

## **Finanstilsynet**

Att.: Kirstine Nystrøm Nielsen  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[knn@ftnet.dk](mailto:knn@ftnet.dk)  
[hoeringer@ftnet.dk](mailto:hoeringer@ftnet.dk)

Dato: 3. maj 2017

### **Høring over bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om afviklingsplanlægning og afviklingsberedskab**

Den danske Fondsmæglerforening har modtaget Finanstilsynets høring af 5. april 2017 vedrørende ovennævnte ændringsbekendtgørelse.

Foreningen støtter generelt tiltag, der er med til at styrke tilliden til et stabilt finansielt marked, herunder at eventuel restrukturering og afvikling af finansielle selskaber kan ske med mindst mulig økonomisk skade for det offentlige og kreditorerne, sådan som det er formålet med dette regelsæt. Dette hensyn bør dog ikke medføre, at fondsmægler-selskaber I eller øvrige selskaber pålægges unødvendige administrative byrder.

Efter vores opfattelse indeholder direktiv 2014/59/EU mulighed for ved udformningen af de nationale krav at tage proportionalitetshensyn. Denne mulighed har vi løbende søgt inddraget ved implementeringen af direktivet i dansk lovgivning.

De aktiviteter, der ses i den danske fondsmæglerbranche, gør, at reglerne har begrænset/ingen relevans for fondsmægler-selskaber I og deres kunder. Kunderne vil uden de store vanskeligheder umiddelbart kunne videreføre deres aftaler hos andre selskaber, såfremt et fondsmægler-selskab I skulle komme i økonomiske vanskeligheder. Et fondsmægler-selskabs insolvensbehandling kan således vanskeligt tænkes at få følger for den finansielle stabilitet eller have betydning for de interesser, som reglerne om afviklingsberedskab og afviklingsplanlægning varetager.

Det er vores vurdering, at der i vidt omfang skal gennemføres en sondring mellem pengeinstitutter og fondsmægler-selskaber I (og eventuelt andre omfattede virksomheder) i forhold til kravene til afviklingsplanlægning og afviklingsberedskab.

---

#### **Den danske Fondsmæglerforening**

Børsen  
1217 København k  
Telefon 3374 6000  
Telefax 3374 6001  
[www.fondsmæglerforeningen.dk](http://www.fondsmæglerforeningen.dk)  
[info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk)



På denne baggrund er det positivt, at Finanstilsynet med bekendtgørelsesudkastet indtil videre lægger op til, at fondsmæglerselskaber I for så vidt angår afviklingsberedskabet i udgangspunktet undtages fra bekendtgørelsens §§ 12 og 13 om effektive former for virksomhedsstyring og god administrativ praksis. Vi håber meget, at Finanstilsynets adgang til konkret at beslutte, at reglerne alligevel skal gælde for et fondsmæglerselskab I, ikke efterfølgende udhuler dette positive tiltag.

Vi tillader os at lægge til grund, at lempelsen også slår igennem i forhold til bekendtgørelsens § 14, og at revisor ikke skal gennemgå efterlevelsen af eller erklære sig om krav i §§ 12 og 13, der ikke finder anvendelse på det pågældende fondsmæglerselskab I.

Samtidig foreslår vi, at ændringsbekendtgørelsen bliver fulgt op af en revidering af vejledning nr. 9344 af 2016 om afviklingsplanlægning og afviklingsberedskab.

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

Med venlig hilsen

Marianne Settnes  
bestyrelsesformand