



FINANSIELL LICENSIERING  
SWED  
SEC

**Kunskap, etik  
och regelefterlevnad  
skapar förtroende**

# SwedSec stärker konsumentskyddet

2



**SwedSec Licensiering AB** arbetar för höga kunskaper och regelefterlevnad hos anställda på finansmarknaden. Detta görs genom licensiering baserad på kunskapskrav och tester och genom ett disciplinärt förfarande vid licenshavares regelöverträdelser. SwedSecs vision är att förtroendet för finansmarknaden ska vara högt. Cirka 170 företag är anslutna till SwedSec och över 22 000 av deras anställda har aktiv SwedSec-licens. SwedSec bygger på självreglering, dvs. det är finansmarknadens aktörer som gått samman och etablerat ett licensieringssystem för sin personal.

# Finansmarknaden mår om konsumentskyddet. Det är en slutsats av den starka uppslutningen bakom SwedSecs licensiering och de värden och syften som utgör grunden för vår verksamhet.

Kunskap och regelefterlevnad tas på allvar av branschen och anslutningen till SwedSec och licensen har blivit en kvalitetsstämpel som företagen och licenshavarna inte vill vara utan. För licenshavarna innebär licensieringen även en kompetenssäkring och något som är viktigt att ha på sin CV.

En annan viktig slutsats är att självreglering i den här formen fungerar. Ett bevis på det är att ca 170 företag frivilligt är anslutna till SwedSec och har över 22 000 aktiva licenshavare i sin personal. Det är siffror som vida överstiger vad som bedömdes vara möjligt när verksamheten startade 2001.

## Viktigt att följa regler

När företag ansluts till SwedSec åtar de sig att följa SwedSecs regelverk. Det innebär bl.a. att företaget ska licensiera viss personal och anmäla regelöverträdelser och brott av licenshavarna till SwedSec. För att få SwedSec-licens måste de anställda uppfylla kraven på lämplighet och klara minst ett omfattande kunskapstest. Därtill kommer krav på årlig kunskapsuppdatering och regelefterlevnad för fortsatt licensiering.

SwedSec tillhandahåller ett disciplinärt förfarande om licenshavarna bryter mot lagar, andra författningar, branschrekommendationer eller företagets interna regler. Vid allvarliga regelöverträdelser kan licensen bli återkallad. SwedSecs disciplinnämnd består av några av landets främsta jurister och andra ledamöter med lång och välrenommerad erfarenhet av finansmarknaden, vilket är viktigt för rättssäkerheten. En prioriterad uppgift för SwedSec är att framhålla de anslutna företagens skyldighet att anmäla licenshavares regelöverträdelser för att trovärdigheten för SwedSecs licensiering ska upprätthållas.

## Yrkesanpassade kunskapstester

När SwedSec startade utarbetades ett gemensamt licensieringstest för personal på värdepappersmarknaden. På

senare år har SwedSec utvecklat licensieringen genom att bl.a. anpassa testerna till olika yrkesgrupper. Det första steget mot en yrkesanpassad licensiering togs i januari 2013 genom att införa ett särskilt licensieringstest för rådgivare.

I januari 2014 lanserades ett licensieringstest för specialister och i juni samma år infördes även ett licensieringstest för ledning och kontrollfunktioner.

2016 tog vi ytterligare ett steg mot att bredda licensieringen genom att företag som arbetar med bolån numera kan ansluta sig till SwedSec. Samtidigt lanserades ett licensieringstest för anställda som arbetar med bolån, t.ex. rådgivare och kredithandläggare. Bolån utgör ofta en betydande del av kundernas privatekonomi och behovet av god rådgivning kring bolån är därmed stort. Ur kundskyddsperspektiv är det därför viktigt att ställa höga krav på personal som arbetar med bolån.

Genom att specialisera kunskapskraven i fyra yrkesanpassade tester lyfts licensieringen till en högre nivå. Höga kunskaper och regelefterlevnad är bra för förtroendet för svensk finansmarknad. ●

Katarina Lidén  
*VD SwedSec Licensiering AB*

### FAKTA OM SWEDSEC:

- Cirka 170 anslutna företag
- Över 22 000 aktiva licenshavare
- Startade 2001
- Dotterbolag till Svenska Fondhandlareföreningen

### SWEDSEC ERBJUDER LICENSIERINGSTEST FÖR:

- Rådgivare
- Specialister
- Ledning och kontrollfunktioner
- Bolånepersonal



### **Trygghet för konsumenten**

Licenshavarna ska inte bara kunna lagar och regler utan även ha kunskap om produkter, processer, marknader, ekonomi och mycket mer som har anknytning till yrket. Dessutom ska de förstå de etiska avvägningar som ligger bakom regelverket. Därför innehåller den årliga kunskapsuppdateringen fallbeskrivningar om etiska dilemman.

– Överlag är kunskapsnivån inom branschen hög. Trots det upplevs frågorna i SwedSecs licensieringstester som tuffa. Men om kraven inte skulle vara höga skulle inte licensieringstesterna bidra till en ökad kunskapsnivå.

Det säger Johan Lycke, compliance officer, Handelsbanken Capital Markets, som sedan flera år är ledamot av SwedSecs prövningsnämnd.

# Rätt kunskap för anställda på finansmarknaden

## SwedSecs licenshavare måste uppfylla högt ställda kunskapskrav. En hög kunskapsnivå gynnar konsumenterna och bidrar till ett högre förtroende för finansmarknadens aktörer

Det finns fyra yrkesanpassade licensieringstester med anpassade kunskapskrav. Licensieringstest för rådgivare, specialister, ledning och kontrollfunktioner och de som arbetar med bolån.

SwedSecs prövningsnämnd utses av styrelsen och är ansvarig för de kunskapskrav som ska gälla för licensieringstesterna. Vidare ansvarar prövningsnämnden för att kunskapsnivån och innehållet i licensieringstesterna går i linje med kunskapskraven. Nämnden har en både djup och bred kompetens inom finansmarknaden.

### Krav för att få licens

Det räcker inte med att klara ett licensieringstest. För att få licens krävs bland annat att sökanden:

- är anställd i ett till SwedSec anslutet företag,
- är lämplig att ha licens, vilket det anslutna företaget ska pröva och intyga,
- har godkänt resultat på licensieringstest,
- förbinder sig att följa SwedSecs regelverk.

### Årlig kunskapsuppdatering

Licenshavarna måste utföra en årlig kunskapsuppdatering inom ämnen som SwedSecs prövningsnämnd slår fast. Även den årliga kunskapsuppdateringen är anpassad efter olika yrkesgruppers behov.

### Samma regelverk och disciplinförfarande

Det är samma regelverk och disciplinförfarande som gäller för samtliga licenshavare. Den som bryter mot bland annat lagar och regler riskerar ytterst att få sin licens återkallad. Med tanke på att de allra flesta företagen på finansmarknaden är anslutna till SwedSec och att många yrkesroller kräver licens, innebär en återkallad licens många gånger ett yrkesförbud. Det disciplinära förfarandet utgör därmed en viktig självsaneringsfunktion. ●



– Yrkesanpassade tester är bra för konsumentnyttan, framhåller Kerstin Hermansson, VD för Svenska Fondhandlareföreningen.

# Genom SwedSecs fyra yrkesanpassade tester har licensieringen på svensk finansmarknad lyfts till en sofistikerad nivå

Yrkesanpassade licensieringstester innebär att anställda på finansmarknaden tillägnat sig mer relevanta kunskaper och stärker på så sätt konsumentskyddet. Att kunskapskraven är anpassade efter yrkesroller innebär dessutom att testerna kan gå mer på djupet och att kunskapskraven knyts närmare de faktiska arbetsuppgifterna.

När SwedSec startade 2001 tillhandahölls ett licensieringstest för alla målgrupper. Nu finns fyra yrkesanpassade licensieringstester: Licensieringstest för rådgivare, licensieringstest för specialister, licensieringstest för ledning och kontrollfunktioner och licensieringstest för bolån.

Det är ett stort antal testtillfällen runt om i landet varje månad. Tester genomförs digitalt i speciella testlokaler från Luleå i norr till Malmö i söder. De senaste åren har cirka 3 000 licensieringstester genomförts varje år och antalet kommer att öka då cirka 15 000 personer ska genomföra licensieringstest för bolån under 2016–2019.

För varje yrkesanpassat test delas kunskapskraven upp i delområden, i underrubriker och i mätpunkter. En mätpunkt specificerar vad licenshavaren förväntas kunna inom ett relativt begränsat kunskapsområde. Varje uppgift som ingår i licensieringstestet är kopplad direkt till en mätpunkt. (Se faktarutorna på nästa uppslag om varje test tar upp.)

## Krävande studier

Testtagare studerar i snitt två till fyra veckor inför licensieringstest, ofta både via självstudier och kurser.

Som en förberedelse finns dessutom SwedSecs digitala diagnostiska test där uppgifterna liknar licensieringstestet i språk, form och svårighetsgrad. Efter genomfört diagnostiskt test sker en direkt återkoppling som gör det lättare att se vilka områden som måste läsas på.

Införandet av de yrkesanpassade licensieringstesterna bidrar till ökat konsumentskydd genom att fler anställda på finansmarknaden nu omfattas av licensieringen och därmed både måste leva upp till SwedSecs kunskapskrav och omfattas av SwedSecs disciplinära system vid regelöverträdelser. ●

## Testerna ökar konsumentskyddet

SwedSec är ett välkänt varumärke bland alla som arbetar inom branschen. Kerstin Hermansson, VD för Svenska Fondhandlareföreningen och ledamot i SwedSecs styrelse, hoppas nu att allmänheten ska få upp ögonen för SwedSecs licensiering och aktivt efterfråga rådgivare med licens.

– Ur kundens perspektiv är det egentligen först nu som man verkligen kan fråga efter en SwedSec-licensierad rådgivare eftersom flertalet rådgivare nu finns i systemet, framhåller Kerstin Hermansson.

På swedsec.se kan alla kontrollera vem som har aktiv SwedSec-licens genom en sökfunktion.

# Rådgivare

Licensieringstest för rådgivare riktar sig till personer som arbetar med placeringsrådgivning och försäkringsförmedling eller tillhandahåller finansiell rådgivning avseende livförsäkringar med sparmoment till privatpersoner och företag.



Licensieringstestet består av 120 uppgifter jämnt fördelade över följande områden:

- Produkter och hantering av kundens affärer
- Ekonomi – makroekonomi, finansiell ekonomi och privatekonomi
- Etik och regelverk
- Pensioner och försäkringar

8

Kunskapskraven finns på [swedsec.se](http://swedsec.se)

# Specialister

Licensieringstest för specialister riktar sig till personer som arbetar som aktiemäklare, analytiker, fond- och portföljförvaltare, konstruktörer av strukturerade produkter med flera.



Licensieringstestet består av 105 uppgifter jämnt fördelade över följande områden:

- Finansiella instrument, marknader och handel
- Ekonomisk analys
- Etik och regelverk

Kunskapskraven finns på [swedsec.se](http://swedsec.se)



# Ledning och kontrollfunktioner



Licensieringstest för ledning och kontrollfunktioner riktar sig till personer som arbetar med olika lednings- och kontrollfunktioner inom värdepappersmarknaden, exempelvis verkställande direktörer och andra ansvariga chefer samt vissa compliance officers, vissa befattningar inom riskkontroll och andra kontrollfunktioner.

Licensieringstestet består av 105 uppgifter fördelade över följande områden:

- Styrning och intern kontroll
- Finansiell ekonomi, risker och kapitaltäckning
- Reglering på värdepappersmarknaden

Kunskapskraven finns på [swedsec.se](http://swedsec.se)

9

# Bolån



Licensieringstest för bolån riktar sig till personer som arbetar med att sätta samman, erbjuda, bevilja, förmedla eller ge råd om bostadskrediter till konsumenter, till exempel rådgivare och kredithandläggare.

Licensieringstestet består av 105 uppgifter jämnt fördelade över följande områden:

- Produkter och processer
- Bostadsmarknad och ekonomi
- Rådgivning, etik och regelverk

Kunskapskraven finns på [swedsec.se](http://swedsec.se)

# Stor nytta för konsumenterna och ökat förtroende för branschen

**Licenshavare som bryter mot t.ex. lagar, författningar och det egna företagets interna regler riskerar disciplinära påföljder och kan därmed få sin licens återkallad. Det stärker konsumentskyddet för köpare av finansiella tjänster.**

Marianne Lundius är före detta justitieråd och tidigare ordförande i Högsta domstolen och har ingått i SwedSecs disciplinnämnd sedan 2003, under många år som vice ordförande. Hon tog över som ordförande i nämnden den 1 september 2016 efter Johan Munck, som varit ordförande sedan SwedSec startades.

– Jag ser själv som kund i bank och hos försäkringsbolag att det kan vara svårt att förstå allt. Därför känns det tryggt att veta att rådgivarna är licensierade – och glädjande att licensieringstesterna omfattar allt fler grupper och att fler företag ansluter sig.



Marianne Lundius, ordförande i SwedSecs disciplinnämnd.

## **Skyldiga anmäla överträdelser**

SwedSecs anslutna företag är skyldiga att anmäla regelöverträdelser som skulle kunna leda till disciplin-

påföljd. De är även skyldiga att anmäla om licenshavare begått brott eller i övrigt utanför sitt arbete agerat på ett sätt som innebär att licenshavaren inte kan anses lämplig att ha licens. SwedSec kan också inleda ett disciplinärende på eget initiativ. Även kunder och allmänheten kan underrätta SwedSec om licenshavares regelöverträdelser.

Handläggning av disciplinärenden ska ske rättssäkert och skyndsamt. Inkomna ärenden handläggs av SwedSec och ett disciplinutskott. Alla handlingar som kommer in till SwedSec i ett ärende ska skickas till motparten för kännedom och eventuella synpunkter. Vidare gäller sekretess under ärendets behandling, vilket innebär att inga kommentarer lämnas till utomstående under tiden ett ärende handläggs.

Efter avslutad handläggning beslutar disciplinutskottet om ärendet ska överlämnas till disciplinnämnden eller ej. Om ett ärende lämnas utan åtgärd av disciplinutskottet får det berörda anslutna företaget begära att ärendet omprövas av disciplinnämnden. Såväl disciplinutskottets som disciplinnämndens ledamöter utses av SwedSecs styrelse.



– Handläggningen i disciplinnämnden är mycket professionell. Nämnden har en bra sammansättning med erfarna ledamöter som tar uppdraget på stort allvar. Att det är en oberoende nämnd tillför en rättssäkerhetsaspekt för dem som blir anmälda, framhåller Marianne Lundius.

Hon ser också fördelar med en självreglering av den typ som SwedSec tagit på sig inom finansmarknaden.

– Jämfört med lagstiftning och ingripande från myndigheterna går det genom självreglering att vara mer flexibel när det gäller att möta förändringar och anpassa sig efter hur branschen utvecklas.

### Tre disciplinpåföljder

Disciplinnämnden kan antingen avstå från ingripande eller välja en av tre disciplinpåföljder: erinran, varning eller återkallad licens.

– Att dra in licensen är en mycket ingripande åtgärd, därför är det av största vikt att prövningen sker på ett rättssäkert sätt. En indragen licens är i praktiken ett slags yrkesförbud för den enskilde licenshavaren, konstaterar Marianne Lundius.

Med hänsyn till rättssäkerheten beviljar SwedSec den anmälda licenshavarens ombudskostnad upp till 100 000 kronor mot en självrisk om 10 000 kronor. Den anmälda licenshavaren ges alltid själv möjlighet att få ge sin bild av ärendet.

Från SwedSecs start 2001 fram till 2016 har över 200 disciplinärenden kommit in till SwedSec.

– Mot bakgrund av den kraftiga tillväxten av antalet licensierade är det inte orimligt att gissa att antalet disciplinärenden kan komma att stiga de närmaste åren. De ärenden vi får in är av olika slag, många kan avgöras utifrån den praxis som utvecklats medan andra är helt nya.

Marianne Lundius lyfter också fram den vägledning som har tagits fram av SwedSec och som utgår från avgjorda ärenden i disciplinnämnden.

– Där kan företagen få hjälp att göra en bedömning av vad som ska anmälas. Det bidrar till att öka kunskapen och ger vägledning i det dagliga arbetet. Tillsammans med licensieringen och förfarandet vid disciplinärenden stärker detta förtroendet för finansmarknaden. ●

#### TRE DISCIPLINPÅFÖLJDER:

- Erinran
- Varning
- Återkallad licens

I SwedSecs årliga broschyr "Vägledning för anmälan av regelöverträdelser" finns en sammanställning över beslut från disciplinnämnden. Vägledningen finns på [swedsec.se](http://swedsec.se)

# Tuffa regler som är väl förankrade i branschen

12



## Ett regelverk som branschen ställer sig bakom har sedan starten varit en av grunderna för SwedSecs arbete. Företagen efterfrågar och står upp för tuffa och tydliga regler.

SwedSecs regelkommitté är utsedd av styrelsen och ger förslag på förändringar i det regelverk som alla anslutna företag har valt att ställa sig bakom. I regelverket finns bl.a. bestämmelser om vilka företag som kan anslutas och vilka befattningshavare som ska ha licens. Det finns också bestämmelser om disciplinförfarandet och om hur sådana ärenden ska hanteras.

Regelkommittén består av personer som arbetar i branschen eller på SwedSecs kansli, och flertalet av dem är jurister. Det innebär att kommittén både har kunskap om regelutvecklingen generellt och de frågor som är aktuella hos företagen.

### Översyn av regelverket

Regelverket ses över minst en gång per år, och då tar man bl.a. hänsyn till ny lagstiftning, till hur SwedSecs licensieringstester

utvecklas och anslutna företags synpunkter. En utmaning är att göra reglerna tillräckligt precisa och tydliga utan att för den skull göra regelverket onödigt långt eller komplicerat. En annan utmaning är att hålla jämna steg med den omfattande regelutveckling som pågår på EU-nivå.

Dessutom ska SwedSecs regelverk fungera för alla anslutna företag – från stora banker till små nischaktörer.

### Stort engagemang

Förslag på förändringar i regelverket skickas på remiss till de anslutna företagen. Regelkommitténs erfarenhet är att företagen visar djupt intresse och stor lojalitet mot regelverket, och vill bidra till ett ökat förtroende för finansmarknaden genom SwedSecs licensiering. ●

### Tuffa och tydliga regler

– Eftersom licenshavarna också måste göra årliga kunskapsuppdateringar bidrar SwedSec till att licenshavarna har aktuell kunskap, vilket är viktigt i en så föränderlig värld som finansbranschen, säger Katja Levén, ordförande för regelkommittén tillika Head of Compliance, Large Corporates & Financial Institutions, i SEB.

– Remissförfarandet har stor betydelse. Det är viktigt att regelverket och strukturen för licensiering är förankrad hos de anslutna företagen, både stora banker och små nischaktörer. Likaså är det betydelsefullt att reglerna kan tillämpas på tänkt sätt och verkligen fungerar i praktiken. Remissförfarandet bidrar till allt detta, enligt Katja Levén.



**Underlättar rörligheten  
i den finansiella sektorn**

– Våra samarbetsavtal med motsvarande organisationer i andra länder underlättar rörligheten för rådgivare mellan Sverige, Norge och Finland. Det är viktigt med tanke på att många svenska finansiella företag har verksamhet i de nordiska länderna, säger SwedSecs ordförande Tom Dinkelspiel som också är styrelseordförande i E. Öhman J:or AB och styrelseledamot i Nordnet AB (publ).

**Internationellt  
samarbete bra för  
licenshavare och  
anslutna företag**

## SwedSec har ingått samarbetsavtal med organisationer som licensierar anställda i finansbranschen i andra länder. Det främjar rörligheten mellan länderna, vilket är bra i en tid då allt fler finansiella företag har gränsöverskridande verksamhet.

Allt fler finansiella företag arbetar idag internationellt och det underlättar för företagen om licensieringen fungerar i flera länder. För den licensierade rådgivaren innebär det att arbetsmarknaden vidgas. En rådgivare på den svenska finansmarknaden kan genom ett ömsesidigt godkännande av licensieringstester erhålla licens i Norge eller i Finland.

### Norge

SwedSec och Finansaeringens autorisasjonsordninger som auktoriserar finansiella rådgivare i Norge har sedan 2013 ett samarbete. Samarbetet syftar bl.a. till att ömsesidigt godkänna varandras licensieringstester för rådgivare. Det innebär att medarbetare som genomfört godkänt licensieringstest för rådgivare hos SwedSec framöver ska kunna erhålla licens i Norge och tvärtom. För att bli licensierad krävs dock att personen uppfyller övriga krav i respektive land för att få licens.

### Finland

SwedSec och APV Investment Examinations, som auktoriserar finansiella rådgivare i Finland, ingick 2015 ett samarbetsavtal om att ömsesidigt godkänna varandras licensieringstester för rådgivare. Avtalet innebär att den som genomfört licensieringstest för rådgivare hos SwedSec kan erhålla licens i Finland och tvärtom.

### Storbritannien

SwedSec och The Chartered Institute for Securities & Investment (CISI), ingick 2013 en avsiktsförklaring om ökat samarbete mellan den engelska och svenska licensieringsverksamheten. Samarbetet består i kunskaps-

överföring mellan organisationerna och samarbete i internationella frågor. CISI är en global organisation som sysslar med licensieringstester, främst på den engelska värdepappersmarknaden men även i många andra länder världen över. CISI har huvudkontor i London samt representationskontor i finansiella center såsom Dublin, Singapore, Dubai, Mumbai och Colombo. Organisationen har ca 40 000 medlemmar. ●

### Sverige tidigt med licensiering på finansmarknaden

SwedSecs licensieringsverksamhet lanserades 2001. Många länder har därefter infört liknande system. Först ut med den här typen av reglering var dock USA. Med rötter i 1930-talet driver idag Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) den amerikanska auktorisationen på området. En annan viktig föregångare för SwedSec var Storbritannien. Efter det att konkurrensen på finansmarknaden i Storbritannien släpptes loss på 1980-talet skapades The Securities Institute, numera CISI. Nästan samtidigt med SwedSec startade även Dutch Securities Institute i Nederländerna. Sverige anses därmed vara det fjärde landet i världen med ett licensieringssystem för finansmarknaden.

Idag finns system med likartade inslag som i SwedSec i ett stort antal länder, exempelvis i Japan, Kanada och övriga nordiska länder.



# Femton år med SwedSec

**SwedSec bildades 2001 av Svenska Fondhandlareföreningen. Då var målet att 5 000 verksamma på finansmarknaden skulle licensiera sig. Idag är över 22 000 anställda aktiva licenshavare och betydligt fler har genomgått godkänt licensieringstest.**

När Svenska Fondhandlareföreningen tog initiativ till att bilda SwedSec var syftet att se till att den svenska finansmarknaden hade tillgång till personal, som genom goda kunskaper, hög etisk medvetenhet och gelefer-

levnad kunde medverka till att skapa och upprätthålla förtroendet för branschen. Inspirationen kom från länder som USA och Storbritannien som sedan länge hade en liknande typ av licensiering.



Den 2 april 2001 genomfördes de allra första licensieringstesterna. Det var 38 personer i Stockholm som genomförde licensieringstest för värdepappersmarknaden – då SwedSecs enda licensieringstest. Det blev startskottet för SwedSecs självreglering på finansmarknaden.

Gensvaret blev mycket positivt och verksamheten växte snabbt. 2003 fick SwedSec Aktieförfrågandets Stora Aktiepris. Motiveringen var att SwedSec bidragit till den svenska aktiemarknadens förkovran.

2005 passerades 5 000 aktiva licenshavare.

2007 kompletterades kravet på godkänt licensieringstest med att licenshavare varje år ska genomföra en kunskapsuppdatering enligt krav från SwedSecs prövningsnämnd. Den årliga kunskapsuppdateringen har blivit ett viktigt verktyg för att hålla kunskaper levande och för att följa med i utvecklingen vad gäller nya regelverk m.m.

Allt eftersom efterfrågan på SwedSecs licensieringstjänster växte blev behovet av licensieringstester som anpassats efter olika yrkesroller allt tydligare.

2013 införde SwedSec ett särskilt licensieringstest för rådgivare. I samband med detta utökades licenskravet till att omfatta fler rådgivare och försäkringsförmedlare. Antalet licenshavare växte kraftigt som en följd av detta.

Licensieringstest för rådgivare följdes 2014 av licensieringstest för specialister och licensieringstest för ledning och kontrollfunktioner. 2016 infördes även ett licensieringstest för anställda som arbetar med bolån, t.ex. rådgivare och kredithandläggare. Inför det nya licensieringstestet öppnades möjligheten för företag som arbetar med bolån att ansluta sig till SwedSec.

Vid sidan av kunskapskrav och tester beslöts från starten att SwedSec skulle tillhandahålla ett disciplinärt förfarande. Det kommer till användning om licenshavare bryter mot lagar, andra författningar, branschrekommendationer eller företagets interna regler.

De anslutna företagen har en plikt att anmäla regelöverträdelser som kan antas leda till disciplinpåföljd. SwedSec kan även på eget initiativ inleda disciplinärenden t.ex. genom kundklagomål eller uppgifter i media. Vid allvarliga regelöverträdelser kan licensen återkallas. Sammansättningen i SwedSecs disciplinnämnd utgörs av några av landets främsta jurister och andra ledamöter med lång och välrenommerad erfarenhet av finansmarknaden. Under årens lopp har över två hundra disciplinärenden behandlats.

SwedSecs verksamhet finansieras genom avgifter från de anslutna företagen. Anslutna företag betalar en årlig

avgift samt avgifter för de tester som genomförs. SwedSec är inte ett vinstmaximerande företag. Intäkterna ska säkerställa löpande drift, önskad expansion och nödvändiga investeringar. Vidare har SwedSec ett avkastningskrav som innebär att vinsten ska täcka ägarens kostnad för Bankernas Konsument- och finansbyrå. ●

---

## ORGANISATION

### Ägare

SwedSec ägs av Svenska Fondhandlareföreningen, branschorganet för företag som står under Finansinspektionens tillsyn och är aktiva på värdepappersmarknaden. Det finns ett ägardirektiv som ger styrelse och VD ett ramverk för sitt arbete.

### Styrelse

Styrelsen utses av Svenska Fondhandlareföreningen. Styrelsen utser ledamöter i disciplinnämnden, disciplinutskottet, prövningsnämnden och regelkommittén.

### Kansli

Företaget består av VD, chef för regelförfarande, jurist, operativt ansvarig, samt affärsutvecklare och administratörer. Ekonomifunktion, IT, kvalitetssäkring av tester och frågor, kommunikationstjänster m.m. är outsourcat.

### Disciplinutskottet

Disciplinutskottet bereder ärenden om regelöverträdelser och beslutar om ärendena ska överlämnas till disciplinnämnden.

### Disciplinnämnd

Disciplinnämnden fattar beslut i disciplinärenden. Nämnden är oberoende i sitt arbete och fristående från SwedSec.

### Prövningsnämnd

Prövningsnämndens ledamöter bestämmer vilka kunskapskrav som ska gälla för licensieringstesterna och för den årliga kunskapsuppdateringen. De konstruerar och granskar även testfrågor.

### Regelkommitté

Regelkommitténs uppgift är att bereda och föreslå ändringar i SwedSecs regelverk.

# ANSLUTNA FÖRETAG

<b>A</b>	ABG Sundal Collier AB	FIM Kapitalförvaltning Ab Finland filial
	Aktie-Ansvar AB	Fond Finans Asset Management i Norden AB
	Aktieinvest FK AB	Fondab AB
	Aktiv Finans Värdepappersbolag i Sverige AB	Fryksdalens Sparbank
	Alfred Berg Fonder AB	<b>G</b> Garantum Fondkommission AB
	Alfred Berg Kapitalförvaltning AB	Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB
	Aqurat Fondkommission AB	<b>H</b> Handelsbanken Fonder AB
	Avanza Bank AB	Handelsbanken Liv Försäkringsaktiebolag
	Aviatum AB	HSBC Global Asset Management France S.A.
<b>B</b>	Bergslagens Sparbank AB	Stockholm Filial
	Bjursås Sparbank	Humle Kapitalförvaltning AB
	Burenstam & Partners AB	Hälsinglands Sparbank
<b>C</b>	Captor Investment Management AB	Häradssparbanken Mönsterås
	Carnegie Asset Management Fondsmaeglerselskab AS	Högsby Sparbank
	DK Filial i Sverige	<b>I</b> ICA Banken AB
	Carnegie Fonder AB	IKC Capital AB
	Carnegie Investment Bank AB	Independent Investment Group Sweden AB
	Case Kapitalförvaltning AB	Intacta Kapital AB
	Catella Bank Filial	Investerum AB
	Catella Fondförvaltning AB	IPM Informed Portfolio Management AB
	Cerberus AB	Ivetofta Sparbank i Bromölla
	CMC Markets UK Plc Filial Stockholm	<b>J</b> J. Falk & Partners Kapitalförvaltning AB
	Coeli AB	JRS Asset Management AB
	Coeli Wealth Management AB	<b>K</b> Kepler Cheuvreux Nordic Filial
	Consensus Asset Management AB	Kinda-Ydre Sparbank
	Consortum Capital Investments AB	<b>L</b> Laholms Sparbank
	Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Frankrike) Sverige Filial	Lekebergs Sparbank
<b>D</b>	Dalslands Sparbank	Leksands Sparbank
	Danica Pension AB	Livförsäkringsbolaget Skandia ömsesidigt
	Danske Bank Sverige Filial	Länsförsäkringar Bank AB
	Danske Capital AB	Lönneberga-Tuna-Vena Sparbank
	DELPHI Kapital AB	<b>M</b> Mangold Fondkommission AB
	Devise Kapital AB	Markaryds Sparbank
	DNB Bank ASA, filial Sverige	Mjöbäckes Sparbank
<b>E</b>	E. Öhman J:or Fonder AB	Mobilis Kapitalförvaltning AB
	E. Öhman J:or Wealth Management AB	Monyx Financial Group AB
	East Capital AB	Movestic Kapitalförvaltning AB
	Ekeby Sparbank	<b>N</b> NASDAQ Broker Services AB
	Erik Penser Bankaktiebolag	NASDAQ Stockholm AB
	Evli Bank Plc Stockholmsfilial	Naventi Fonder AB
	Evli Fund Management Company Ltd Stockholm filial	Navigera AB
	Exceed Capital Sverige AB	NeoNet Securities AB
<b>F</b>	Fair Investments Sweden AB	Nord Fondkommission AB
	Falkenbergers Sparbank	Nordea Bank AB
		Nordic Fixed Income AB

	Nordnet Bank AB		Sparbanken Västra Mälardalen
	Norbärke Sparbank		SPP Fonder AB
	Norrfinans Livförsäkring AB		Spring Securities International AB
	Norron AB		Stockholm Corporate Finance AB
<b>O</b>	ODIN Fonder filial till ODIN forvaltning AS Norge		Strand Kapitalförvaltning AB
	Orusts Sparbank		Strategisk Kapitalförvaltning Sverige AB
<b>P</b>	Pareto Securities AB		Strukturinvest Fondkommission FK AB
	Peak AM Alternative Investments AB		Svensk Ekonomiplanering AB
	Peak AM Securities AB		Svensk Handel Fondförsäkring AB
	Placerum Kapitalförvaltning AB		Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB
	PRI Stiftelsestjänst AB		Svenska Finansmäklarna AB
<b>Q</b>	Quesada Kapitalförvaltning AB		Svenska Handelsbanken AB
<b>R</b>	Redeye AB		Swedbank AB
	Remium Aktiv Förvaltning AB		Swedbank Försäkring AB
	Remium Nordic AB		Swedbank Robur Fonder AB
	Roslagens Sparbank		Swedbank Sjuhärad AB
<b>S</b>	Sala Sparbank		Söderberg Partners Securities AB
	SBAB Bank AB (publ)		Södra Dalarnas Sparbank
	SEB Investment Management AB		Södra Hestra Sparbank
	SEB Pension och Försäkring AB		Sölvesborg-Mjällby Sparbank
	Sensor Fonder AB		Sörmlands Sparbank
	Sidensjö Sparbank	<b>T</b>	The Royal Bank of Scotland Plc UK Nordic filial
	SIP Nordic Fondkommission AB		Tidaholms Sparbank
	Skandia Fonder AB		Tjustbygdens Sparbank
	Skandiabanken Aktiebolag (publ)		Tjörns Sparbank
	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)	<b>U</b>	UBS (Luxembourg) SA Sweden Bankfilial
	Skurups Sparbank		UBS AG Switzerland Stockholm Bankfilial
	Snapphanebygdens Sparbank		Ulricehamns Sparbank
	Solidar Fonder AB		United Securities AB
	Solidar Pension AB	<b>V</b>	Vadstena Sparbank
	Sparbanken i Karlshamn		Valdemarsviks Sparbank
	Sparbanken Alingsås AB		Varbergs Sparbank AB
	Sparbanken Boken		Vator Securities AB
	Sparbanken Eken AB		Vimmerby Sparbank AB
	Sparbanken Gotland		Virserums Sparbank
	Sparbanken Göinge AB	<b>W</b>	Westra Wermlands Sparbank
	Sparbanken i Enköping	<b>X</b>	Xact Kapitalförvaltning AB
	Sparbanken Lidköping AB	<b>Å</b>	Ålandsbanken Abp svensk filial
	Sparbanken Nord		Ålems Sparbank
	Sparbanken Rekarne AB		Åse Viste Sparbank
	Sparbanken Skaraborg AB		Åtvidabergs Sparbank
	Sparbanken Skåne AB	<b>Ö</b>	Ölands Bank AB
	Sparbanken Syd		
	Sparbanken Tanum		
	Sparbanken Tranemo		

**SwedSec Licensiering AB ansvarar  
för licensiering av anställda på den  
svenska finansmarknaden.**

**Det görs genom kunskapskrav, tester  
och ett disciplinärt förfarande.**



SwedSec Licensiering AB  
Besöksadress: Blasieholmsgatan 4B 4 tr, Stockholm  
Postadress: Box 1426, 111 84 Stockholm  
Tel: 08-56 26 07 10, Fax: 08-611 64 78  
info@swedsec.se, swedsec.se