

## Finanstilsynet

Att.: Emma Lisa Djærnes  
Århusgade 110  
2100 København Ø

17. marts 2021

### **Høringsvar vedrørende Finanstilsynets udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring i pengeinstitutter m.fl., herunder fondsmæglerselskaber**

Fondsmæglerforeningen har modtaget Finanstilsynets høring af 10. februar 2021 om udkast til bekendtgørelse om ledelse og styring i pengeinstitutter m.fl., herunder fondsmæglerselskaber og har fundet anledning til at bemærke følgende:

#### **Generelle bemærkninger**

Fondsmæglerforeningen har flere gange tidligere argumenteret for, at governance-regler for fondsmæglerselskaber bedst tager udgangspunkt i det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber<sup>1</sup> og ikke i nationale særregler. Fondsmæglerselskaber har i en årrække været underlagt stort set samme reguleringsregime som banker, hvilket har ført til en unødvendig kompleks og disproportional regulering af fondsmæglerbranchen. Fondsmæglerforeningen har derfor også længe argumenteret for, at reguleringen af ledelse og styring af fondsmæglerselskaber bør udskilles fra den almindelige ledelsesbekendtgørelse.

Fondsmæglerforeningen er derfor også positiv overfor det anførte i høringsbrevet omkring, at det nye EU-reguleringsregime for fondsmæglerselskaber, herunder retningslinjerne for intern ledelse af fondsmæglerselskaber fra EBA, forventes implementeret i en selvstændig ledelsesbekendtgørelse for fondsmæglerselskaber.

#### **Specifikke bemærkninger**

I lyset af, at den selvstændige ledelsesbekendtgørelse for fondsmæglerselskaber efter høringsbrevet forventes at træde i kraft 1. januar 2022 havde Fondsmæglerforeningen helst set, at fondsmæglerselskaber blev undtaget fra den nye ledelsesbekendtgørelse, der skal træde i kraft den 26. juni 2021, således at fondsmæglerselskaber ikke først skulle implementere ændringer som følge af høringsudkastet og herefter igen inden årsskiftet. Foreningen skal derfor fortsat

---

<sup>1</sup> Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/2034 af 27. november 2019 om tilsyn med investeringsselskaber og om ændring af direktiv 2002/87/EF, 2009/65/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU og 2014/65/EU og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 og (EU) nr. 806/2014.

---

#### **Den danske Fondsmæglerforening**

Børsen  
1217 København K  
Telefon 3374 6000  
Telefax 3374 6001  
[www.fondsmæglerforeningen.dk](http://www.fondsmæglerforeningen.dk)  
[info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk)



opfordre til, at der indtænkes en overgangsordning for fondsmæglerselskaber, således at ændringer som følge af høringsudkastet ikke skal implementeres i fondsmæglerselskaber.

Foreningen står naturligvis til rådighed for en uddybning af høringssvaret og i forbindelse med den kommende proces om udarbejdelse af den selvstændige ledelsesbekendtgørelse for fondsmæglerselskaber.

Med venlig hilsen

Marianne Settnes  
Bestyrelsesformand