



## NOTAT

Finanstilsynet

11. februar 2016

J.nr.

/

### Lovforslag i høring

Finanstilsynet sender hermed udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og lov om finansielle rådgivere i høring.

Lovforslaget vil blive en del af det samlelovforslag, der tidligere har været sendt i høring i perioden fra den 16. november til den 21. december 2015, og som bl.a. skal gennemføre dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU af 15. maj 2014 om markeder for finansielle instrumenter (MiFID II) i lov om finansiel virksomhed og en række andre love på det finansielle område.

Denne del af lovforslaget har ligeledes til formål at gennemføre dele af MiFID II og vedrører to områder; dels nye og skærpede investorbekyttelsesregler vedrørende provisionsbetalinger m.v. fra tredjeparter og oplysninger om omkostninger til investorerne, dels krav til lønpolitikker og aflønning af ansatte i værdipapirhandlere omfattet af MiFID II samt for investeringsrådgivere og finansielle rådgivere.

Med lovforslagets del om investorbekyttelse foreslås bl.a. gennemført regler i MiFID II om forbud mod at modtage og beholde gebyrer, provisioner og andre penge- og naturalieydelse fra tredjemand eller personer, der handler på vegne af tredjemand, dels i de tilfælde hvor der ydes investeringsrådgivning på uafhængigt grundlag, og dels i de tilfælde hvor der er indgået en aftale mellem kunden og virksomheden om skønsmæssig porteføljepleje. Der til kommer gennemførelse af skærpede regler om krav til oplysninger til kunder om omkostninger og provisioner i forbindelse med investeringsrådgivning om finansielle instrumenter.

Lovforslagets anden del indeholder forslag om, at penge- og realkreditinstitutter samt fondsmæglerselskaber, der er værdipapirhandlere, skal sikre, at virksomhedens lønpolitik indeholder retningslinjer for aflønning af ansatte, der udfører investeringsaktiviteter m.v., som fremmer rimelig behandling af kunderne og forebygger interessekonflikter. Med forslaget foreslås også, at virksomhederne får pligt til at sikre, at aflønning af sådanne ansatte ikke er i

strid med virksomhedens forpligtelse til at handle i kundernes bedste interesse. En tilsvarende forpligtelse til at indføre en lønpolitik foreslås indsat i lov om finansielle rådgivere, således at investeringsrådgivere og finansielle rådgivere skal opstille en lønpolitik, der fremmer en rimelig behandling af kunder og forbygger interessekonflikter.

Finanstilsynet er interesseret i at modtage bemærkninger til lovforslaget, før det skal behandles i Folketinget. Vi skal derfor anmode om at modtage eventuelle bemærkninger til udkastet til lovforslag **senest torsdag den 25. februar 2016 kl. 12.00**. Bemærkninger bedes sendt pr. e-mail til [hoeringer@ftnet.dk](mailto:hoeringer@ftnet.dk) med kopi til [mtj@ftnet.dk](mailto:mtj@ftnet.dk) og [mvk@ftnet.dk](mailto:mvk@ftnet.dk). Eventuelle spørgsmål til lovforslagene kan rettes til vicekontorchef Mette Tidemann Jul på tlf. 33 55 82 92 eller specialkonsulent Marte Volckmar Kaasa på tlf. 33 55 83 72.

Med venlig hilsen

Marte Volckmar Kaasa