

Datum 2025-04-01
Författare Enheten Värdepapperstillstånd

Guide, uppgifter enligt den delegerade förordningen (EU) 2017/1943

Inledning

En ansökan om att driva värdepappersrörelse ska när den kommer in till Finansinspektionen innehålla ett antal uppgifter. Vilka uppgifter det är framgår av kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/1943 av den 14 juli 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU med avseende på tekniska tillsynsstandarder om information och krav för auktorisation av värdepappersföretag, hädanefter den delegerade förordningen (EU) 2017/1943. Finansinspektionen har rätt att begära ytterligare information från sökande under prövningsprocessen i enlighet med de kriterier och tidsfrister som anges i direktiv 2014/65/EU (Mifid 2).¹ Notera vidare att den delegerade förordningen (EU) 2017/1943 reglerar vilken information som lämnas vid ansökan om auktorisation men att krav som gäller för en värdepappersrörelse och som måste beaktas av sökanden även finns i andra regelverk, såsom lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV).

För att underlätta för sökanden följer en guide för de uppgifter som en ansökan ska innehålla enligt artikel 1–6 i den delegerade förordningen (EU) 2017/1943. Notera att guiden inte är uttömmande och att uppgifter kan läggas till eller ändras efterhand. Guiden förklarar inte heller självskrivna uppgifter, utan har för avsikt att ge mer information där det kan uppstå

¹ Se skäl 1 i den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.

frågetecken. Det räcker alltså inte med att komma in med information som efterfrågas i guiden, utan den som använder guiden måste samtidigt ha tillgång till den delegerade förordningen (EU) 2017/1943 för att se till att den information som lämnas är fullständig. Beträffande vissa punkter hänvisas endast till vad som framgår av förordningen.

Guiden följer strukturen i den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.

Allmän information (artikel 1)

Uppgifterna enligt denna artikel ska avse företagets huvudkontor och i förekommande fall dess filialer och anknutna ombud (se artikel 7 i den delegerade förordningen [EU] 2017/1943).

- a) Enligt svensk rätt kan ett tillstånd att driva värdepappersrörelse endast ges ett svenskt aktiebolag eller ett svenskt kreditinstitut, se 3 kap. 1 och 10 §§ LV.
- b) För mer information om respektive tillstånd hänvisas till regeringens proposition 2006/07:115 *Ny lag om värdepappersmarknaden* (s. 300–328) och regeringens proposition 2016/17:162 *Nya regler om marknader för finansiella instrument (MiFID II och MiFIR)* (s. 252–259).
- c) För att ansökan ska anses som formellt komplett krävs inte att den ingivna bolagsordningen har antagits av bolagsstämman. Däremot krävs ett utkast till bolagsordning. Innan Finansinspektionen fattar beslut måste sökanden ge in ett bolagsstämmoprotokoll av vilket det framgår att bolagsordningen har antagits. Registreringsbevis ska också ges in.

Uppgifter om kapital (artikel 2)

Uppgifterna enligt denna artikel ska avse företagets huvudkontor (se artikel 7 i den delegerade förordningen [EU] 2017/1943).

- a) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- b) Här ska bolaget uppge vilken typ av klassificering kapitalkällan utgörs av enligt förordning (EU) 2019/2033 (IFR)² det vill säga om kapitalet är att anse som kärnprimärkapital, övrigt primärkapital eller supplementärkapital.

² Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2033 av den 27 november 2019 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014

- c) Även om det inte finns några relevanta överenskommelser eller avtal om anskaffat kapital ska denna punkt bemötas. Det är inte tillräckligt att svara t.ex. ”ej tillämplig” eller N/A.
- d) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- e) Här ska bolaget redogöra för hur kapitalet överförs till företaget, bland annat ska uppgifter om det nätverk som används för att överföra dessa medel (exempelvis genom aktieägares eget privata konto till bolagets företagskonto) anges.

Uppgifter om aktieägare (artikel 3)

- a) Bolaget ska ge in en lista över samtliga personer med direkt eller indirekt kvalificerade innehav i värdepappersföretaget, värdena av dessa innehav och – i fråga om indirekta innehav – namnet på den person genom vilken andelen hålls och namnet på den slutliga innehavaren.

Bolaget ska också ge in en schematisk bild över ägarstrukturen. Sökanden ska räkna ut direkta och indirekta kvalificerade innehav i målbolaget för samtliga ägare ([se riktlinjer för bedömning av förvärv och ökning av kvalificerade innehav i den finansiella sektorn](#)). Den schematiska bilden ska också visa det faktiska innehavet som ägarna har i varandra.

För det fall innehavet av andelar skiljer sig från rösträtter ska det framgå.

- b) Sökanden ska ge in korrekt ifyllda blanketter för samtliga ägare med kvalificerade (direkta eller indirekta) innehav. Vid ansökan om tillstånd att driva värdepappersrörelse behöver endast del 1 och 2 i blanketterna för ägarprövning besvaras.

Sökanden ska också ge in korrekt ifyllda blanketter för ägarledningspersoner.

Om sökanden inte ger in blanketter ska det framgå tydligt att samtliga relevanta artiklar i den delegerade förordningen 2017/1946 är besvarade. Blanketter finns här: <https://www.fi.se/sv/blanketter/#Vardepapper>, under rubriken Ägarprövning/Ownership Suitability Assessment.

- c) Sökanden ska ge in organisationsscheman för aktieägare som är bolag och ingår i en företagsgrupp. Organisationsschemat ska visa varje gruppföretags huvudsakliga verksamhet och namnen på relevanta

tillsynsmyndigheter, samt förhållandet mellan finansiella och icke-finansiella enheter inom företagsgruppen. Om sökanden inte ger in något schema, ska den motivera varför bolaget/-n inte ingår i en företagsgrupp.

- d) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.

Uppgifter om ledningsorganet och personer som leder verksamheten (artikel 4)

- a) Sökanden ska lämna uppgifter för ledningsprövning av styrelseledamot, styrelsesuppleant, verkställande direktör och verkställande direktörens ersättare. Sökanden kan med fördel använda Blankett 3: Anmälan om ledningsprövning, som finns här: <https://www.fi.se/sv/blanketter/#Vardepapper>. Blanketten ska vara korrekt ifylld och efterfrågade dokument ska bifogas. Om sökanden eller ledningspersonen bedömer att någon fråga inte är tillämplig i deras fall, behöver de motivera ställningstagandet. Att endast svara "ej tillämpligt" "N/A" är alltså inte ett tillräckligt svar.

Sökanden behöver inte ge in nationella (svenska) utdrag ur belastningsregister, information om brottsutredningar eller straffrättsliga förfaranden. Finansinspektionen tar i samband med ledningsprövningen in uppgifter från bland annat Polismyndigheten.

Om sökanden inte ger in blanketter ska det framgå tydligt att samtliga punkter i artikel 4 a i den delegerade förordningen (EU) 2017/1943 är besvarade.

- b) Sökanden ska ange vilken personal som sitter i lednings- och kontrollorganen. Med kontrollorgan avses bland annat funktionen för regelefterlevnad och riskfunktionen.

Finansiella uppgifter (artikel 5)

Uppgifterna enligt denna artikel ska avse företagets huvudkontor (se artikel 7 i den delegerade förordningen [EU] 2017/1943).

Notera att förordning (EU) 2019/2033 (IFR) gäller för de flesta värdepappersbolag. Om sökanden gör bedömningen att det ska följa IFR ska

uppgifterna som ska lämnas in utgå från det regelverket i stället för förordning (EU) 575/2013³.

- a) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- b) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- c) Sökanden ska beskriva om bolaget omfattas av grupp tillsynskraven. Det ska anges vilka grupp företag som kommer att omfattas av grupp tillsynskraven efter auktorisationen och på vilken nivå inom gruppen dessa krav kommer att gälla, det vill säga på grupp- eller undergruppsbasis. Beskrivningen ska utgå från förordning (EU) 575/2013 endast om bolaget gör bedömningen att det regelverket blir tillämpligt. I annat fall ska beskrivningen utgå från IFR (se ovan).

Uppgifter om företagets organisation (artikel 6)

Uppgifterna enligt denna artikel ska avse företagets huvudkontor och i förekommande fall dess filialer och anknutna ombud (se artikel 7 i den delegerade förordningen [EU] 2017/1943).

- a) Listan över vad som ska finnas med i verksamhetsplanen är inte uttömmande. Verksamhetsplanen ska dock åtminstone innehålla det som anges.
- b) Om sökanden inte har en revisor vid ansökningstidpunkten går det bra att svara det. Eftersom ett värdepappersbolag alltid ska ha åtminstone en revisor (3 kap. 5 § tredje stycket LV) ska dock ansökan kompletteras med denna uppgift så snart en revisor utsetts.
- c) ii) Beträffande mänskliga resurser kan sökanden exempelvis specificera hur många personer och hur mycket tid dessa kommer lägga på de olika planerade verksamheterna. När det gäller tekniska resurser kan sökanden bland annat redogöra för mjukvara och andra tekniska system som används för de planerade verksamheterna.
- d) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- e) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- f) Sökanden ska ha en process som hanterar intressekonflikter som uppstår vid tillhandahållandet av investeringstjänster och sidotjänster. Sökanden ska beskriva hur denne ska upptäcka, förhindra och hantera sådana intressekonflikter. Se härför också 8 kap. 12 § och 9 kap. 9 § LV.

³ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012

- g) Sökanden ska beskriva sitt system för övervakning av företagets verksamhet, inklusive reservsystem. Om sökanden vill bedriva algoritmisk handel och/eller tillhandahålla direkt elektroniskt tillträde ska också system och riskkontroller för det finnas beskrivna.
- h) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- i) Sökanden ska ha en process för att bedöma och hantera risken för penningtvätt och finansiering av terrorism. Beakta här att sökanden ska uppfylla de krav som ställs på den som driver värdepappersrörelse enligt lagen (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och Finansinspektionens föreskrifter (2017:11) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
- j) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- k) Se den delegerade förordningen (EU) 2017/1943.
- l) Sökanden ska enligt denna punkt beskriva vilka interna riktlinjer och rutiner denne har.