

Finanstilsynet

Att.: Sussie Baltzersen
Århusgade 110
2100 København Ø

sba@ftnet.dk
hoeringer@ftnet.dk

Dato: 18. april 2017

Høring over bekendtgørelse om kompetencekrav til personer, der yder investeringsrådgivning og formidler information om visse investeringsprodukter

Den danske Fondsmæglerforening har modtaget Finanstilsynets høring af 21. marts 2017 vedrørende ovennævnte forslag til bekendtgørelse.

Som en generel betragtning vedrørende bekendtgørelsen bemærker foreningen, at ved at indarbejde ESMA's Retningslinjer for vurdering af viden og kompetence (ESMA/2015/1886) i den gældende bekendtgørelse om kompetencekrav til personer, der yder investeringsrådgivning om visse investeringsprodukter, vil reglerne gælde for en bredere kategori af produkter (garantbeviser, andelsbeviser og pantebreve) end ESMA's Retningslinjer.

I forhold til forslaget's specifikke bestemmelser bemærkes følgende:

§ 1, stk. 1: Bekendtgørelsens § 1, stk. 1, nr. 1 og 3, kan - sammenholdt med nr. 2 - læses således, at bekendtgørelsen finder anvendelse på investeringsrådgivning om investeringsprodukter eller porteføljer af investeringsprodukter (nr. 1) og formidling af information om investeringsprodukter (nr. 3) til andre kunder end detailkunder, dvs. godkendte modparter og professionelle kunder.

Den gældende bekendtgørelse nr. 346 af 2011 om kompetencekrav til personer, der yder rådgivning om visse investeringsprodukter finder derimod kun anvendelse på "investeringsrådgivning om investeringsprodukter eller rådgivning om puljer eller porteføljer af investeringsprodukter til detailkunder".

Den nye bekendtgørelse kunne derfor læses således, at der lægges op til en udvidelse af bekendtgørelsens anvendelsesområde fsva. § 1, stk. 1, nr. 1 og 3, til også at gælde ift.

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen
1217 København K
Telefon 3374 6000
Telefax 3374 6001
www.fondsmæglerforeningen.dk
info@fondsmæglerforeningen.dk



godkendte modparter og professionelle kunder. Ifølge Finanstilsynets høringsbrev skal de nye regler imidlertid sikre forbrugere en ensartet og kompetent rådgivning, og foreningen antager derfor, at det ikke er tanken at udvide anvendelsesområdet til andre end detailkunder. Det stemmer også overens med pkt. 79 i præamblen til MiFID II.


Foreningen skal derfor henstille til, at den kommende bekendtgørelse begrænses til detailkunder.

§ 3, stk. 1, § 5 og § 6, titlen i bilag 2, samt indledningen og pkt. 10 i bilag 2: ”formidler oplysninger” bør ændres til ”formidler information” for at bruge samme terminologi som i § 1, stk. 1, § 2, nr. 5, § 3, stk. 4, og pkt. 1, 4, 5, 8 og 9 i bilag 2.

§ 5: Henvisningen til ”§ 3, stk. 4”, bør være en henvisning til ”§ 3, stk. 2 og 4”.

Foreningen står selvsagt til rådighed, hvis Finanstilsynet har spørgsmål til dette høringssvar.

Med venlig hilsen



Marianne Settnes
bestyrelsesformand