

Finanstilsynet

Att.: Tanja Asskildt, Yesim Dogan og Morten Koppel
Århusgade 110
2100 København Ø

18. december 2020

Supplerende høringssvar vedrørende udkast til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter

Ved brev af 16. december 2020 fremsendte Fondsmæglerforeningen et høringssvar vedrørende udkast til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter. Efterfølgende er Fondsmæglerforeningen blevet opmærksom på, at EBA (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed) har udsendt en række høringer over guidelines til det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber (IFD og IFR).

Det drejer sig bl.a. om guidelines for aflønningspolitikker og intern governance for ”investmentfirms” (fondsmæglerselskaber i dansk ret).

For så vidt angår de anførte guidelines for aflønningspolitikker fremgår følgende af høringen:

“Investment firms should implement any adjustments of their remuneration policies by 31.12.2021 and update the required documentation accordingly. Where shareholders approvals are required for such revisions, approvals should be requested before 30.06.2022.

The remuneration policy should be applied in line with these guidelines for the performance year starting after 31 December 2021.”

Der lægges således op til, at ændringer i regler om aflønningspolitikker skal være implementeret med virkning fra 31. december 2021 med virkning fra 2022.

Fondsmæglerforeningen skal opfordre Finanstilsynet til allerede nu at tænke en tilsvarende proces ind i den danske implementering af IFD/IFR.

Den danske Fondsmæglerforening

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



Om implementering af reglerne om aflønning i IFD/IFR

Fondsmæglerforeningen har senest ved sit høringssvar af 16. december 2020 til Finanstilsynet argumenteret for, at implementeringen af IFD og IFR bør ske på en så direktivnær implementering som muligt. Dette gælder også for aflønningsområdet.

Ved direktivnært forstår Fondsmæglerforeningen en implementering, hvor der tages udgangspunkt i EU-reguleringen og ikke i gældende national regulering, og hvor nationale særregler i udgangspunktet ikke videreføres, medmindre der foreligger særlige vægtige grunde, der kan henføres specifikt til det pågældende område. Det inkluderer også de politiske aftaler på aflønningsområdet, der er indgået bredt for den finansielle sektor i 2010.

Ved en direktivnær implementering sikres der herudover i videst muligt omfang Level Playing Field for danske fondsmæglerselskaber i forhold til fondsmæglerselskaber i andre EU-lande. Flere medlemmer af Fondsmæglerforeningen har internationale kunder, hvorfor det er vigtigt, at nationale særregler ikke forstyrrer budskabet om, at der er tale om en fælles ny regulering.

Fondsmæglerforeningen henviser i det hele til det anførte i foreningens høringssvar af 16. december 2020 samt til foreningens høringssvar af 21. august 2020 vedrørende udkast til aflønningsbekendtgørelsen, der er vedlagt som kopi.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Bestyrelsesformand