

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø
Att.: Louise Østergaard Pedersen

Sendt pr. e-mail til loup@ftnet.dk



**FINANS
DANMARK**

Hørings svar til udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl.

Resumé

Finans Danmark er positive over for det nye regime for fondsmæglerselskaber, som skaber bedre balance mellem fondsmæglerselskabernes aktiviteter og risici og de tilsynsmæssige krav. Overordnet bør den danske regulering bidrage til at skabe den balance. Der er forhold, som begrundet danske særregler, da de skaber level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

Finans Danmark støtter op om ens aflønningsregler på tværs af den finansielle sektor, da det netop bidrager til et level playing field i Danmark. Vi støtter derfor også, at de danske særregler på aflønningsområdet for fondsmæglerselskaber videreføres i bekendtgørelsen.

Hørings svar

5. marts 2021

Dok: FIDA-931287038-690049

Kontakt Marie-Louise Aldershvile

Høring om udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder

Generelle bemærkninger

Finans Danmark takker for muligheden for at give bemærkninger til udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder ("bekendtgørelsen"). Vi støtter formålet med at ændre bekendtgørelsen, som er begrundet i en implementering af direktivet om tilsyn med investeringsselskaber ("IFD").

Finans Danmark er positive over for det nye regime for fondsmæglerselskaber, som skaber større balance mellem på den ene side fondsmæglerselskabernes aktiviteter og risici og på den anden side de tilsynsmæssige krav, som de skal overholde. Overordnet bør den danske regulering være med til at opfylde hensigten i direktivet og skabe den balance. Finans Danmark er generelt fortaler for en direktivnær implementering af EU-regler, da det skaber et level playing field på tværs af medlemsstaterne i EU. Der kan dog være væsentlige forhold, som begrunder danske særregler, da de kan være med til at skabe et level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

Som følge af de politiske aftaler på aflønningsområdet implementeres undtagelsesmulighederne for små eller ikke store fondsmæglerselskaber, ikke i bekendtgørelsen. Finans Danmark støtter ens aflønningsregler på tværs af den finansielle sektor. Vi støtter derfor også en videreførelse af de danske særregler på aflønningsområdet for fondsmæglerselskaber, som er med til at skabe et level playing field på tværs af den finansielle sektor i Danmark.

IFD giver European Banking Authority ("EBA") mandat til at udarbejde retningslinjer på aflønningsområdet. EBA har udarbejdet guidelines on sound remuneration policies for investment firms, som på nuværende tidspunkt er i høring. Disse guidelines udfylder bestemmelserne om aflønning i IFD. Vi vil gerne opfordre til, hvor det er foreneligt med den danske implementering, at der tages udgangspunkt i EBAs guidelines ved fortolkning af aflønningsreglerne for fondsmæglerselskaber.

Høringsvar

5. marts 2021

Dok. nr.: FIDA-931287038-690049



Samtidig er EBA bemyndiget til at udarbejde en række regulatoriske tekniske standarder (RTS'er) i form af delegerede forordninger, som er direkte anvendelige i Danmark. Der bør også tages højde for RTS'erne i udformningen af de danske aflønningsregler. Af særlig relevans er den delegerede forordning ("RTS'en")¹, som skal udstedes i henhold til IFD artikel 30(1) for at angive passende kriterier for identifikation af medarbejderkategorier, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på investeringsselskabets risikoprofil. Forordningen er ikke udstedt endnu, men foreligger i udkast.

Konkrete bemærkninger

Udpegning af væsentlige risikotagere - § 4, stk. 2. nr. 2

Begrebet "*øvrige kontroller*" er uklart og kan medføre, at alle medarbejdere kan betragtes som væsentlige risikotagere. Dette antages ikke at være hensigten med bestemmelsen.

At en medarbejder udfører kontroller, er ikke det samme som, at den pågældende medarbejder er en væsentlig risikotager. Det bør derfor præciseres i bestemmelsen f.eks. ved at ændre "*øvrige kontroller*" til "*kontrollfunktioner*", som det er defineret i RTS'en.

Udpegning af væsentlige risikotagere - § 4, stk. 2. nr. 3

I mindre fondsmæglerselskaber er aflønningen af bestyrelsen typisk mere beskedent, og bestemmelsens udformning giver ikke relevante kriterier for at definere væsentlige risikotagere. Bestemmelsen bør derfor præciseres som defineret i RTS'en.

Med venlig hilsen

Marie-Louise Aldershvile

Direkte: +45 5060 8399

Mail: mal@fida.dk

Hørings svar

5. marts 2021

Dok. nr.: FIDA-931287038-690049

¹ Regulatory Technical Standards on criteria to identify categories of staff whose professional activities have a material impact on an investment firm's risk profile or assets it manages under Directive (EU) 2019/2034 of the European Parliament and of the Council on the prudential supervision of investment firms of 21. januar 2021.

