

Fokus

– Lov om finansielle rådgivere

I dette nyhedsbrev sætter vi fokus på [Lov om finansielle rådgivere](#) (klik på link), der træder i kraft den 1. januar 2014, hvortil Finanstilsynet i dag har offentliggjort [bekendtgørelse om kompetencekrav for finansielle rådgivere](#) (klik på link). Ved lovens vedtagelse blev der indført et nyt krav om, at personer, der yder finansiell rådgivning om kreditaftaler, indlån, forsikringer, pensioner og investeringsprodukter, skal have tilladelse fra Finanstilsynet som finansielle rådgivere. Loven gælder ikke for rådgivning ydet af finansielle virksomheder og investeringsrådgivere samt rådgivning ydet af forsikringsformidlere.

Finansiell rådgivning

Finansiell rådgivning defineres i loven som personlig rådgivning til forbrugere om transaktioner med og sammensætning af finansielle produkter. Herunder placeres rådgivning om kreditaftaler, indlån, forsikringer, pension og investeringsprodukter. Der findes i forvejen regler om investeringsrådgivning i kapital 20a i lov om finansiell virksomhed og regler om forsikringsformidling i loven herom.

Ved investeringsrådgivning forstås personlige anbefalinger til en kunde af en eller flere transaktioner i tilknytning til finansielle instrumenter, mens forsikringsformidling dækker over den aktivitet, der består i mod vederlag at forelægge, foreslå eller udføre det indledende arbejde i forbindelse med indgåelse af forsikringsaftaler, at indgå sådanne aftaler eller at medvirke ved administrationen og opfyldelsen af sådanne aftaler.

Investeringsrådgivning og forsikringsformidling omhandler således specifikke produkter, mens finansiell rådgivning er en mere helhedsorienteret rådgivning.

Tilladelse

Kravet om tilladelse gælder fra 1. januar 2014, dog således, at virksomheder, der inden dette tidspunkt har påbegyndt virksomhed omfattet af loven, har indtil den 1. januar 2015 til at ansøge Finanstilsynet om tilladelse. Indtil der er givet svar på ansøgningen, kan virksomheden udøves uden tilladelse. Tilladelse gives, hvis virksomheden opfylder de krav, der er skitseret i Figur 1.

Figur 1. Opnåelse af tilladelse

Virksomheden skal...

- have hovedkontor og hjemsted i Danmark (eller virksomheden har en lignende tilladelse i et andet EU-land),
- have forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder,
- have en ledelse, der opfylder lovens 'fit and proper'-krav,
- have en ansvarsforsikring eller tilsvarende garanti, og
- dokumentere, at der er oprettet en særlig konto til indsættelse af betroede midler, hvis der modtages betroede midler fra forbrugerne.

Forretningsgange

Den finansielle rådgiver skal i medfør af loven have en række interne forretningsgange, herunder forretningsgange om håndtering af interessekonflikter. Forretningsgangene skal omfatte alle væsentlige aktivitetsområder. Virksomheden skal blandt andet udarbejde forretningsgange for gennemførelse af rådgivningsforløb, så det kan dokumenteres, hvilke råd virksomheden har givet til sine kunder. Forretningsgangen om interessekonflikter skal blandt andet beskrive, hvordan virksomheden sikrer, at rådgivningen ikke er til skade for kundens interesser, såfremt virksomheden modtager provision. Forretningsgangene bør endvidere beskrive, hvordan virksomheden overholder loven.

Ved Finanstilsynets vurdering af om kravet til forretningsgange er opfyldt, tages der hensyn til den enkelte virksomheds størrelse.

Fit and proper-krav

Et medlem af bestyrelsen eller direktionen skal have fyldestgørende erfaring til at udøve sit hverv eller varetage sin stilling. Der opstilles ikke generelle kriterier for, hvilke teoretiske eller praktiske krav personen skal opfylde. I bemærkningerne til loven fremgår det, at relevant teoretisk uddannelse kan indgå i vurderingen.

En person kan som udgangspunkt ikke udpeges som bestyrelsesmedlem eller direktør, hvis den pågældende er pålagt strafansvar for en overtrædelse af Straffeloven eller lovgivning på det finansielle område. Endvidere kan et bestyrelsesmedlem eller en direktør ikke besidde sit hverv, dersom den pågældende har indgivet begæring om rekonstruktion eller konkurs eller er under konkursbehandling eller lignende. Endelig kan Finanstilsynet gribe ind over for et bestyrelsesmedlem eller en direktør, hvis den pågældende har udvist eller udviser en sådan adfærd, at der er grund til at antage, at den pågældende ikke vil varetage hvervet på forsvarlig vis.

Kravene til ledelsesmedlemmerne er opsummeret i Figur 2.

Figur 2. Fit and proper



Fit and proper-vurderingerne sker på individuel basis og er afhængige af virksomhedens karakter, ledelsens sammensætning og personens rolle i virksomheden. Hvis man er fit and proper-godkendt i én virksomhed betyder det ikke, at man uden videre kan tage denne vurdering med til en anden stilling eller hverv i samme virksomhed eller til en stilling eller et hverv i en anden virksomhed.

Kompetencekrav

En finansiel rådgivervirksomhed skal sikre, at de ansatte, der yder rådgivning om finansielle produkter til forbrugere, har tilstrækkelige kompetencer til at yde en forsvarlig rådgivning. Kompetencekravet omhandler alene det personale, der yder finansiel rådgivning. De nærmere krav til, hvilke kompetencer medarbejderne skal have, er fastsat i [Kompetencebekendtgørelsen](#) (klik på link), der er udstedt i medfør af lov om finansielle rådgivere.

I Kompetencebekendtgørelsen er det fastlagt, at virksomhedens medarbejdere samlet skal være i stand til at rådgive om alle finansielle produkter. Det er således tilstrækkeligt for den enkelte medarbejder at kunne rådgive om et eller flere produkter, hvis andre medarbejdere kan rådgive om de øvrige produkter.

Inden for de forskellige rådgivningsområder skal medarbejdere have forskellige kompetencer. Dette er illustreret i Figur 3.

Figur 3. Kompetencekrav



Herudover skal rådgiveren kunne

- ➔ Analysere forbrugerens behov.
- ➔ Præsentere og begrunde mulige og hensigtsmæssige løsninger af forbrugerens behov.
- ➔ vejlede om de forskellige finansielle produkters virkemåde.
- ➔ foretage en beregning af de økonomiske konsekvenser af de forskellige løsninger.

God skik

Loven fastlægger, at en virksomhed skal drives i overensstemmelse med redelig forretningskik og god praksis inden for virksomhedsområdet. Bestemmelsen svarer til de bestemmelser om god skik, der allerede gælder på det finansielle område.

Der er hjemmel til, at Erhvervs- og vækstministeren kan fastlægge nærmere regler om redelig forretningskik og god praksis for finansielle rådgivere. Disse regler vil formentlig komme til at svare til de regler, der er fastsat i bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder m.fl. I relation til rådgivning om investeringsprodukter fastsættes normen for god skik i overensstemmelse med reglerne om investorbekyttelse ved værdipapirhandel.

Uafhængighed

Forslaget opstiller tre betingelser for, at en finansiel rådgiver må anvende betegnelsen "uafhængig", der ses illustreret i Figur 4.

Det skal fremgå af virksomhedens hjemmeside, såfremt en rådgiver ikke er uafhængig.

Figur 4. Uafhængige finansielle rådgivere

Provision

En finansiel rådgiver må ikke modtage provision eller andet vederlag fra virksomheder, der udbyder finansielle produkter. Dette omfatter både direkte og indirekte betaling som forudsætning for, at virksomheden anbefaler et bestemt produkt.

Snævre forbindelser

En finansiel rådgiver må ikke have snævre forbindelser til en virksomhed, der sælger eller formidler finansielle produkter. Definitionen af snævre forbindelser svarer til definitionen i Lov om finansiel virksomhed og omhandler personsammenfald og ejerskab.

Dobbeltrolle

En uafhængig finansiel rådgiver må ikke tilbyde eller formidle finansielle produkter til en forbruger, når virksomheden samtidig yder rådgivning herom til forbrugeren.

Kontakt



David Moalem, Partner
Tel. +45 33 77 90 80
Mob. +45 30 37 96 80
E-mail dam@mwblaw.dk



Maria Thomsen, Advokatfuldmægtig
Tel. +45 33 77 90 17
Mob. +45 30 37 96 17
E-mail mth@mwblaw.dk



Marcia Bossen Møller, Advokatfuldmægtig
Tel. +45 33 77 90 55
Mob. +45 30 37 96 55
E-mail mbm@mwblaw.dk



Peter Smed, Advokatfuldmægtig
Tel. +45 33 77 90 39
Mob. +45 30 37 96 39
E-mail psm@mwblaw.dk