

NOTAT

Finanstilsynet

27. september 2018

J.nr. 6372-0005

/CHL

Høring over udkast til ny vejledning om udførelse af kundeordrer

Finanstilsynet har i dag sendt et udkast til vejledning om udførelse af kundeordrer i høring.

Indtil den 3. juli 2016, hvor MAR (Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 596/2014 af 16. april 2014 om markedsmisbrug) trådte i kraft, kunne en værdipapirhandler i medfør af lov om værdipapirhandel m.v. straffrit loyalt udføre en kundes ordre, selvom værdipapirhandleren vidste eller havde mistanke om, at der var tale om insiderhandel eller kursmanipulation. Denne klare undtagelse gælder ikke længere i medfør af MAR.

Formålet med vejledningen er at skabe klarhed om, hvornår en værdipapirhandler, der har direkte kontakt til en kunde, kan blive stillet til ansvar for medvirken til insiderhandel eller markedsmanipulation og derfor bør afstå fra at udføre en mistænkelig ordre. Vejledningen indeholder også Finanstilsynets vurdering af, hvornår en værdipapirhandler er forpligtet til at underrette Finanstilsynet samt en række anbefalinger til, hvordan en værdipapirhandler undgår at pådrage sig et medvirkensansvar.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til udkastet **senest den 25. oktober 2018 kl. 12.00**. Bemærkninger kan sendes pr. e-mail til chl@ftnet.dk.

Finanstilsynet forventer at offentliggøre vejledningen i løbet af december 2018.

Eventuelle spørgsmål kan rettes til Christine Larsen, på tlf. 33 55 82 57.

Eventuelle høringssvar offentliggør Finanstilsynet på Høringsportalen. Svarene kan læses i 5 måneder efter høringsfristen er udløbet.

Med venlig hilsen

Christine Larsen