

**Finanstilsynet**  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[hoeringer@ftnet.dk](mailto:hoeringer@ftnet.dk)  
[svi@ftnet.dk](mailto:svi@ftnet.dk)  
[bjj@ftnet.dk](mailto:bjj@ftnet.dk)

Dato: 9. august 2017

## **Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og forskellige andre love**

Den danske Fondsmæglerforening har modtaget Finanstilsynets høring af 4. juli 2017 vedrørende ovennævnte lovforslag.

*Lovforslagets § 1, nr. 3 (§ 43, stk. 6, i lov om finansiel virksomhed)*

Det foreslås, at Finanstilsynet får hjemmel til at udarbejde og offentliggøre retningslinjer for redelig forretningsskik og god praksis på nærmere angivne områder, der må anses for væsentlige, navnlig ud fra hensynet til forbrugerne.

Af lovbemærkningerne side 19 fremgår, at retningslinjerne skal "bidrage til at, reglerne for god skik bliver præciseret..., og at de i højere grad efterleves". Fondsmæglerforeningen mener ikke, at en vejledning/retningslinje er det rigtige sted at præcisere regler og særligt sikre, at reglerne i højere grad efterleves. Dette bør som minimum ske i på bekendtgørelsesniveau.

Fondsmæglerforeningen bemærker endvidere, som det også fremgår af lovbemærkningerne, at der allerede foreligger et omfattende og detaljeret regelsæt på dette område.

Da vi tvivler på, om der vitterligt er behov for yderligere regulering, tillader vi os at foreslå, at § 43, stk. 6, udgår af lovforslaget.

Hvis forslaget opretholdes, bør lovbemærkningerne præcisere, om der med retningslinjer

---

### **Den danske Fondsmæglerforening**

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



på ”nærmere angivne områder” henvises til branchespecifikke retningslinjer, eksempelvis særligt rettet mod bankerne eller fondsmæglere, eller om det er forventningen, at der vil blive udstedt retningslinjer rettet mod den finansielle sektor generelt. Såfremt der i fremtiden skal udarbejdes retningslinjer, som gælder for fondsmæglerbranchen eller generelt, ønsker Fondsmæglerforeningen selvsagt at deltage i forhandlingerne herom.

*Lovforslagets § 1, nr. 10 (lov om finansiel virksomhed § 77 a, stk. 1, nr. 1)*

Det er hensigtsmæssigt, at bestemmelsen om beregningen af variabel løn til medlemmer af bestyrelsen eller direktionen præciseres, således at den svarer til Finanstilsynets administration af bestemmelsen (praksis på området).

*Lovforslagets § 1, nr. 21 (lov om finansiel virksomhed § 354, stk. 6, nr. 11)*

Med lovforslaget indskrænkes muligheden for videregivelse af fortrolige oplysninger vedrørende ”finansielle virksomheder” (generelt) til fortrolige oplysninger vedrørende ”pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber I og forsikringselskaber”. Samtidig vil adgangen til at videregive oplysninger for så vidt angår de tre førstnævnte selskabstyper ikke længere være betinget af et mandat fra ministeren.

Som begrundelse for, at andre fondsmæglerselskaber end fondsmæglerselskaber I ikke længere skal være omfattet af bestemmelsen, anføres i lovbemærkningerne, at disse selskaber ”ikke har kritiske funktioner for samfundet eller systemisk værdi”. Derfor vil ”Finanstilsynet ikke indlede drøftelser med henblik på at redde virksomheden, og der vil således ikke opstå tilfælde, hvor bestemmelsen er relevant i forhold til disse virksomheder”.

Som Fondsmæglerforeningen i andre sammenhænge har påpeget, kan fondsmæglerselskaber I ikke anses at have kritiske funktioner for samfundet eller systemisk værdi. Bestemmelsen er derfor heller ikke relevant for fondsmæglerselskaber I, hvorfor fondsmæglerselskaber I bør udgå af lovbestemmelsen.

Fondsmæglerforeningen står selvsagt til rådighed for en drøftelse eller uddybning af høringssvaret.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes  
Formand