

Finanstilsynet

Att.: Sandra Lene Barkfeld
Århusgade 110
2100 København Ø

slj@ftnet.dk

30. oktober 2017

Høring over bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i fondsmæglerselskaber m.fl.

Den danske Fondsmæglerforening er blevet opmærksom på Finanstilsynets høring af 29. september 2017 angående ovenstående ændringsbekendtgørelse.

Fondsmæglerforeningen har ikke modtaget høringen direkte fra Finanstilsynet, hvilket (uanset årsag) er kritisabelt, da ændringsbekendtgørelsen udtrykkeligt vedrører fondsmæglerselskaber.

Bemærkninger til høringen

Fondsmæglerforeningen støtter generelt tiltag, der er med til at styrke tilliden til et stabilt finansielt marked, herunder passende aflønningsregler.

Af grundene anført nedenfor skal Fondsmæglerforeningen dog opfordre til, at ændringsbekendtgørelsens § 1, nr. 1-2, fjernes, således at der ikke foretages ændringer i den nugældende aflønningsbekendtgørelses § 3.

Implementeringen af EU-regler såvel som udformningen af ”danske regler” bør i overensstemmelse med regeringens generelle politik ske afbalanceret og uden anvendelse af unødvendig overimplementering.

Den politiske begrundelse for regelændringen er et helt generelt hensyn om at sikre materielt ensartede regler om aflønning på tværs af den finansielle sektor. Efter foreningens klare opfattelse er dette et utilstrækkeligt grundlag for at gennemføre en overimplementering af EU-regler og pålægge selskaber nye administrative byrder.

Enhver overimplementering bør være konkret begrundet, og de administrative byrder for virksomhederne skal kunne opvejes af hensyn til eksempelvis forbrugerne eller den

Den danske Fondsmæglerforening

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



finansielle stabilitet. Dette er på ingen måde tilfældet her.

Den politiske aftale om ensartede aflønningsregler blev samtidig indgået under finanskrisen på et tidspunkt, hvor de nuværende omfattende EU-regler om aflønning endnu ikke gjaldt. At aftalen bruges som løftestang for, at nye aflønningsregler (og administrative byrder) udbredes uden konkret begrundelse, er stærkt bekymrende.

Det gælder så meget desto mere i dette konkrete tilfælde, da den nye § 3, stk. 3, nr. 5, slet ikke passer til fondsmæglerselskaber, der ikke er fondsmæglerselskaber I.

Først og fremmest ses en medarbejders løn på +500.000 euro ikke i sig selv at begrunde, at selskabet skal undersøge om og konkret modbevise, at medarbejderen er væsentlig risikotager, jf. § 3, stk. 3, nr. 5, litra a.

Dernæst giver § 3, stk. 3, nr. 5, litra b, hvorefter de 0,3 % højst lønnede kan være væsentlige risikotagere, slet ikke mening for små fondsmæglerselskaber.

Reglen er tiltænkt finansielle virksomheder med flere hundrede eller tusinde ansatte som eksempelvis penge- og realkreditinstitutter.

Dette illustreres af Finanstilsynets register over fondsmæglerselskaber og CVR-registrets oplysninger om antal ansatte i disse selskaber pr. 27. oktober 2017:

- Der er 42 registrerede fondsmæglerselskaber i Danmark.
- Der er oplysninger om tilladelse efter lov om finansiel virksomhed og antal ansatte vedrørende 27 fondsmæglerselskaber, der ikke er fondsmæglerselskaber I.
- Af disse 27 selskaber fordeler oplysningerne om antal ansatte sig som følger:
 - 1 selskab har 0 ansatte.
 - 3 selskaber har 2-4 ansatte.
 - 11 selskaber har 5-9 ansatte.
 - 8 selskaber har 10-19 ansatte.
 - 4 selskaber har 20-49 ansatte.

En beregning vedrørende de 0,3 % højst lønnede ansatte giver ikke mening for selskaber af denne størrelse. Hvorfor – og hvordan – skal man udregne de 0,3 % højst lønnede i en virksomhed med eksempelvis 7 ansatte?

Endelig er timingen for ændringsbekendtgørelsen ikke velvalgt i lyset af Erhvervsministeriets igangværende eftersyn af den finansielle lovgivning samt EBA's og EU-Kommissionens arbejde mod et nyt mere simpelt, proportionelt og relevant reguleringsregime for fondsmæglerselskaber.

Fondsmæglerforeningen står selvsagt til rådighed for en drøftelse eller uddybning af

høringsvaret.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Formand

