

Finansinspektionens författningssamling

Utgivare: Chefsjurist Eric Leijonram, Finansinspektionen, Sverige, www.fi.se
ISSN 1102-7460



Föreskrifter om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse;

FFFS
20XX:XX
Utkom från trycket
Ange datum

beslutade den xx månad 2021.

Finansinspektionen föreskriver¹ med stöd av 6 kap. 1 § 9 och 56 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden i fråga om Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse

dels att rubriken närmast före 3 kap. 7 § ska utgå,
dels att 1 kap. 1–4 §§, 2 kap. 1 §, 3 kap. 5–13 §§ samt rubriken till 8 kap. ska ha följande lydelse,
dels att rubriken närmast före 3 kap. 10 § ska sättas närmast före 3 kap. 11 §,
dels att det ska införas ett nytt kapitel, 3 a kap., sju nya paragrafer, 1 kap. 1 a och 1 b §§, 3 kap. 14–16 §§ och 8 kap. 5 och 6 §§ och närmast före 3 kap. 7, 12 och 14 §§ och 8 kap. 5 § nya rubriker av följande lydelse.

1 kap.

1 § Dessa föreskrifter gäller för värdepappersinstitut om inget annat anges.

Svenska kreditinstitut ska tillämpa föreskrifterna på den del av verksamheten som avser värdepappersrörelse, utom bestämmelserna i 3 och 3 a kap.

Ett värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, ska

– i stället för bestämmelserna i 3 kap. 5 och 7–13 §§ dessa föreskrifter tillämpa bestämmelserna i 2 kap. 14 § och 5 kap. 12–15 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut, och

– i stället för bestämmelserna i 3 a kap. dessa föreskrifter, tillämpa Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut.

Vid tillämpning av tredje stycket ska det som sägs om kreditinstitut i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut och Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem i kreditinstitut avse värdepappersbolag.

1 a § Bestämmelserna i 3 kap. 5 §, 7 § 2 och 11–13 §§ och i 3 a kap. gäller inte för ett litet och icke-sammanlänkat värdepappersbolag.

Det som sägs i första stycket gäller inte för ett värdepappersbolag som enligt 8 kap. 1 a § tredje stycket eller 1 b § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska tillämpa de bestämmelser som anges i 1 a § första stycket samma kapitel.

¹ Jfr Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 av den 27 november 2019 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändring av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU, i den ursprungliga lydelsen.

Ett värdepappersbolag som avses i 8 kap. 1 b § lagen om värdepappersmarknaden ska tillämpa bestämmelserna i 3 a kap. 6–12 §§ dessa föreskrifter på ersättning för tillhandahållna tjänster eller för resultat under det räkenskapsår som följer efter det räkenskapsår då värdepappersbolaget bedömde att det inte längre uppfyllde kriterierna i artikel 12.1 i värdepappersbolagsförordningen.

1 b § Bestämmelserna i 3 och 3 a kap. ska, i enlighet med vad som anges i 3 a kap. 1 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, tillämpas på en värdepappersföretagskoncern.

2 § Svenska värdepappersbolag som inom EES bedriver gränsöverskridande verksamhet eller verksamhet genom utländsk filial ska för sin utländska verksamhet tillämpa föreskrifterna utom 4 och 7 kap. samt 8 kap. 1, 3 och 4 §§.

Första stycket gäller inte för sådana företag som anges i 3 § andra stycket.

3 § Svenska kreditinstitut som har tillstånd att driva värdepappersrörelse genom gränsöverskridande verksamhet eller filial inom EES, ska för sin utländska verksamhet tillämpa föreskrifterna, utom 3, 3 a, 4 och 7 kap. samt 8 kap. 1, 3 och 4 §§.

Första stycket gäller också för värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

4 § Utländska företag inom EES som i Sverige driver värdepappersrörelse genom gränsöverskridande verksamhet eller filial, ska för sin svenska verksamhet tillämpa föreskrifterna, utom 3, 3 a, 5 och 6 kap. samt 8 kap. 2 § och 9 kap.

2 kap.

1 § I dessa föreskrifter ska termer och uttryck ha samma betydelse som i 1 kap. 4–5 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU (den delegerade förordningen till Mifid 2) vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersföretag och definitioner för tillämpning av det direktivet. Därutöver ska termer och uttryck ha följande betydelse:

1. *Diskretionär pensionsförmån*: en pensionsförmån som ett företag på individuell basis beviljar en anställd som en del av hans eller hennes rörliga ersättning. Detta omfattar inte ackumulerade förmåner som den anställde tjänat in enligt villkoren i företagets pensionssystem.

2. *Ersättning*: alla ersättningar och förmåner till en anställd, till exempel kontant lön och andra kontanta ersättningar, ersättningar i form av aktier eller aktierelaterade instrument, pensionsavsättningar, avgångsvederlag och bilförmåner.

3. *Ersättningspolicy*: Grunder och principer för hur ersättning ska fastställas, tillämpas och följas upp.

4. *Godkänd penningmarknadsfond*: ett företag för kollektiva investeringar som

1. auktoriserats enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/65/EG av den 13 juli 2009 om samordning av lagar och andra författningar som avser företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper (fondföretag), eller

2. omfattas av tillsyn och, i förekommande fall, auktoriserats av en myndighet enligt nationell lagstiftning i en medlemsstat, och uppfyller följande villkor:

a) Företagets primära investeringsmål ska vara att bevara nettovärdet på dess tillgångar, antingen konstant till pari (exklusive avkastning) eller till värdet av investerarens initiala kapital plus avkastning.

b) Företaget ska för att uppnå det primära investeringsmålet

– enbart investera i högkvalitativa penningmarknadsinstrument med en löptid eller återstående löptid på högst 397 dagar, eller med regelbundna räntejusteringar som överensstämmer med löptiden, och med en vägd genomsnittlig löptid på 60 dagar, eller

– som en sidotjänst investera i insättningar hos kreditinstitut.

c) Företaget ska tillhandahålla likviditet genom avveckling samma dag eller dagen efter.

Vid tillämpning av b ska ett penningmarknadsinstrument anses vara av hög kvalitet om ett företag som, externt eller internt, förvaltar fonden gör en egen dokumenterad bedömning av penningmarknadsinstrumentets kreditkvalitet som medför att det kan anse att instrumentet är av hög kvalitet. Om instrumentet har värderats av ett eller flera kreditvärderingsinstitut som är registrerade hos och övervakas av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten, ska företaget i sin interna bedömning bland annat ta hänsyn till dessa kreditvärderingar.

5. *Kontrollfunktion*: företagets funktion eller funktioner för riskkontroll, regel-efterlevnad (compliance) och internrevision eller motsvarande.

6. *Riskaptit*: det som anges i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut.

7. *Riskpåverkande personal*: anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil eller på riskprofilen för de tillgångar som det förvaltar, inbegripet personer i ledande befattning, risktagare, personal som utövar kontrollfunktioner och alla anställda vars totala ersättning åtminstone är i nivå med den lägsta ersättningen för personer i ledande befattning eller risktagare samt andra anställda som företaget har identifierat enligt kommissionens delegerade förordning (EU) nr [XX av den XX] om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2019/2034 avseende tekniska standarder för att specificera lämpliga kriterier i syfte att fastställa kategorier för personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på värdepappersföretagets riskprofil eller för de tillgångar som det förvaltar enligt vad som avses i artikel 30.1 i samma direktiv.

8. *Riskstrategi*: det som anges i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut.

9. *Rörlig ersättning*: ersättning som inte på förhand är fastställd till belopp eller storlek. Som rörlig ersättning räknas inte provisionsbaserad lön som är utan koppling till sådana framtida riskåtaganden som kan komma att ändra företagets resultat- eller balansräkning.

10. *Verkställande ledning*: verkställande direktör, vice verkställande direktör och andra personer i företagets ledningsgrupp eller liknande organ som är direkt ansvariga inför styrelsen eller den verkställande direktören.

3 kap.

5 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att styrelsen, och i tillämpliga fall riskutskottet enligt 12 §, har tillgång till information om de risker som värdepappersbolaget är eller kan bli exponerat för.

6 § Ett värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, ska säkerställa att ett riskutskott enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut, får regelbundna, åtminstone årliga, skriftliga rapporter om de områden som omfattas av bestämmelser om riskhantering i den delegerade förordningen till Mifid 2.

Styrelsen och riskutskottet ska fastställa arten, mängden, formatet och frekvensen på den riskinformation som de ska få erhålla.

Riskhantering

7 § Ett värdepappersbolag ska i sin riskhantering enligt 8 kap. 4 och 8 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden särskilt beakta

1. väsentliga källor till och effekter av kundrisker och all väsentlig inverkan på kapitalbasen,
2. väsentliga källor till och effekter av marknadsrisker och all väsentlig inverkan på kapitalbasen,
3. andra väsentliga källor till och effekter av risker för värdepappersbolaget, framför allt de som kan förbruka den tillgängliga kapitalbasen, och
4. likviditetsrisker över lämpliga tidsperioder, inklusive intradag, för att säkerställa att värdepappersbolaget håller de likvida medlen på adekvat nivå, inbegripet när det gäller att hantera väsentliga källor till risker enligt 1, 2 och 3.

8 § Ett värdepappersbolags riskhantering enligt 7 § ska stå i proportion till bolagets komplexitet och riskprofil och till den risktolerans som styrelsen har fastställt. Den ska även återspegla bolagets betydelse i varje medlemsstat där det bedriver verksamhet.

9 § När ett värdepappersbolag tillämpar 7 § 1 ska det överväga att ha en ansvarsförsäkring som ett ändamålsenligt verktyg inom ramen för riskhanteringen.

10 § När ett värdepappersbolag tillämpar 7 § 3 ska det se till att väsentliga källor till risker för bolaget i relevanta fall omfattar väsentliga förändringar i det bokförda värdet av tillgångar, inklusive eventuella fordringar på anknutna ombud, kunders eller motparters fallissemang, positioner i finansiella instrument, utländska valutor och råvaror samt förpliktelser mot förmånsbestämda pensionssystem.

11 § Ett värdepappersbolag som är utsatt för risker som inte har beaktats på lämpligt sätt genom de kapitalbaskrav som har beräknats enligt artikel 11 i värdepappersbolagsförordningen, ska i sin riskhantering, utöver vad som anges i 7 §, ta vederbörlig hänsyn till varje väsentlig inverkan som de riskerna har på kapitalbasen.

Riskutskott

12 § Ett värdepappersbolag som har tillgångar inom och utanför balansräkningen till ett högre värde än i genomsnitt 100 miljoner euro under den fyraårsperiod som föregår det aktuella räkenskapsåret, ska se till att styrelsen har ett riskutskott.

Riskutskottet ska bestå av styrelseledamöter som inte ingår i bolagets verkställande ledning. Riskutskottets ledamöter ska ha lämpliga kunskaper och färdigheter samt lämplig sakkunskap för att kunna förstå, hantera och övervaka bolagets riskstrategi och riskaptit.

13 § Ett riskutskott enligt 12 § ska fungera som rådgivare åt styrelsen när det gäller värdepappersbolagets nuvarande och framtida riskaptit och riskstrategi samt bistå styrelsen när den övervakar den verkställande ledningens genomförande av strategin. Styrelsen ska behålla det övergripande ansvaret för bolagets riskstrategier och riktlinjer.

Funktion för riskhantering

14 § Ett värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska se till att en sådan funktion för riskhantering som avses i artikel 23 i den delegerade förordningen till Mifid 2

1. identifierar, mäter och korrekt rapporterar alla betydande risker, och
2. aktivt deltar i arbetet med värdepappersbolagets riskstrategi och i alla betydande riskhanteringsbeslut, samt lämnar fullständiga synpunkter på alla slags risker som gäller för bolaget.

15 § Ett värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska se till att dess funktion för riskhantering har tillräcklig auktoritet och ställning samt tillräckliga resurser.

16 § Ett värdepappersbolag enligt 8 kap. 1 c § första stycket lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska se till att den person som leder funktionen för riskhantering är en oberoende högre chef med särskilt ansvar för riskhanteringsfunktionen. Om värdepappersbolaget har en verksamhet vars art, omfattning och komplexitet inte motiverar att det finns en speciellt utsedd person för detta ändamål, kan en annan högre befattningshavare inom bolaget sköta uppdraget, förutsatt att det inte medför intressekonflikter.

Den person som leder funktionen för riskhantering ska vid behov kunna vända sig direkt till styrelsen. Värdepappersbolaget får inte avsätta denna person utan att styrelsen godkänner detta.

3 a kap. Ersättningsystem

1 § Detta kapitel innehåller bestämmelser om det ersättningsystem som avses i 8 kap. 4 c § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och om hur företag ska mäta, styra, rapportera och kontrollera de risker som ersättningsystemet kan medföra.

Bestämmelserna i 7 och 8 §§, 10 § andra–fjärde styckena, 13 och 14 §§ gäller inte för ett företag vars tillgångar inom och utanför balansräkningen i genomsnitt för de fyra närmast föregående räkenskapsåren inte överstiger 100 miljoner euro.

Bestämmelserna i 7 och 8 §§ samt 10 § andra–fjärde styckena gäller inte i fråga om ersättning till en person vars årliga rörliga ersättning inte överstiger vare sig 50 000 euro eller en fjärdedel av personens totala årliga ersättning.

Annan lagstiftning

2 § Bestämmelserna i detta kapitel påverkar inte ett företags skyldigheter enligt tillämplig avtals- och arbetsrätt. Föreskrifterna har inte heller någon inverkan på de rättigheter som arbetsmarknadens parter har vid kollektivavtalsförhandlingar.

Ersättningspolicy

3 § Ett värdepappersbolag ska ha en ersättningspolicy som omfattar alla anställda.

Ersättningspolicyn ska vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, och ska vara könsneutral.

4 § Ett värdepappersbolag ska, utöver det som sägs i 3 § andra stycket, iakttå följande principer när det fastställer och tillämpar sin ersättningspolicy för riskpåverkande personal:

1. Ersättningspolicyn ska vara tydligt dokumenterad och stå i proportion till värdepappersbolaget, i fråga om såväl dess storlek och interna organisation som verksamhetens omfattning och komplexitet.
2. Ersättningspolicyn ska överensstämma med värdepappersbolagets affärsstrategi och mål, och även beakta långsiktiga effekter av fattade investeringsbeslut.
3. Ersättningspolicyn ska innehålla åtgärder för att undvika intressekonflikter, uppmuntra till ansvarsfullt företagande och främja riskmedvetenhet och försiktigt risktagande.
4. Värdepappersbolagets styrelse ska anta och regelbundet se över ersättningspolicyn och ska ha ett övergripande ansvar för att övervaka dess genomförande.
5. Genomförandet av ersättningspolicyn ska åtminstone årligen vara föremål för en central och oberoende intern granskning genom kontrollfunktioner.
6. Personal som utövar kontrollfunktioner ska vara oberoende i förhållande till de affärsenheter de övervakar, ha lämpliga befogenheter och få ersättning i förhållande till hur de uppnår de mål som är kopplade till dessa funktioner, oberoende av resultatet inom de affärsområden de kontrollerar.

7. Ersättningen till högre befattningshavare som ansvarar för riskhantering och efterlevnad av lagstiftning ska övervakas direkt av den ersättningskommitté som avses i 13 § eller, om en sådan kommitté inte har inrättats, av styrelsen.

8. Ersättningspolicyn ska innehålla dels kriterier för fastställande av fast ersättning, dels kriterier för fastställande av rörlig ersättning. Av ersättningspolicyn ska skillnaden mellan dessa kriterier framgå tydligt. Den fasta ersättningen ska i första hand återspegla relevant yrkeserfarenhet och organisatoriskt ansvar enligt vad som anges i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Den rörliga ersättningen ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt eventuell prestation utöver vad som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning.

9. Den fasta delen av ersättningen ska representera en tillräckligt stor del i förhållande till den anställdes totala ersättning så att policyn dels kan genomföras fullt ut i fråga om de rörliga delarna, dels att de rörliga ersättningsdelarna kan sättas till noll. Värdepappersbolaget ska i sin ersättningspolicy fastställa lämpliga kvoter mellan fasta och rörliga delar av den totala ersättningen, genom att beakta bolagets affärsverksamhet och de risker som den är förenad med, samt den inverkan som den riskpåverkande personalen har på bolagets riskprofil.

5 § Ett värdepappersbolag ska fastställa och tillämpa de principer som anges i 4 § på ett sätt som är lämpligt med hänsyn till bolagets storlek och interna organisation samt till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

Rörlig ersättning

6 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att all rörlig ersättning som bolaget tilldelar och betalar till riskpåverkande personal uppfyller följande krav:

1. Om den rörliga ersättningen är prestationsbaserad ska det totala beloppet rörlig ersättning baseras på en kombination av bedömningen av personens prestation, av den berörda affärsenhetens och av värdepappersbolagets övergripande resultat.

2. När den berörda personens prestation bedöms ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas.

3. Den bedömning av prestation som avses i 1 ska baseras på en period som sträcker sig över flera år och ta hänsyn till värdepappersbolagets affärscykel och affärsrisker.

4. Den rörliga ersättningen ska inte påverka värdepappersbolagets förmåga att säkerställa en sund kapitalbas.

5. Garanterad rörlig ersättning ska endast förekomma i samband med nyanställning, endast under den nyanställdes första anställningsår och endast om värdepappersbolaget har en stark kapitalbas.

6. Betalningar i samband med att en anställning upphör ska stå i relation till den anställdes prestationer under hela tidsperioden och inte premiera misslyckanden eller försummelser.

7. Ersättningspaket som används i syfte att ersätta eller lösa in tidigare anställningskontrakt ska stämma överens med värdepappersbolagets långsiktiga intressen.

8. Värdepappersbolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning ska ta hänsyn till alla typer av nuvarande och framtida risker. I

bedömningen ska bolaget även ta hänsyn till kostnaden för det kapital och den likviditet som krävs i enlighet med värdepappersbolagsförordningen.

9. Vid fördelningen av rörlig ersättning inom värdepappersbolaget ska hänsyn tas till alla typer av nuvarande och framtida risker.

Uppskjutande

7 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att minst 40 procent av den rörliga ersättningen till riskpåverkande personal skjuts upp över en period på tre till fem år innan den betalas ut eller äganderätten övergår till den anställde. När värdepappersbolaget beslutar om hur stor del av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp, och hur länge, ska det ta hänsyn till värdepappersbolagets affärscykel, verksamhetens art och dess risker och den anställdes ansvar och arbetsuppgifter.

Värdepappersbolaget ska skjuta upp minst 60 procent av den rörliga ersättningen för anställda som har rörliga ersättningsdelar på ett särskilt högt belopp.

Vid tillämpningen av första och andra styckena får värdepappersbolaget betala ut uppskjuten rörlig ersättning en gång om året jämnt fördelad över den tid som ersättningen skjutits upp (pro rata). Den första utbetalningen får göras först ett år efter det att den rörliga ersättningen beslutades.

Aktier och andra instrument

8 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att minst 50 procent av den rörliga ersättningen till riskpåverkande personal består av något av följande instrument:

- a) Aktier.
- b) Aktierelaterade instrument.
- c) Primärkapitalinstrument, supplementärkapitalinstrument eller andra instrument som fullt ut kan omvandlas till kärnprimärkapitalinstrument eller skrivas ned och som på ett tillbörligt sätt återspeglar värdepappersbolagets kreditkvalitet på löpande basis.
- d) Icke-kontanta instrument som återspeglar sammansättningen i instrumenten i de portföljer som förvaltas.

Värdepappersbolaget ska säkerställa att rörlig ersättning som lämnas i form av instrument enligt första stycket omfattas av restriktioner som innebär att den anställde inte får förfoga över instrumenten under minst ett år efter att äganderätten till instrumenten övergått till den anställde. Detta gäller oavsett om den rörliga ersättningen har skjutits upp eller inte.

Bortfall av ersättning

9 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att upp till 100 procent av den rörliga ersättningen till riskpåverkande personal ska falla bort om värdepappersbolagets finansiella resultat är svagt eller negativt.

Ett värdepappersbolag ska även säkerställa att rörlig ersättning endast betalas ut eller övergår till den anställde till den del det är försvarbart utifrån kriterier som värdepappersbolaget har fastställt i sin ersättningspolicy och som särskilt beaktar situationer där den anställde i fråga

- a) deltog i eller var ansvarig för ett handlande som ledde till betydande förluster för värdepappersbolaget, eller
- b) inte längre anses uppfylla lämplighetskraven.

Diskretionära pensionsförmåner

10 § Ett värdepappersbolag ska säkerställa att diskretionära pensionsförmåner till riskpåverkande personal överensstämmer med värdepappersbolagets affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.

Ett värdepappersbolag ska överlåta eller betala ut diskretionära pensionsförmåner till riskpåverkande personal i form av sådana instrument som anges i 8 § och ska då uppfylla kraven som anges i tredje och fjärde styckena.

Värdepappersbolaget ska se till att diskretionära pensionsförmåner som överlåts till en anställd i samband med att den anställde går i pension, omfattas av en tidsperiod på minst fem år inom vilken den anställde inte får förfoga över instrumenten.

Om värdepappersbolaget överlåter diskretionära pensionsförmåner till en anställd innan den anställde går i pension, på grund av att anställningen upphör, ska de diskretionära pensionsförmånerna omfattas av uppskjutande i minst fem år.

Risksäkringsstrategier

11 § Vid tillämpning av 6–10 §§ ska ett värdepappersbolag säkerställa att riskpåverkande personal inte använder personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar som är kopplade till ersättning och ansvar för att urholka de principer som avses i 6–10 §§.

Proportionalitet

12 § Ett värdepappersbolag ska, när det tillämpar 6–11 §§, följa kraven på proportionalitet i 5 §.

Ersättningskommitté

13 § Ett värdepappersbolag ska ha en ersättningskommitté. Ersättningskommittén ska vara könsbalanserad och göra en oberoende bedömning av ersättningspolicyn och ersättningspraxis och de incitament som skapats för hantering av risker, kapital och likviditet.

Ersättningskommittén får inrättas på gruppnivå.

Ordföranden och övriga medlemmar i ersättningskommittén ska vara ledamöter i värdepappersbolagets styrelse och får inte utöva någon verkställande funktion i bolaget.

Om det i styrelsen ingår arbetstagarledamöter, som har utsetts enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för de privatanställda, ska en eller flera av dessa ingå i ersättningskommittén.

14 § Ersättningskommittén ska bereda beslut om ersättning, inbegripet beslut som får konsekvenser för värdepappersbolagets risker och riskhantering och som ska fattas av bolagets styrelse.

När ersättningskommittén bereder beslut enligt första stycket ska den ta hänsyn till allmänintresset och till värdepappersbolagets aktieägares, investerares och övriga intressenters långsiktiga intressen.

Extraordinärt offentligt finansiellt stöd

15 § Om ett värdepappersbolag får extraordinärt offentligt finansiellt stöd enligt definitionen i artikel 2.1.28 i direktiv 2014/59/EU får värdepappersbolaget inte betala ut någon rörlig ersättning till bolagets styrelseledamöter. Om den rörliga ersättning som värdepappersbolaget betalar ut till annan personal än styrelseledamöter är oförenlig med att värdepappersbolaget upprätthåller en sund kapitalbas och med att det extraordinära offentliga finansiella stödet upphör inom rimlig tid, ska den rörliga ersättningen vara begränsad till en andel av nettointäkterna.

Rapportering

16 § Ett värdepappersbolag ska årligen lämna Finansinspektionen följande uppgifter om personer verksamma i bolaget vars årliga ersättning, per räkenskapsår, uppgår till minst 1 miljon euro:

1. antalet personer,
2. deras arbetsuppgifter,
3. det affärsområde som dessa personer är verksamma inom, och
4. vad ersättningen består av.

Uppgifterna enligt första stycket ska lämnas uppdelade på ersättningsintervall om 1 miljon euro.

Ett företag ska lämna uppgifter till Finansinspektionen enligt första stycket på det sätt som närmare anges på myndighetens webbplats.

Uppgifterna ska ha kommit in till Finansinspektionen senast 60 dagar efter räkenskapsårets utgång.

8 kap. Dokumentation, information och administrativa förfaranden

Administrativa förfaranden för kontroll av att regler efterlevs

5 § Ett värdepappersbolag ska ha interna kontrollrutiner, administrativa förfaranden och redovisningsförfaranden som gör det möjligt för Finansinspektionen att när som helst kontrollera att bolaget följer bestämmelserna i:

1. 3 kap. 6 § och 8 kap. 1 b, 3, 4 och 4c–8 §§ lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden,

2. 2 a kap. 1, 2, och 4 §§ och 3 a kap. 2 § lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag,
3. värdepappersbolagsförordningen,
4. 3 kap. 5 och 7–13 §§ och 3 a kap. dessa föreskrifter, och
5. 5 kap. 4 och 5 §§ och 8 kap. 3 a § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

6 § Ett värdepappersbolag ska registrera alla transaktioner och dokumentera de system och processer som omfattas av de bestämmelser som anges i 5 § på ett sådant sätt att Finansinspektionen när som helst kan bedöma hur bolaget följer bestämmelserna.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 7 juli 2021.

ERIK THEDÉEN

Kristina Wollter