

Finanstilsynet

Att.: Rikke Rye Ginsbak
Århusgade 110
2100 København Ø

rrgk@ftnet.dk

Dato: 26. august 2019

Høringsvar vedrørende ændring af reglerne for outsourcing

Den danske Fondsmæglerforening har modtaget Finanstilsynets høring af 31. juli 2019 vedrørende ændringer af reglerne for outsourcing og har i den forbindelse følgende bemærkninger:

Danske fondsmæglerselskaber er typisk mindre finansielle virksomheder og vil derfor ofte benytte outsourcing sammenlignet med pengeinstitutter, som må forventes at være den tiltænkte endelige adressat for EBAs retningslinjer for outsourcing. Det er Fondsmæglerforeningens opfattelse, at EBAs retningslinjer væsentligt udvider kravene til håndtering af outsourcing både i relation til, hvad der anses for outsourcing, og de krav, finansielle virksomheder skal iagttage, når funktioner outsources. Som følge heraf risikerer danske fondsmæglerselskaber at blive påført uforholdsmæssige store administrative byrder, hvis Finanstilsynet implementerer EBAs retningslinjer uden hensyntagen til forskellen på pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Det er Fondsmæglerforeningens opfattelse, at vedtagelsen af direktiv (IFD) og forordning (IFR) om ”prudential supervision of investment firms” vil indebære, at fondsmæglerselskaber ikke længere vil være omfattet af reguleringen i direktiv 2014/36/EU og dermed ikke EBAs retningslinjer for outsourcing. Fondsmæglerselskaber er i dag reguleret af bekendtgørelse nr. 1304 om outsourcing af 25. november 2010 samt artikel 16 i MiFID II i forhold til organisatoriske krav og artikel 30 og 31 i Kommissionens delegerede forordning (EU) 2017/565. Der foreligger således på nuværende tidspunkt i Danmark en u hensigtsmæssig dobbeltregulering af dette område, hvor fondsmæglerselskaberne på samme tid skal anvende divergerende regler fastsat i Danmark og på EU-niveau. Derfor er det Fondsmæglerforeningens opfattelse, at der ikke for nærværende bør ske implementering af EBAs retningslinjer for

Den danske Fondsmæglerforening

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



outsourcing i forhold til fondsmæglerselskaber, og at området for disse selskabers vedkommende er fuldt ud tilstrækkeligt reguleret i den direkte anvendelige delegerede forordning under MiFID II og derfor ikke bør omfattes af yderligere danske regler.

Henset til at Finanstilsynets implementering af EBAs retningslinjer for outsourcing skal ske i perioden frem til 31. december 2021, vil Fondsmæglerforeningen opfordre til at undtage fondsmæglerselskaber ved implementeringen af retningslinjerne.

Konkret medfører EBAs retningslinjer for outsourcing, at virksomheder skal iagttage en række krav i forbindelse med outsourcing, uanset om den konkrete outsourcing vedrører en kritisk eller vigtig funktion. EBAs retningslinjer for outsourcing undtager enkelte aktiviteter som ikke-outsourcing, men det er Fondsmæglerforeningens opfattelse, at mange aktiviteter som i henhold til outsourcing-bekendtgørelsen ikke skal anses for et væsentligt aktivitetsområde, vil blive omfattet af kravene i EBAs retningslinjer. Således er det Fondsmæglerforeningens opfattelse, at outsourcing af administration, der ikke samtidigt er en kritisk eller vigtig funktion, vil falde inden for begrebet ”andre outsourcingordninger” i EBAs retningslinjer.

På denne baggrund gør Fondsmæglerforeningen opmærksom på det uhensigtsmæssige i, hvis fx outsourcing af whistleblowerordninger, e-learning og kurser, lønudbetaling, bogholderi, hosting af hjemmeside og screening/indhentelse af baggrundsmateriale til opfyldelse af AML-forpligtelser omfattes af kravene i EBAs retningslinjer. Hvis dette tillige skal falde under outsourcing, vil der skulle føres registerfortegnelser, foretages analyse af risici og konsekvensvurdering forud for outsourcing af aktiviteten, udarbejdes en exitstrategi og løbende overvåge samt kontrollere outsourcing. Der er i højere grad tale om underleverandører af enkelte tekniske løsninger, information og services, som fondsmæglerselskaber typisk vil have en fordel af at benytte som følge af mindre organisationer.

Såfremt Finanstilsynet desuagtet ønsker at implementere EBAs retningslinjer for outsourcing for fondsmæglerselskaber, skal vi opfordre til, at Finanstilsynet under hensyntagen til danske fondsmæglerselskabers størrelse og forretningsmodel afklarer og afgrænser, hvilke ikke-kritiske eller vigtige funktioner der falder uden for ”andre outsourcingordninger”.

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

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
bestyrelsesformand