

VANLIGA FRÅGOR	1(5)
2024-01-17	
Version 1.0	

# Vanliga frågor och svar<sup>1</sup> om granskning av utländska direktinvesteringar

## 1. Frågor gällande anmälan

### a. Hur anmäler vi?

Anmälan lämnas med fördel in digitalt via Kundwebben, se instruktioner här. Om ni inte kan använda Kundwebben kan anmälan skickas in via ISP:s anmälningsblankett. Anmälningsblanketten med tillhörande anvisningar finns publicerad på ISP:s hemsida här. Ni får gärna skicka in anmälningsblanketten till ISP per e-post.

### b. Hur tidigt kan en anmälan göras?

Av lagens förarbeten framgår att en anmälan bör göras först när investeringens genomförande är nära förestående. Investeraren bör kunna visa att parterna är överens om att investeringen ska genomföras i närtid genom exempelvis ett principavtal, samförståndsavtal eller avsiktsförklaring som har undertecknats av berörda parter. Avseende investeringar på en reglerad marknad eller MTF-plattform framgår det av lagens förarbeten att det bör räcka att investeraren på annat sätt kan visa att investeringens genomförande är nära förestående, eftersom det inte finns någon överenskommelse eller motsvarande med föremålet för investeringen som investeraren kan hänvisa till.

### c. Hur sent kan anmälan göras?

Investeringen ska anmälas ”innan den genomförs” vilket innebär en yttersta gräns för när en anmälan som senast kan göras. Av lagens förarbeten framgår att begreppet genomförs avser när en investerare rent faktiskt kan utöva inflytande över det företag som är föremål för investeringen.

För tillämpning av UDI-lagen och granskningssystemets omfattning är det inflytande och kontroll som en investerare eller någon närstående får över den svenska skyddsvärda verksamheten som är avgörande. Det är utifrån graden av inflytande och kontroll som ISP kommer att bedöma investeringen.

### d. Investeringen avser skyddsvärd verksamhet, men investeraren är ett bolag inom EU, ska investeringen anmälas?

Ja, alla investeringar i svensk skyddsvärd verksamhet som omfattas av anmälningskyldigheten i 7, 9 eller 10 § UDI-lagen ska anmälas. Det gäller alltså även om den som gör investeringen är ett företag är registrerat i EU med samtliga ägare inom EU

---

<sup>1</sup> Denna version publicerades 2024-01-17.

Ändringar sedan den senaste versionen: Se versionshistoriken på sista sidan.

och även om samtliga sådana ägare finns i Sverige.

Regeringen har bedömt att det skulle medföra en risk att inhemska, och EU-interna, investeringar lämnas utanför granskningsystemets tillämpningsområde eftersom en utländsk investerare från tredjeland (utanför EU) i sådant fall riskerar att kunna kringgå regelverket. Detta genom att en sådan utländsk investerare genomför en investering i till exempel ett svenskt företag via ett annat svenskt företag som ytterst ägs av fysiska eller juridiska personer från ett tredjeland eller via en svensk medborgare som exempelvis agerar som bulvan för en aktör från ett tredjeland. Regeringen har vidare bedömt att intresset av att upptäcka försök till kringgående av regelverket genom bulvanförhållanden överväger den olägenhet som en anmälningsskyldighet innebär för en investerare och det företag som är föremål för investeringen (läs vidare på s. 57-59 i prop. 2022/23:116).

Det är i dessa fall ISP:s uppdrag som granskningsmyndighet enligt lagen att utreda vem den faktiska investeraren är för att utesluta att en investering görs via ett bulvanförhållande. Finns inget sådant bulvanförhållande, och investeringen endast avser EU-interna förhållanden, ska anmälan lämnas utan åtgärd enligt 19 § UDI-lagen. ISP får bara inleda granskning enligt 14 § UDI-lagen i sådana fall då investeraren har hemvist eller har ägare som har hemvist i tredjeland (utanför EU).

**e. Omfattas vi av begreppet samhällsviktig verksamhet eller andra frågor om MSB:s föreskrifter?**

Begreppet samhällsviktig verksamhet (3 § första punkten UDI-lagen) definieras av Myndigheten för samhällsskydd och beredskaps (MSB) föreskrifter. Den senaste versionen av föreskrifterna finns på MSB:s hemsida [här](#). Föreskrifterna publicerades den 1 december 2023. För att underlätta ISP:s handläggning av ert ärende ber vi er att i anmälan ange vilken bestämmelse i föreskrifterna ni anser att ni omfattas av.

**f. Bedriver vårt företag verksamhet gällande strategiskt viktiga råvaror, metaller eller mineral som omfattas av lagen (3 § femte punkten)?**

En förteckning över vilka kritiska råvaror, metaller och mineral som omfattas av lagen återfinns i bilaga 1 till [förordning \(2023:624\) om granskning av utländska direktinvesteringar](#).

**g. Bedriver vårt företag verksamhet eller forskning avseende framväxande teknologier (3 § sjunde punkten)?**

En förteckning över vilka framväxande teknologier och vilken annan strategiskt skyddsvärd teknologi som omfattas av lagen återfinns i bilaga 2 till [förordning \(2023:624\) om granskning av utländska direktinvesteringar](#).

## 2. Olika typer av transaktioner

### a. Omfattas den transaktion vi ska genomföra?

I såväl förarbetena som i artikel 2.1 i EU-förordningen framhålls att en utländsk direktinvestering kan vara ”en investering av vilket slag som helst som görs av en utländsk investerare (...)”. Det saknas därmed betydelse på vilket sätt investeringen sker. En investering bör därmed kunna åstadkommas på andra sätt än genom monetära transaktioner.

I ISP:s uppdrag ingår inte att lämna förhandsbesked i ärenden gällande lagen och ISP svarar inte heller på specifika tolknings- och tillämpningsfrågor av lagen utan hänvisar till det som anges i lagens förarbeten (prop. 2022/23:116 och SOU 2021:87). Närmare tolknings- och tillämpningsfrågor kommer att besvaras genom tillämpningen av UDI-lagen.

För tillämpning av UDI-lagen och granskningssystemets omfattning är det inflytande och kontroll som en investerare eller någon närstående får över den svenska skyddsvärda verksamheten som är avgörande. Det är utifrån graden av inflytande och kontroll som ISP kommer att bedöma investeringen och av mindre betydelse är därmed med vilka begrepp och vilken terminologi som investeringen beskrivs.

### b. Omfattas inkråmsförvärv?

Ja, inkråmsförvärv omfattas av lagens tillämpningsområde (se s. 85-87 i prop. 2022/23:116).

### c. Omfattas interna omstruktureringar?

Ja, interna omstruktureringar har inte undantagits från lagens tillämpningsområde (se s. 64 och 72 i prop. 2022/23:116).

För tillämpning av UDI-lagen och granskningssystemets omfattning är det inflytande och kontroll som en investerare eller någon närstående får över den svenska skyddsvärda verksamheten som är avgörande. Det är utifrån graden av inflytande och kontroll som ISP kommer att bedöma investeringen och av mindre betydelse är därmed med vilka begrepp och vilken terminologi som investeringen beskrivs.

### d. Omfattas nyetableringar (greenfield investments)?

Ja, anmälningsskyldighet aktualiseras på samma sätt oavsett om det rör sig om nyetableringar, så kallade greenfield investments, eller investeringar bestående i förvärv av befintliga tillgångar, så kallade brownfield investments. Investeringar i företag som ska bedriva skyddsvärd verksamhet bör anmälas enligt samma förutsättningar som investeringar i befintliga företag.

**e. Omfattas transaktioner som påbörjats innan den 1 december 2023 men ännu inte genomförts den 1 december 2023 när lagen träder i kraft?**

Ja, det som är avgörande för anmälningsskyldigheten är huruvida investeringen är genomförd eller inte. Med begreppet genomförd avses när en investerare rent faktiskt kan utöva inflytande över det företag som är föremål för investeringen.

För tillämpning av UDI-lagen och granskningsystemets omfattning är det inflytande och kontroll som en investerare eller någon närstående får över den svenska skyddsvärda verksamheten som är avgörande. Det är utifrån graden av inflytande och kontroll som ISP kommer att bedöma investeringen och av mindre betydelse är därmed med vilka begrepp och vilken terminologi som investeringen beskrivs.

VANLIGA FRÅGOR	5(5)
Version 1.0	

**Versionshistorik**

Version	Publiceringsdatum	Beskrivning av ändringar och tillägg
1.0	2024-01-17	Första publicerade versionen.