

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

JOSI@ftnet.dk

29. april 2020

Høringssvar til Finanstilsynets høring over udkast til bekendtgørelse om indberetning af oplysninger til brug for tilsynets risikovurdering af virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven

Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 19. marts 2020 vedrørende udkast til bekendtgørelse om indberetning af oplysninger til brug for tilsynets risikovurdering af virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven.

Nedenfor fremgår foreningens bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet.

Generelle bemærkninger

Bekendtgørelsens oplæg til kvartalsvise detaljerede indrapporteringer synes efter Fondsmæglerforeningens vurdering at være unødigt byrdefuldt set i forhold til, hvilken iboende risiko fondsmæglerselskaber har identificeret i egne risikovurderinger, og hvordan danske fondsmæglerselskaber agerer i Danmark.

De fleste danske fondsmæglerselskaber har således en iboende risiko, som er under middel. Det gælder særligt de fondsmæglerselskaber, der har en mindre/begrænset licens, hvor fondsmæglerselskabet alene har licens til at yde investeringsservices i form af:

- 1) investeringsrådgivning,
- 2) modtagelse og formidling af ordrer og
- 3) skønsmæssig porteføljepleje.

For investeringsservices nævnt ovenfor er det kendetegnende, at kunderne opbevarer deres midler i form af kontanter og værdipapirer i deres pengeinstitutter mv. Køb og salg af værdipapirer samt konto- og depottransaktioner forbundet hermed bliver udført af

Den danske Fondsmæglerforening

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



pengeinstitutter mv. og ikke af fondsmæglerselskaber.

Fondsmæglerselskaber udfører således investeringsservices for kunder, hvor kunderne har deres midler i form af kontanter og værdipapirer i deres pengeinstitut. Fondsmæglerselskaber er hverken konto- eller depotførende og er derfor ikke i besiddelse af kundernes midler i form af kontanter eller værdipapirer. Udførelse af konto- og depottransaktioner foretages ej heller af fondsmæglerselskaber.

Pengeinstitutterne mv. er konto- og depotførende og underlagt hvidvasklovens bestemmelser.

Fondsmæglerforeningen vil gerne iagttage regler hvidvasklovens bestemmelser, men de skal dog tilpasses investeringsservices som fondsmæglerselskaber yder og de begrænsninger, der består hermed.

Det fremgår af forarbejderne til hvidvasklovens § 49, stk. 7, bl.a., at:

”Der vil skulle være proportionalitet mellem omfanget af de oplysninger, som Finanstilsynet vil pålægge virksomhederne og personerne at indberette, afhængigt af virksomheden eller personens størrelse og kompleksitet. Dette er en naturlig følge af, at en lille virksomhed med en simpel forretningsmodel, f.eks. en valutaveksler, vil have færre kundetyper end f.eks. et stort pengeinstitut med en kompleks forretningsmodel og mange kunder og kundetyper.”

Bekendtgørelsesudkastet mangler efter Fondsmæglerforeningens opfattelse således en proportionalitetsvurdering – som forudsat i forarbejderne til loven – der tager højde for, at der er mange forskellige slags virksomheder, som er omfattet af hvidvaskloven.

Forpligtelsen om at skulle rapportere kvartalsvis er efter foreningens opfattelse unødigt byrdefuld og ressourcetung og der er efter foreningens opfattelse ikke proportionalitet mellem indberetningspligterne og vurderingen af risikoen for, at fondsmæglerselskaber kan blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme for kunder.

Derudover er der typisk tale om investorer i UCITS og AIF, hvor konto- og depottransaktioner håndteres via deres pengeinstitut og ikke af fondsmæglerselskaber.

Efter udkastet skal de omfattede virksomheder f.eks. rapportere de samme oplysninger og der tages ikke højde for, at virksomheder med meget lidt (tangerende til ingen) kundeforhold ikke burde belastes af en kvartalsvis, omfattende rapportering.

Samtidig skal det bemærkes, at fondsmæglerselskaber - som nævnt ovenfor - ikke håndterer konto- og depottransaktioner, og fondsmæglerselskaber har derfor ikke fuld indsigt og de fornødne oplysninger til at foretage risikovurderinger.

Såfremt det påkræves, at fondsmæglerselskaber foretager risikovurderinger som pengeinstitutter mv., kræver det udveksling af oplysninger med pengeinstitutter mv. Det må vurderes som unødigt brug af ressourcer henset til, at pengeinstitutter mv. er omfattet af hvidvasklovens bestemmelser.

Herudover er flere af indberetningspligterne ikke relevante for fondsmæglerselskaber. Det gælder f.eks. bekendtgørelsesudkastets § 1, stk. 1, nr. 20-21, ligesom flere øvrige oplysninger vanskeligt lader sig rapportere for fondsmæglerselskaber.

Fondsmæglerforeningen foreslår derfor generelt, at der i bekendtgørelsesudkastet medtages følgende undtagelser fra kravet om kvartalsvis rapportering:

- 1) Selskaber, herunder fondsmæglerselskaber, som ikke opbevarer kundens midler på egne konti/depoter
- 2) Selskaber, herunder fondsmæglerselskaber, som ikke har licens til at handle for egen regning eller foretage ordredudførelse
- 3) Selskaber, herunder fondsmæglerselskaber, som primært opererer på det danske marked, og hvor formidles lavrisiko produkter, såsom kollektive investeringsordninger omfattet af enten FAIF/AIF- eller UCITS-lovgivningen.

Hvis de foreslåede undtagelsesbestemmelser ikke er mulige at indføre, foreslår Fondsmæglerforeningen, at der som alternativ ændres i hyppigheden for indberetninger for selskaber, herunder fondsmæglerselskaber, som kun har licens til at yde investeringsrådgivning, porteføljepleje og formidling af ordre til at lyde på maksimalt én gang årligt.

Derudover opfordrer Fondsmæglerforeningen til, at Finanstilsynet udsteder regler, som er proportionelle med den reelle risiko for virksomheder med over middel/høj iboende risiko for at blive misbrugt til terrorfinansiering eller hvidvask.

Finanstilsynet opfordres i den forbindelse til at inddrage tilsynets inspektioner, tilsynets risikovurderinger samt risikovurderinger foretaget af henholdsvis SØIK og PET – hvor Fondsmæglerselskaber slet ikke er anført.

Slutteligt henvises også til at inddrage SØIK's oplysninger om, hvilke virksomhedstyper der primært foretager indberetninger, og hvor risikoen for misbrug synes værende størst.

Konkrete bemærkninger

Fondsmæglerforeningen har udover de generelle bemærkninger og forslag som anført ovenfor en række konkrete bemærkninger til bekendtgørelsesudkastet, der gennemgås i det følgende.

Til § 1, stk. 1, nr. 3

Det fremgår af bekendtgørelsesudkastets § 1, stk. 1, nr. 3, at selskabet skal indberette, hvilke produkttyper der udbydes på referencedatoen. Bestemmelsen uddyber dog ikke nærmere, hvorledes begrebet ”produkttyper” skal forstås. Det bør udtrykkeligt fremgå, om det følger af vejledningen til hvidvaskloven og herunder selskabets risikovurdering eller andet. Der ønskes herved vished om, hvorvidt fondsmæglerselskaber, der udøver diskretionær porteføljepleje, kan gå ud fra at dette er selskabets ”produkttype”.

Til § 1, stk. 1 nr. 8

Det er uklart, om der er en entydig definition af højrisikobrancher, selskaberne skal tage udgangspunkt i ved indberetning efter bekendtgørelsesudkastets § 1, stk. 1, nr. 8. Det bør fremgå, om det er de brancher, der er opgjort i den nationale risikovurdering, som der skal tages udgangspunkt i, om det egen vurdering eller andet.

Til § 1, stk. 1, nr. 15

Af hvidvasklovens § 2, nr. 10, fremgår en definition af begrebet ”transaktion”. Det fremgår dog ikke tydeligt af bekendtgørelsesudkastet, hvorvidt begrebet ”kundetransaktion” skal fortolkes som værende omfattet heraf, jf. § 1, stk. 1, nr. 15, i udkastet. Der stilles konkret spørgsmålstejn ved, hvorvidt fondsmæglerselskaber, der udøver diskretionær porteføljepleje, udfører ”kundetransaktioner”, som skal indberettes til Finanstilsynet.

Indebærer kundetransaktioner f.eks.:

- 1) Transaktioner, som fondsmægleren træffer beslutning om og udfører på vegne af kunder?
- 2) Bevægelser i de kundekonti, som fondsmægleren kun har ”kigadgang” til?
- 3) Kunder, hvor der tilskrives renter og udbytter?

Til § 1, stk. 1, nr. 16-19

Indretning, jf. bekendtgørelsesudkastets § 1, stk. 1, nr. 16-19, forudsætter, at der går en transaktion fra Danmark til og fra udlandet. Det fremgår dog ikke klart, hvordan dette skal opfattes, såfremt forvalteren er lokaliseret i Danmark, men betaling foregår mellem to konti i udlandet.

Til § 1, stk. 1, nr. 22

Efter bekendtgørelsesudkastets § 1, stk. 1, nr. 22, skal selskabet indberette mængden af engagementer i referenceperioden tilknyttet en politisk eksponeret person, en nærtstående til en politisk eksponeret person eller en nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person opgjort for hver enkelt jurisdiktion. Det er ikke tydeligt, hvornår en person skal anses for værende ”tilknyttet”. Det bør fremgå, om indberetningen udelukkende gælder, hvis det er kontohaver og/eller beneficial owner, der er PEP mv., eller også for selskaber, hvor disse er ansatte, bestyrelsesmedlemmer mv.

Der ønskes generelt vejledning fra Finanstilsynet omkring begrebernes betydning, da

det ikke under alle punkter er klart og entydigt, hvad der skal indberettes.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes
bestyrelsesformand

