

Finanstilsynet

Att.: Anton Lau Nielsen
Århusgade 110
2100 København Ø

hoeringer@ftnet.dk,
mipa@ftnet.dk og aln@ftnet.dk.

10. december 2019

Høringssvar vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsforeninger m.v. og lov om investeringsforeninger m.v.

Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 15. november 2019 om forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsforeninger m.v. og lov om investeringsforeninger m.v.

Fondsmæglerforeningen skal indledningsvis henvise til sine bemærkninger i høringssvar af 26. august 2019 for så vidt angår reglerne om outsourcing. Det er således fortsat Fondsmæglerforeningens opfattelse, at vedtagelsen af direktiv (IFD) og forordning (IFR) om ”prudential supervision of investment firms” vil indebære, at fondsmægler-selskaber ikke længere vil være omfattet af reguleringen i direktiv 2013/36/EU og dermed ikke EBAs retningslinjer for outsourcing. Det er endvidere fortsat Fondsmæglerforeningens opfattelse, at der ikke bør ske implementering af EBAs retningslinjer for outsourcing i forhold til fondsmægler-selskaber med henblik på at undgå at videreføre den u hensigtsmæssige dobbeltregulering af fondsmægler-selskaber, der gælder i dag.

Da Finanstilsynet med det fremsendte udkast til lovforslag desuagtet lægger op til at implementere EBAs retningslinjer for outsourcing for fondsmægler-selskaber, finder vi grundlag for at gentage vores opfordring til, at Finanstilsynet under hensyntagen til danske fondsmægler-selskabers størrelse og forretningsmodel afklarer og afgrænser, hvilke ikke-kritiske eller vigtige funktioner der falder uden for ”andre outsourcingordninger”.

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

Den danske Fondsmæglerforening

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



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.

Fondsmæglerforeningen hæfter sig i den forbindelse ved, at det fremgår under lovforslagets pkt. 4.1.1 om administrative konsekvenser for erhvervslivet, at den nye bekendtgørelse forventes at indebære en nærmere udspecificering af reglerne og de enkelte krav til outsourcing, end tilfældet er i dag, og at det herved forventes at blive nemmere for virksomhederne at vurdere, hvorvidt der er tale om ”kritisk eller vigtig” outsourcing.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Bestyrelsesformand