

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

hoeringer@ftnet.dk, rav@ftnet.dk og bya@ftnet.dk

31. januar 2019

Forslag til ændring af lov om finansiel virksomhed

Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 2. januar 2019 angående ændringer i lov om finansiel virksomhed m.v. og har i den forbindelse følgende bemærkninger:

Lovforslagets § 1, nr. 7 – accessorisk virksomhed for fondsmæglerselskaber

Fondsmæglerforeningen noterer sig, at det generelt set er positivt, at Finanstilsynet med lovforslagets § 1, nr. 7, viser en vis villighed til at vurdere omfanget af tilladt accessorisk virksomhed for fondsmæglerselskaber.

Foreningen er dog af den klare opfattelse, at der bør sikres en større fleksibilitet for fondsmæglerselskaber, end lovforslaget lægger op til. Der er og har længe været en meget stram regulering af og praksis for, hvad fondsmæglerselskaber må udføre af aktiviteter uden for hovedaktiviteterne i lov om finansiel virksomhed bilag 4. Til sammenligning er pengeinstitutternes muligheder for accessorisk virksomhed langt bredere end fondsmæglerselskabers.

I denne forbindelse henvises til punkt 4 i foreningens [høringssvar af 22. september 2017](#) til brug for Erhvervsministeriets eftersyn af den finansielle regulering.

Ifølge lovforslagets § 1, nr. 7 (ny lov om finansiel virksomhed § 27, stk. 2 og 3) kan Finanstilsynet tillade, at fondsmæglerselskaber etablerer datterselskaber, der udfører accessoriske tjenesteydelser nævnt i lovens bilag 4, afsnit B.

Da fondsmæglerselskaber allerede har mulighed for at opnå tilladelse til at udøve tjenesteydelser omfattet af bilag 4, afsnit B, giver forslaget ikke tilstrækkelige muligheder for fondsmæglerselskaber.

Den danske Fondsmæglerforening

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



Andre finansielle virksomheder end fondsmæglerselskaber har således mulighed for eksempelvis at udføre databehandling af løn- og personaleadministration og edb-drift for andre finansielle virksomheder inden for samme koncern. Fondsmæglerselskabskoncerner vil i dag på grund af lovgivningen have sådanne aktiviteter placeret i et holdingselskab, og lovforslaget ses ikke at ændre på dette.

Fondsmæglerforeningen foreslår på denne baggrund, at de accessoriske ydelser, der henvises til i lovforslagets § 1, nr. 7, ikke afgrænses til lov om finansiell virksomhed bilag 4, afsnit B, men i stedet udformes som en retlig standard svarende til accessorisk virksomhed i henhold til lov om finansiell virksomhed § 24.

Endelig bemærkes, at lovforslagets henvisning til beskedne kapitalkrav for fondsmæglerselskaber som begrundelse for det snævre rum for accessorisk virksomhed synes forældede i forhold til de fondsmæglerselskaber, der er underlagt CRDIV/CRR. Derudover kan foreningen ikke tilslutte sig bemærkningerne om, at det afgrænsede aktivitetsområde følger af MiFID og det herved implicitte, at det ikke er muligt nationalt at give fondsmæglerselskaber muligheder for andre aktiviteter. Dette er efter foreningens opfattelse alene korrekt for så vidt angår det såkaldte "europæiske pas", hvorfor der ikke er noget til hinder for nationalt at give fondsmæglerselskaber tilladelse til andre aktiviteter.

Fondsmæglerforeningen står naturligvis til rådighed for en drøftelse af dette høringssvar.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
Bestyrelsesformand