s) och/eller inte kompenserat tredje part som lidit allvarlig skada av överträdelse som kunnat verifieras.

3.11 Parisavtalet

Fondförvaltaren och eventuella Kapitalförvaltare ska intyga att de har inrättat processer, vilka är integrerade med fondens investeringsprocess och process för aktivt ägande, för att identifiera om näringsverksamheter, befintliga eller potentiella investeringar i fonden, vidtar åtgärder som följer av Parisavtalets mål. Varje Fondförvaltare och Kapitalförvaltare ska också intyga att de har riktlinjer för hur Fondförvaltaren och Kapitalförvaltaren ska agera i egenskap av investerare utifrån denna information.

3.12 Normbaserade uteslutningar

Fondförvaltaren och eventuell Kapitalförvaltare måste kunna tillåta uteslutning av näringsverksamheter:

- som producerar, lagrar, handlar med eller använder antipersonella minor enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot användning, lagring, produktion och överföring av antipersonella minor och om deras förstöring;
- som producerar, lagrar, handlar med eller använder klustervapen enligt definitionen i FN:s konvention om klustervapen;
- som framställer, lagrar, handlar med eller använder biologiska vapen enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot utveckling, framställning och lagring av bakteriologiska (biologiska) vapen och toxinvapen samt om deras förstöring;
- som framställer, lagrar, handlar med eller använder kemiska vapen enligt definitionen i FN:s konvention om förbud mot utveckling, produktion, lagring och användning av kemiska vapen och om deras förstöring;
- som producerar komponenter till eller utför service kopplad till kärnvapen;
- är föremål för gällande EU- eller FN-sanktioner;
- där mer än 5 procent av omsättningen härrör från produktion av tobak eller tobaksprodukter (var för sig eller tillsammans);
- där mer än 5 procent av den samlade omsättningen härrör från utvinning/produktion av termiskt kol eller oljesand (var för sig eller tillsammans);
- där mer än 5 procent av omsättningen härrör från elproduktion genom förbränning av termiskt kol.

3.13 Principer för aktieägarengagemang

Fondförvaltaren ska intyga att den har antagit sådana principer för sitt aktieägarengagemang i fråga om aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES som framgår av 2

kap. 17 h § lagen (2004:46) om värdepappersfonder (LVF). Vilken bestämmelse implementerar i svensk rätt Artikel 3g 1a) i Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2017/828 av den 17 maj om ändring av direktiv 2007/36/EG vad gäller uppmuntrande av aktieägares långsiktiga engagemang (kallad Direktivet). Varje år ska Fondförvaltaren offentligt redogöra för hur principerna ovan har tillämpats. Redogörelsens innehåll framgår av 2 kap. 17 i § LVF samt Artikel 3g i Direktivet. Fondförvaltaren ska inte ha utnyttjat sig av möjligheten i LVF eller Direktivet att avstå från att uppfylla ett eller flera av kraven i 17 h och 17 i §§ LVF eller motsvarande bestämmelser i Direktivet.

3.14 Hemvist etc.

EU-kommissionen har antagit EU:s förteckning över icke-samarbetsvilliga jurisdiktioner och EU:s förteckning över högriskländer (tillsammans kallade EU-förteckningarna). EU-förteckningarna ändras med tiden. Varken Fondförvaltaren, någon Kapitalförvaltare eller Fonden får vara registrerad eller på annat sätt ha hemvist i en jurisdiktion som ingår i någon av EU-förteckningarna.

3.15 Sanktioner, särskilt om effekten av sanktioner som beslutas av EU

Fondförvaltaren ska intyga att ingen medlem av styrelsen, inklusive suppleanter, verkställande direktör och dennes ställföreträdare, annan ledande befattningshavare eller ägare till mer än 1 procent av Fondförvaltaren eller någon moderorganisation (med ett ägande på mer än 1 procent) är föremål för sanktioner (EU, FN).

EU har infört sanktioner mot Ryssland och Belarus som svar på Rysslands aggression mot Ukraina.

Sanktionerna omfattar bl.a. ett förbud mot:

- att göra betalningar etc. till vissa personer och organisationer som är upptagna i förteckningen (frysning av tillgångar).
- importera, köpa och transportera vissa förtecknade varor (importförbud).

Sanktionerna innehåller vissa begränsade möjligheter till undantag.

FTN måste följa bestämmelserna om sanktioner och får inte göra några betalningar, direkt eller indirekt, till aktörer som omfattas av dessa sanktioner (dvs. som är upptagna i sanktionsförteckningarna). FTN får varken direkt eller indirekt importera varor och tjänster som omfattas av sanktionerna i fråga. Fondförvaltaren ska därför intyga att varken Fondförvaltaren eller det tänkta avtalsförhållandet, direkt eller indirekt, omfattas av de sanktioner mot Ryssland och Belarus som EU har beslutat om.

Intygandet omfattar att Fondförvaltaren bekräftar att denne:

- vare sig direkt eller indirekt omfattas av sanktionerna.
- inte kommer att använda underleverantörer etc. som omfattas av sanktionerna, eller åberopa sådana aktörers kapacitet i upphandlingen.
- inte kommer att, inom ramen för avtalsförhållandet, delta i inköp, import eller transport av produkter och tjänster som omfattas av EU:s importrestriktioner.

Fondförvaltaren ska intyga att denne omedelbart kommer att informera FTN:

- om Fondförvaltarens, eventuell anlitad Kapitalförvaltares eller Fondens rättsliga status, ägarförhållanden eller representation innebär, eller förändras på ett sådant sätt, att den omfattas av sanktionerna.
- om det finns anledning att misstänka att förhållandena är sådana att en underleverantör eller ett åberopat företag omfattas av sanktionerna.

Intygandena inkluderar situationen om nya sanktioner beslutas av EU som direkt eller indirekt omfattar Fondförvaltaren eller Fondavtalsförhållandet.

Fondförvaltaren ska intyga att denne kommer att samarbeta fullt ut i frågor som rör verkställandet av sanktionerna och även i övrigt tillhandahålla nödvändig information i detta avseende.

3.16 Krav på viss information

Fondförvaltaren intygar att rapportering till FTN av Fondens alla transaktioner kommer att ske löpande och med sådant intervall och sådan fördröjning som följer av villkoren i Fondavtalet.

Fondförvaltaren intygar att rapportering till FTN av Fondens tillgångar kommer att ske löpande och med sådant intervall och sådan fördröjning som följer av villkoren i Fondavtalet.

3.17 Anbudets giltighet

Fondförvaltaren bekräftar att det inlämnade anbudet är giltigt under den tid som anges i Upphandlingsinstruktionerna punkt 6.9.

3.18 Godkännande av villkoren i Fondavtalet

Fondförvaltaren accepterar utan förbehåll de villkor som anges i Fondavtalet inklusive dess bilagor.