

21. marts 2017

Ref. csr

Høring over bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel

Finanstilsynet sender hermed udkast til bekendtgørelse om investorbekyttelse ved værdipapirhandel i offentlig høring.

Formålet med bekendtgørelsen er at fastsætte regler om investorbekyttelse i forbindelse med værdipapirhandlers m. fl. levering af investeringservice til kunder. Bekendtgørelsen bliver udstedt i medfør af bemyndigelsesbestemmelsen i § 43, stk. 2, § 43, stk. 5, og § 373, stk. 4 i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 174 af 31. januar 2017.

Bekendtgørelsen gennemfører visse regler om investorbekyttelse i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU (MiFID II direktivet).

Bekendtgørelsen indeholder bl.a. regler om:

- Kundekategorisering
- Information til kunder
- Krydssalg
- Prisoplysninger
- Kend-din-kunde princippet
- Rapportering til kunder

Der er i vid udstrækning tale om overordnede regler, der suppleres af detaljerede regler, som er fastsat i Kommissionens delegerede forordning (EU) .../... af 25. april 2016 om supplerende regler til MiFID II direktivet. Level II-forordningen er endnu ikke offentliggjort og vedlægges derfor i udkastform som bilag.

Følgende kan fremhæves som væsentlige ændringer i forhold til reglerne i den eksisterende investorbekyttelsesbekendtgørelse:

Krydssalg: Når en værdipapirhandler tilbyder en investeringservice sammen med en anden tjenesteydelse eller et andet produkt som en del af en pakke eller som en betingelse for samme aftale eller pakke, skal kunden oplyses

FINANSTILSYNET
Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERhvervs- og vækstministeriet

om, hvorvidt delelementerne kan købes enkeltvist og i givet fald prisen på disse og oplyse om eventuelt ændrede risici for kunden.

Prisoplysninger: Værdipapirhandleren skal give kunden oplysninger om de samlede omkostninger forbundet med den investeringsservice og de finansielle instrumenter som vedkommende investerer i. Oplysningerne skal gives på en måde, så kunden får et overblik over de samlede omkostninger og den samlede effekt på afkastet af investeringen.

Egnetheds erklæring: Når en værdipapirhandler yder investeringsrådgivning, skal værdipapirhandleren, inden kunden foretager transaktionen, udarbejde en egnetheds erklæring, som forklarer, hvilken type investeringsrådgivning der er ydet, og hvordan rådgivningen passer til kundens præferencer, mål og andre karakteristika.

Bekendtgørelsen er en direktivnær implementering af artikel. 1, stk. 4, artikel. 24, stk. 1, stk. 3-6, stk. 11, artikel. 25-26 og artikel 30 i MiFID II.

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 3. januar 2018.

Hørings svar

Finanstilsynet skal anmode om at modtage eventuelle bemærkninger til udkastet, således at disse er Finanstilsynet i hænde senest **den 18. april 2017, kl. 12.00**. Bemærkninger bedes sendt pr. e-mail til csr@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att.: Carsten Stege Rasmussen.

Eventuelle spørgsmål kan rettes til chefkonsulent Carsten Stege Rasmussen på tlf. 33 55 83 10 eller på ovenstående e-mail adresse.

Med venlig hilsen



Carsten Stege Rasmussen
Chefkonsulent