



Folketingets Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalg

ERHVERVSMINISTEREN

9. maj 2017

Besvarelse af spørgsmål 9 ad L 156 stillet af udvalget den 28. april 2017 efter ønske fra Thomas Jensen (S).

ERHVERVSMINISTERIET

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Ministeren bedes redegøre for, hvordan virksomhederne kan sikre, at aflønning af ansatte, der sælger eller rådgiver om finansielle instrumenter, ikke er i strid med virksomhedens forpligtigelse til at handle i kundernes bedste interesse, herunder god skik-reglerne. Herunder bedes redegjort for, om der fortsat vil være dele af den finansielle sektor, hvor der kan være aflønningsmuligheder tilbage, hvor der kan handles mod kundens interesser.

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr 10 09 24 85
EAN nr. 5798000026001
em@em.dk
www.em.dk

Svar:

Siden 2014 har der i dansk ret været forbud mod, at værdipapirhandlere aflønner ansatte, der sælger eller rådgiver om finansielle instrumenter, med variabel løn knyttet til den ansattes opnåelse af et bestemt salgsmål overfor detailkunder.

MiFID II indeholder et tilsvarende forbud, og stiller samtidig krav om, at virksomhederne ikke må aflønne de pågældende ansatte på en måde, som kan give incitament til at handle i strid med virksomhedens forpligtigelse til at handle i kundernes bedste interesse, herunder god skik-reglerne.

En måde at sikre sig, at virksomheden ikke aflønner ansatte, der sælger eller rådgiver om finansielle instrumenter, i strid med virksomhedens forpligtigelse til at handle i kundernes bedste interesse, herunder god skik-reglerne, vil være at fastlægge en ramme for aflønning af disse ansatte i sin lønpolitik. Det kan gøres ved at beskrive, hvilke resultatkriterier der skal indgå ved fastsættelsen af de ansattes løn, f.eks. kundetilfredsheds-målinger. Lønpolitikken vil også kunne indeholde f.eks. forbud mod resultatkriterier, der fører til interessekonflikt mellem størrelsen af den ansattes løn og kundernes bedste interesse, eller forbud mod at aflønne denne type ansatte med variabel løn.

Allerede efter gældende ret skal finansielle virksomheder og forvaltere af alternative investeringsfonde have en lønpolitik, der harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og investorer og indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter. Der gælder tilsvarende regler for aflønning af ansatte i penge- og realkreditinstitutter, der beskæftiger sig med salg af og rådgivning om boligkreditter, og for ansatte beskæftiget med rådgivning og formidling i boligkreditformidlere. Investeringsrådgivere og finansielle rådgivere har ikke tidligere været under-

lagt krav om en lønpolitik, men får med lovforslaget pligt til at have en lønpolitik.

Forsikringssekskabers lønpolitik skal indeholde tiltag til at forhindre interessekonflikter, men der gælder ikke i dag regler for aflønning af ansatte, der sælger, formidler eller rådgiver om forsikringsprodukter. Sådanne regler forventes imidlertid indført for forsikringssekskaber og forsikringsformidlere i forbindelse med implementeringen af forsikringsdistributionsdirektivet, som skal være implementeret i dansk ret den 23. februar 2018.

Med de gældende regler, de nye regler i L 156 og den kommende implementering af forsikringsdistributionsdirektivet vurderes reguleringen af aflønningsmuligheder i de finansielle virksomheder at sikre, at der ikke er incitament til at handle mod kundens interesser.

Med venlig hilsen

Brian Mikkelsen