

Finanstilsynet

Att.: Anton Lau Nielsen

Århusgade 110

2100 København Ø

Sendt pr. e-mail til hoeringer@ftnet.dk og aln@ftnet.dk

Dato: 15. august 2018

Høring over lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om betalinger og forskellige andre love

Den danske Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 4. juli 2018 omkring ændring af en række love på det finansielle område.

Fondsmæglerforeningen noterer sig med tilfredshed, at lovforslaget gennemfører anbefalinger til initiativer, som arbejdsgruppen for eftersyn af den finansielle lovgivning har afgivet i sin rapport "Eftersyn af den finansielle regulering".

For Fondsmæglerforeningen er særligt ændringerne i lov om en indskyder- og investorgarantiordning vedrørende Garantiformuen relevante.

Ændringerne kommer efter forslag fra Den danske Fondsmæglerforening i forbindelse med det nævnte eftersyn og vedrører to problemstillinger, som Fondsmæglerforeningen i en årrække har arbejdet på at løse:

1. Ændring af navnet på den nuværende "fondsmæglerselskabsafdeling" i Garantiformuen.
2. Ændring af bidragsmodellen til "fondsmæglerselskabsafdelingen", således at der ikke beregnes et direkte bidrag på baggrund af værdipapirer deponeret andetsteds.

Lovforslagets § 12, nr. 1-3 og 5-6

Lovforslaget indebærer en ændring af navnet på den nuværende "fondsmæglerselskabsafdeling" til "investerings- og forvaltningsafdelingen".

En navneændring kommer som nævnt efter forslag fra Fondsmæglerforeningen, hvorfor foreningen da også ubetinget støtter op om denne.

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen

1217 København K

Telefon 3374 6000

Telefax 3374 6001

www.fondsmæglerforeningen.dk

info@fondsmæglerforeningen.dk



Det har hidtil givet anledning til undren fra foreningens side, at den nugældende ordning med en fondsmæglerselskabsafdeling omfattende andre selskabstyper end fondsmæglerselskaber har været bibeholdt.

Navnet bør ændres, da de af fondsmæglerselskabsafdelingen omfattede selskaber har vidt forskellige forretningsmodeller og risikoprofiler. Med den nuværende ordning har fondsmæglerselskaber således en risiko mod og potentiel hæftelse for selskaber, hvis aktiviteter indebærer en større risiko for kunders indskud, end fondsmæglerselskabers aktiviteter gør.

I tilfælde af et sammenbrud af et af disse øvrige selskaber er der en risiko for, at der kan være en afsmittende effekt på kunders og investorers opfattelse af den med fondsmæglerselskaber forbundne risiko, såfremt ”fondsmæglerselskabsafdelingen” skal dække tab for kunder hos andre selskaber end fondsmæglerselskaber.

Lovforslagets § 12, nr. 4

Baggrunden for ændringsforslaget er Fondsmæglerforeningen forslag til Implementeringsrådet om ændring af bidragsmodellen for Garantiformuen, således at den direkte bidragsbetaling for værdipapirer deponeret andetsteds ophører. Implementeringsudvalget har på baggrund af et nabotjek i omkringliggende lande tilsluttet sig Fondsmæglerforeningens – og Implementeringsrådets – vurdering af den nuværende model som uhensigtsmæssig.

Lovforslagets § 12, nr. 4, indebærer en ny bidragsmodel for den kommende investerings- og forvaltningsafdeling. Bidragene vil udelukkende bestå af indeståelser beregnet som en fast indeståelse pr. selskab samt en variabel indeståelse med udgangspunkt i selskabernes relative størrelse.

Fondsmæglerforeningen noterer sig, at lovforslaget alene fastlægger de overordnede rammer for beregningen af bidrag, idet de nærmere parametre for beregningen af det variable bidrag fastsættes i bekendtgørelse om en indskyder- og investorgarantiordning.

Foreningen kan støtte de overordnede rammer, som de kommer til udtryk i lovforslaget. Særligt er det positivt, at ændringerne mindsker likviditetspåvirkningen i selskaberne og letter administrationen. Foreningen ser gerne, at den endelige udformning af kriterierne for bidragsmodellen (i bekendtgørelsen) fastlægges på baggrund af indgående drøftelser med branchen, som det er sket hidtil.

Fondsmæglerforeningen står selvsagt til rådighed for spørgsmål eller kommentarer til dette høringssvar.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Formand

