

Finanstilsynet

Att.: Cecilie Sander Bernbom

Århusgade 110

2100 København Ø

ceb@ftnet.dk

Dato: 18. oktober 2017

Finanstilsynets vejledning til hvidvasklovens §§ 7-9

Som opfølgning på møde af 9. oktober 2017 i Finanstilsynet fremsendes hermed Fondsmæglerforeningens foreløbige bemærkninger til brug for Finanstilsynets arbejde med vejledningen til hvidvasklovens §§ 7-9. Foreningen står naturligvis til rådighed for en uddybning eller drøftelse af bemærkningerne, hvis tilsynet ønsker dette inden næste møde den 9. november 2017.

Generelle bemærkninger

Grundlæggende ønskes i videst muligt omfang en branchespecifik fortolkning af reglerne, så der ikke alene tages udgangspunkt i pengeinstitutter, realkreditinstitutter og forsikringsselskaber, men også i fondsmæglerselskaber m.v.

Overholdelsen af reglerne bør kunne beskrives, uden at det bliver unødvendigt rigtigt, teoretisk og ukonkret i forhold til fondsmæglerselskabers forretningsmodel. Dette vil sikre en mere smidig efterlevelse af reglerne og være i overensstemmelse med den risikobaserede tilgang i lovgivningen.

Fondsmæglerselskaber kan helt generelt have udfordringer med at fortolke, hvor vidtgående pligterne efter hvidvaskloven er. Vejledningen bør derfor om muligt beskrive, i hvilket omfang fondsmæglerselskabets konkrete tilladelse/aktiviteter, herunder hvis selskabet opbevarer kunders midler eller værdipapirer, influerer på pligterne efter lovgivningen.

Samtidig bør vejledningen (i hvert fald på overordnet plan) beskrive forholdet til databeskyttelseslovgivningen, herunder hvorledes oplysninger indhentes i forbindelse

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen

1217 København K

Telefon 3374 6000

Telefax 3374 6001

www.fondsmaeglerforeningen.dkinfo@fondsmaeglerforeningen.dk

med en risikovurdering og risikostyring skal/kan lagres.

Vedrørende § 7

§ 7, stk. 1 - Risikovurdering

Vejledningen bør beskrive, hvad der generelt udgør risikofaktorer for et fondsmæglerselskab, hvilken betydning selskabets tilladelse/aktiviteter har, og om der er særlige risici forbundet med konkrete aktiviteter, herunder:

- Skønsmæssig porteføljepleje
- Modtagelse og formidling af ordrer for investors regning eller udførelse af ordrer.
- Om der er forskel på risici ved udførelse af ordrer, afhængigt af om udførelsen sker som agenthandel for kunden, eller hvor fondsmæglerselskabet handler som principal over for kunden.
- I hvilket omfang fondsmæglerselskaber skal vurdere købers og sælgers kontoførende institutter og disses egen risikovurdering/foranstaltninger.

Fondsmæglerforeningen efterspørger vejledning til eller eksempler på, hvad der skal indgå som ”dokumentation” i vurderingen af de enkelte risikofaktorer for fondsmæglerselskaber, hvor transaktionen foregår hos en tredjepart.

Den supranationale risikovurdering (inkl. The Joint Committee’s Risk Factor Guidelines), den nationale risikovurdering fra 2015 og PET’s nationale vurdering af risikoen for terrorfinansiering indeholder alene i begrænset omfang relevant information i forhold til fondsmæglerselskabers forretningsmodel.

Samtidig er det vanskeligt at fastlægge afgrænsningen af et ”produkt” for et fondsmæglerselskab.

Foreningen mener eksempelvis ikke, at en specifik investeringsstrategi er et produkt. Men er skønsmæssig porteføljepleje eller en afdeling i en investeringsforening, som fondsmæglerselskabet er investeringsrådgiver for, herunder hvor investeringsforeningen benytter et investeringsforvaltningsselskab, et produkt?

Vejledningen bør beskrive, hvad der forstås ved et fondsmæglerselskabs ”leveringskanaler”, herunder om leveringskanaler eksempelvis opstår som følge af måden, selskabet markedsfører strategier eller produkter på.

Vil en samarbejdspartner, med hvem man har en markedsføringsaftale i forbindelse med investeringsforeninger og kapitalforeninger, hvor fondsmæglerselskabet er investeringsrådgiver/porteføljemager, eksempelvis være en leveringskanal?

§ 7, stk. 2, 2. pkt. – Den hvidvaskansvarlige

Vejledningen bør beskrive, hvilke specifikke beføjelser den udpegede

hvidvaskansvarlige skal tildeles, når denne ikke er medlem af den daglige ledelse.

Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at den hvidvaskansvarlige skal have fuldmagt eller tegningsret til at kunne træffe beslutninger på selskabets vegne, men skal den hvidvaskansvarlige eksempelvis godkende lanceringen af nye produkter/udbydelse af nye tjenesteydelser, som påvirker virksomhedens risici? Umiddelbart virker det mere hensigtsmæssigt, at den hvidvaskansvarlige blot høres/inddrages i disse beslutninger.

Vedrørende § 8

§ 8, stk. 1 – politikker og pligter

Begrebet ”politikker” bør forklares nærmere, når dette omhandler mere end selskabets hvidvaskpolitik.

Foreningen foreslår, at fortolkningen af ”pligterne” udbygges og nuanceres. Eksempelvis kan det forekomme uklart, hvordan fondsmæglerselskabet som formidler skal opfylde sin ”undersøgelsespligt”, og om denne går videre end pligten til at sikre, at handlen sker med de oplysninger, som selskabet har. Vejledningen bør også kunne beskrive, hvor godt et kendskab fondsmæglerselskabet skal have til kunderne og midlernes oprindelse (midlerne, der handles med, kommer typisk fra købers kontoførende institut og overføres direkte til sælgers kontoførende institut).

§ 8, stk. 3

Vejledningen bør beskrive sammenfaldet mellem den hvidvaskansvarlige og den complianceansvarlige (kombinationen er ikke defineret i ledelsesbekendtgørelsen).

§ 8, stk. 5

Vejledningen bør udbygge beskrivelsen af, hvornår det er relevant at udpege et medlem af bestyrelsen, der er ansvarlig for overholdelse af lovgivningen.