

Finansinspektionens författningssamling

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



FFFS 2022:16

Utkom från trycket
den 28 juni 2022

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

beslutade den 21 juni 2022.

Finansinspektionen föreskriver¹ med stöd av 6 kap. 1 § 14–17 och 29 förordningen (2007:572) om värdepappersmarknaden att 5 kap. 5, 6 och 9 §§ samt 7 kap. 12, 15 och 18 §§ Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse ska ha följande lydelse.

5 kap.

5 § Ett värdepappersinstitut ska för varje finansiellt instrument som det producerar på en tillräckligt detaljerad nivå, specificera en målgrupp av slutkunder som det finansiella instrumentet är avsett för med hänsyn tagen till slutkundernas behov, egenskaper, och mål (målgrupp).

Institutet ska även specificera de kundgrupper som det finansiella instrumentet inte är avsett för med hänsyn tagen till varje kundgrupps behov, egenskaper och mål. När institutet gör denna bedömning ska det inte ta hänsyn till det finansiella instrumentets hållbarhetsfaktorer.

När institutet tillämpar första och andra styckena ska det utgå från sin kunskap om och erfarenhet av det finansiella instrumentet i fråga eller liknande finansiella instrument, samt de finansiella marknaderna.

Om institutet producerar ett finansiellt instrument tillsammans med ett annat värdepappersinstitut eller ett annat företag enligt 15 §, ska endast en målgrupp specificeras.

6 § Ett värdepappersinstitut ska när det bedömer en slutkunds behov, egenskaper och mål ta hänsyn till om slutkunden är en icke-professionell kund, en professionell kund eller en jämbördig motpart, samt till slutkundens

- risktolerans,
- förmåga att bära förluster,
- kunskaper och erfarenheter,
- investeringsmål, och

¹ Jfr kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 av den 7 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU i fråga om skydd av finansiella instrument och medel som tillhör kunder, produktstyrningskrav och regler för tillhandahållande eller mottagande av avgifter, provisioner eller andra monetära eller icke-monetära förmåner, i lydelsen enligt kommissionens delegerade direktiv (EU) 2021/1269.

– eventuella hållbarhetsrelaterade mål.

9 § Ett värdepappersinstitut som anlitar någon annan för att distribuera ett finansiellt instrument som institutet producerar, ska – utöver det som anges i 8 kap. 14 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden – se till att information som tillhandahålls distributören om det finansiella instrumentet innehåller uppgifter om lämpliga distributionsstrategier för det finansiella instrumentet.

Värdepappersinstitutet ska presentera det finansiella instrumentets hållbarhetsfaktorer på ett transparent sätt och förse distributören med den information som är relevant för att denne ska kunna ta vederbörlig hänsyn till en kunds eventuella hållbarhetsmål.

Informationen ska vara av sådan kvalitet att den som distribuerar det finansiella instrumentet förstår den och kan distribuera instrumentet på ett korrekt sätt.

7 kap.

12 § Ett värdepappersinstitut får komma överens med en kund om att den ska betala för investeringsanalys som bidrar till de beslut om investeringar som kunden tar eller som institutet tar för kundens räkning (analysavgift). Det ska framgå av överenskommelsen vilken analysavgift som kunden ska betala och hur ofta den ska betalas. Analysavgiften får inte ändras utan att kunden fått tydlig information om ändringen. Institutet ska sätta in analysavgiften som det tar ut från kunden på ett sådant analyskonto som anges i 11 §.

15 § Ett värdepappersinstitut ska säkerställa att dess analysbudget är baserad på en rimlig bedömning av institutets behov av investeringsanalyser. Styrelsen ska se till att medlen för inköp av investeringsanalyser fördelas på ett lämpligt och kontrollerat sätt. Syftet är att budgeten ska förvaltas och användas så att det bäst gynnar institutets kunder.

Institutets kontroller enligt första stycket ska omfatta hela verifikationskedjan för utbetalningar till de leverantörer som tillhandahåller investeringsanalyser, samt för hur de utbetalda beloppen fastställs utifrån kvalitetskriterierna i 16 §. Institutet får inte använda medel från ovan nämnda analysbudget och analyskonto för internt analysarbete.

18 § Ett värdepappersinstitut som använder analyskonto ska, i samband med att institutet kommer överens med en kund om att den ska betala en analysavgift enligt 12 §, lämna information om det budgeterade beloppet för investeringsanalys och den beräknade analysavgiften för kunden. Kunden ska även få årlig information om den totala analysavgift som den har betalat.

Dessa föreskrifter träder i kraft den 22 november 2022.

ERIK THEDÉEN

Lisa Söderström