

29. januar 2021
J.nr. 1910-0077
FINT/LOUP

Høring over udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl.

Finanstilsynet har i dag sendt udkast til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, investeringsforeninger og visse holdingvirksomheder i høring. Udkastet kan downloades nedenfor.

Bekendtgørelsen erstatter bekendtgørelse nr. 2169 af 22. december 2020 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, finansielle holdingvirksomheder og investeringsforeninger.

Formålet med ændringerne er at implementere Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2019/2034/EU af 27. november 2019 om tilsyn med investerings-selskaber (IFD)¹. De væsentligste ændringer vedrører nye kriterier for udpegning af væsentlige risikotagere og anvendelsesområdet for kravet om aflønning på koncernniveau for fondsmæglerselskaber og fondsmæglerholdingvirksomheder. Derudover vedrører ændringerne offentliggørelses- og indberetningskravene for fondsmæglerselskaber, der udspringer af Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2033/2019/EU af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber (IFR)². Endelig vedrører ændringer konsekvensrettelser som følge af udskillelsen af fondsmæglerselskaber og fondsmæglerholdingvirksomheder fra lov om finansiel virksomhed til lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og –aktiviteter. Der er i øvrigt foretaget visse strukturelle og sproglige justeringer.

De materielle ændringer i udkastet vedrører alene fondsmæglerselskaber og fondsmæglerholdingvirksomheder. Fondsmæglerholdingvirksomheder var tidligere omfattet af begrebet ”finansielle holdingvirksomheder”. Der er således ikke sket en udvidelse af bekendtgørelsens anvendelsesområde, men indførelsen af fondsmæglerholdingvirksomheder som et selvstændigt begreb sker som følge af ændringer i begrebet ”finansiel holdingvirksomhed” i lov om finansiel virksomhed.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/2034 af 27. november om tilsyn med investeringsselskaber og om ændring af direktiv 2002/87/EF, 2009/65/EF, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU og 2014/65/EU.

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2033 af 27. november 2019 om tilsynsmæssige krav til investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 1093/2010, (EU) nr. 575/2013, (EU) nr. 600/2014 og (EU) nr. 806/2014.

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

IFD indeholder muligheden for at undtage fondsmæglerselskaber, der ikke er defineret som store, jf. artikel 32, stk. 4, litra a, i IFD, og ansatte, hvis årlige variable aflønning ikke overstiger 50.000 euro og ikke udgør mere end en fjerdedel af medarbejderens samlede årsløn, jf. artikel 32, stk. 4, litra b, i IFD, fra kravene, der er implementeret i § 108, stk. 1, nr. 4 og 5, og stk. 6, i lov om fondsmæglerselskaber og investeringssservice og -aktiviteter. Der er tale om undtagelse fra udbetalingsbegrænsningerne af variabel løn til medlemmer af bestyrelsen, direktionen og andre væsentlige risikotagere, herunder krav om fordeling mellem kontanter og instrumenter samt krav om udskydelse af udbetalingen over en årrække. Medlemslandene har bemyndigelse til at hæve eller sænke tærsklerne i artikel 32, stk. 4, litra a og b, i overensstemmelse med artikel 32, stk. 5-7, i IFD.

Samtidig er fondsmæglerselskaber, der opfylder betingelserne for klassificering som små og ikke indbyrdes forbundne efter artikel 12, stk. 1, i IFR, ikke omfattet af aflønningsreglerne, jf. artikel 25, stk. 1, i IFD.

På baggrund af de politiske aftaler på aflønningsområdet³, der bl.a. stiller krav om ens aflønningsregler på tværs af den finansielle sektor, lægger udkastet til ændring af bekendtgørelsen op til, at disse undtagelser ikke implementeres. Udkastet lægger således op til, at grænsen for at undtage medarbejdere med en beskeden variabel løn fortsat skal udgøre 100.000 kr.⁴, og at ingen virksomheder undtages fra kravene om fordeling af den variable løndel i kontanter og instrumenter samt kravet om udskydelse af udbetalingen af variabel løn i en årrække.

Udkastet er sendt i høring hos en række organisationer.

Finanstilsynet skal anmode om eventuelle bemærkninger til udkastet **senest fredag den 5. marts 2021**.

Bemærkninger kan sendes pr. e-mail på loup@ftnet.dk eller pr. post til Finanstilsynet, Århusgade 110, 2100 København Ø, Att.: Louise Østergaard Pedersen.

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 26. juni 2021.

Kontaktperson: Louise Østergaard Pedersen

³ Aftale af 31. august 2010 mellem regeringen (Venstre og Det Konservative Folkeparti), Socialdemokraterne, Dansk Folkeparti, Socialistisk Folkeparti, Det Radikale Venstre og Liberal Alliance om forsvaret af aflønningspolitik i den finansielle sektor og aftale af 10. oktober 2013 mellem regeringen (Socialdemokraterne, Radikale Venstre og Socialistisk Folkeparti) og Venstre, Dansk Folkeparti, Liberal Alliance og Det Konservative Folkeparti om regulering af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) samt krav til alle banker og realkreditinstitutter om mere og bedre kapital og højere likviditet.

⁴ Jf. § 7, stk. 4, i bekendtgørelse nr. 2169 af 22. december 2020 om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, finansielle holdingvirksomheder og investeringsforeninger (nyt § 12).

Direkte tlf.nr.: +45 33 55 84 64

Eventuelle høringsvar offentliggør Finanstilsynet her på Høringsportalen.

Finanstilsynet er en styrelse i Erhvervsministeriet. Finanstilsynets primære opgave er at føre tilsyn med den finansielle sektor. Desuden deltager Finanstilsynet inden for sit ansvarsområde i lovgivnings- og EU-arbejde om den finansielle sektor.