



Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Fortsatt rapportering av kapitalbaskrav för vissa värdepappersföretag

Den 1 januari 2018 upphävdes 1 kap. 5 § andra stycket i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag. Detta innebär att tillsynsförordningens¹ definition av värdepappersföretag härnäst ska gälla vid tillämpningen av densamma och att det utvidgade tillämpningsområdet för tillsynsförordningen tas bort.

Vissa värdepappersföretag, som tidigare ansågs omfattas av begreppet institut i tillsynsförordningen, kommer därmed inte längre att göra det. Därmed har Finansinspektionen (FI) inte längre rätt att för vissa värdepappersföretag löpande samla in periodiska uppgifter om dessa värdepappersföretags kapitalbaskrav på det sätt som skett tidigare.

För att FI fortsättningsvis ska kunna samla in dessa uppgifter har FI påbörjat ett arbete med föreskrifter som gör det möjligt att löpande, periodiskt samla in dessa uppgifter.

För att upprätthålla en effektiv tillsyn uppmanas de företag som omfattas att fortsätta rapportera som de gjort tidigare med undantag för uppgifter om kapitalbuffertar, till dess att de nya föreskrifterna träder ikraft.

Frågor och svar

Vilka värdepappersföretag berörs av de kommande föreskrifterna?

De värdepappersföretag (företag) som berörs av de kommande föreskrifterna är de företag som definieras enligt artikel 4.1.2 c² i tillsynsförordningen. Det vill säga de företag som **inte** har tillstånd att tillhandahålla sidotjänsterna:

¹ 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.

² Dessa kommande föreskrifter kommer inte att gälla för fondbolag och AIF-förvaltare med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning. Fondbolags och AIF-förvaltares rapporteringsskyldighet avseende kapitalbas och kapitalkrav framgår av Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:9) om värdepappersfonder och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2013:10) om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

- förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet eller
- ta emot kunders medel på konto för att underlätta värdepappersrörelsen enligt 2 kap. 2 § 1 och 8 lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden (LV)

och som endast tillhandahåller en eller flera av investeringstjänsterna eller investeringsverksamheterna:

- mottagande och vidarebefordran av order,
- utförande av order,
- portföljförvaltning eller
- investeringsrådgivning enligt 2 kap 1 § 1, 2, 4 och 5 LV. Dessa företag får inte heller inneha kontanter eller värdepapper som tillhör företagets kunder och får därför aldrig stå i skuld gentemot dessa.

Vilken löpande periodisk rapport ska dessa företag fortsätta att lämna enligt de kommande föreskrifterna?

De kommande föreskrifterna gäller för rapportering av den löpande periodiska blanketten Kapitalbaskrav m.m. (F841). Denna ska fortsätta att rapporteras av företagen enligt den rapporteringskalender som finns på FI:s hemsida:

<http://www.fi.se/sv/marknad/rapportering/vardepappersbolag/>

Vilka kapitalkrav ska dessa företag uppfylla?

Enligt tillsynsförordningen ska vissa företag som omfattas av artikel 4.1.2 c, och därmed är undantagna från tillsynsförordningens definition av både värdepappersföretag och institut, ändå uppfylla vissa kapitalkraven i artiklarna 92.1 och 92.2, 95.2 och 97.1 i samma förordning. Enligt 3 kap. 7 § LV ska kravet på starkapital för pågående verksamhet alltid uppfyllas.

Krav som företagen ska uppfylla:

- ***Kapitalrelationer***
Kraven på kapitalrelationer enligt artikel 92.1 och 2 i tillsynsförordningen enligt vilken företagen vid varje tidpunkt ska uppfylla en kärnprimärkapitalrelation på 4,5%, en primärrelation på 6% och en total kapitalrelation på 8%. Detta kapitalbaskrav gäller för de företag som omfattas av artikel 4.1.2 c tillsynsförordningen och som har tillstånd att tillhandahålla investeringstjänsterna utförande av order och/eller portföljförvaltning.
- ***Beräkning av totalt riskvägt exponeringsbelopp (rea)***
Kravet på att beräkna rea enligt artikel 95.2 i tillsynsförordningen till det högre av beloppen för kredit- och marknadsrisker och 25% av fasta omkostnader * 12,5. Detta kapitalbaskrav gäller för de företag som omfattas av artikel 4.1.2 c tillsynsförordningen och som har tillstånd att

tillhandahålla investeringstjänsterna utförande av order och/eller portföljförvaltning.

- ***Fasta omkostnader***

Kravet på en kapitalbas baserad på fasta omkostnader enligt artikel 97.1 i tillsynsförordningen, enligt vilken ett företag ska inneha en kapitalbas som motsvarar minst en fjärdedel av de fasta omkostnaderna under det föregående året. Detta kapitalbaskrav gäller för de företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen och som har tillstånd att tillhandahålla investeringstjänsterna utförande av order och/eller portföljförvaltning.

- ***Startkapital***

Kravet på kapital för pågående verksamhet enligt 3 kap. 7 § andra stycket LV, enligt vilket ett värdepappersbolag alltid ska ha en kapitalbas som minst motsvarar startkapitalet som krävdes då värdepappersbolaget auktoriserades. Detta kapitalkrav gäller för alla värdepappersbolag, oavsett om de omfattas av tillsynsförordningen eller ej.

Vilka regelverk är dessa företag undantagna ifrån?

Företag som omfattas av artikel 4.1.2 c undantas från:

- lagen (2014:966) om kapitalbuffertar,
- lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag samt
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Vilka uppgifter ska inte längre lämnas i rapport Kapitalbaskrav m.m. (F841)?

Företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen ska inte rapportera uppgifter om kapitalbuffertar i mall C 04.00 – Memorandumposter (CA4), raderna 740 – 810.

Påverkas annan löpande periodisk rapportering för dessa företag?

Ja, de företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen ska inte rapportera blanketten Intecknade tillgångar (F846). Enligt artikel 100 i tillsynsförordningen gäller detta rapporteringskrav endast för institut.

Beträffande övriga rapporter gäller den rapporteringskalender som finns på FI:s hemsida: <http://www.fi.se/sv/marknad/rapportering/vardepappersbolag/>

Hur påverkas konsoliderade situationer för dessa företag?

De företag som ska konsolideras enligt tillsynsförordningen är institut, finansiella institut och anknutna företag. Företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen utgör inte längre institut men kan, beroende på vilken verksamhet de bedriver, utgöra finansiella institut eller anknutna företag. Eftersom det är institut som utlöser en konsoliderad situation så kommer företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen inte längre själva utlösa en konsoliderad situation. Dessa företag kan däremot ingå i en konsoliderad situation beroende på dess verksamhet.

Ovan innebär att om ett företag som omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen, enbart tillsammans med ett finansiellt moderholdingföretag, utgör en konsoliderad situation så kommer den konsoliderade situationen att upphöra. I det fall företaget ingår i en konsoliderad situation med andra institut, finansiella institut och/eller anknutna företag kvarstår dock den konsoliderade situationen (med eller utan det aktuella företaget).

Vad avser konsoliderade situationer så måste företagen göra en bedömning av vad varje aktuellt bolag definieras som i tillsynsförordningens mening för att utröna om en konsoliderad situation fortsatt föreligger och vilka bolag som ska konsolideras och huruvida det aktuella företaget ska ingå.

Ska FI informeras om en konsoliderad situation upphör?

Ja, i det fall en konsoliderad situation upphör ska detta meddelas till FI. Mejl skickas till rapportering@fi.se

När träder de nya föreskrifterna i kraft?

Avsikten är att lämna föreskrifterna för beslut under sommaren 2018 med ikraftträdande kort därefter.

Hur ska eventuella påminnelsemejl om sen rapportering hanteras?

FI skickar automatiska påminnelsemejl till företag som är försenade med sin löpande periodiska inrapportering.

Rapporten Kapitalbaskrav m.m. (F841) avseende kvartal 1 2018 ska vara FI tillhanda senast den 12 maj 2018. Om rapporten inte skickats in och påminnelsemejl kommer avseende sen rapportering så ser FI gärna att rapporten skickas in på samma sätt som under tidigare kvartal.

Vad gäller idag?

I och med att föreskrifterna ännu inte trätt i kraft kan FI för närvarande inte kräva att företagen skickar in sin löpande periodiska inrapportering till FI. FI

kan dock i sin löpande tillsyn kräva in uppgifterna om kapitalbaskrav på annat sätt men detta blir inte en effektiv lösning eller hantering vare sig för företagen eller för FI. Därav ser FI gärna att företagen som omfattas fortsätter rapportera som de gjort tidigare med undantag för uppgifter om kapitalbuffertar, tills att de nya föreskrifterna träder ikraft.

Kommer värdepappersföretag som inte omfattas av artikel 4.1.2 c i tillsynsförordningen att påverkas av föreskriftsförslaget?

Nej.