



ØKONOMI- OG  
ERHVERVS MINISTEREN

1. marts 2010

**Besvarelse af spørgsmål 135 alm. del stillet af Erhvervsudvalget  
4. februar 2010 efter ønske af Benny Engelbrecht (S)**

ØKONOMI- OG  
ERHVERVS MINISTERIET  
Slotsholmsgade 10-12  
1216 København K

**Spørgsmål 135:**

Ministeren bedes beskrive det britiske arbejde med udviklingen af nye regler for rådgivning af bankkunder.

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

**Svar:**

Finanstilsynet har oplyst mig følgende:

”Det britiske finanstilsyn (FSA) iværksatte i juni 2006 en gennemgang af de eksisterende regler for salg af investeringsprodukter i Storbritannien. Det drejer sig om den såkaldte ”Retail Distribution Review” (RDR), som omfatter samtlige investeringsrådgivere, herunder i pengeinstitutter.

Formålet med RDR har været at belyse problemer ved den eksisterende lovgivning i forhold til salget af investeringsprodukter samt at identificere mulige regelændringer, som vil kunne fremme et mere fleksibelt, effektivt og attraktivt marked både for forbrugere og virksomheder.

På baggrund af en længerevarende høringsproces offentliggjorde FSA i juni 2009 et bud på en række ændringer af de eksisterende regler for salget af investeringsprodukter. Ændringsforslagene falder indenfor følgende tre overordnede indsatsområder:

1. Sikring af klar kommunikation mellem virksomheder og forbrugere, så forbrugerne forstår, hvilken form for investeringsrådgivning, de modtager (uafhængig eller begrænset rådgivning).
2. Tydeligere oplysning om omkostninger ved rådgivning, så det undgås, at virksomhedernes provision påvirker forbrugernes investeringsvalg.
3. Forøgelse af rådgivernes faglige standard.

De tre indsatsområder skal nå gennem en række initiativer. Fx skal en klarere kommunikation mellem rådgivere og forbrugere blandt andet sikres ved, at investeringsrådgivere kun må tilbyde uafhængig rådgivning, hvis de har gennemført en omfattende og fair analyse af produkterne på det relevante marked, før der ydes rådgivning.

I forhold til en klarere angivelse af omkostninger ved rådgivning foreslås det blandt andet, at rådgivere udelukkende skal betales via såkaldte ”rådgivningsgebyrer”, som aftales med kunden forud for rådgivningsaftalens indgåelse og ikke via bagvedliggende provisionsaftaler. Der skal således stilles krav til virksomhederne om, at de tydeligt skal informere deres kunder om de omkostninger, der er forbundet med at modtage rådgivning.

Ses der på forøgelsen af rådgivernes faglige standard, så har FSA i den forbindelse sat fokus på fastsættelsen af en national standard for rådgivernes uddannelsesniveau. Dette sker for at sikre, at alle investeringsrådgivere opfylder et minimumskrav til deres uddannelsesniveau, inden de yder finansiell rådgivning. Derudover foreslås det også, at der indføres et etisk kodeks for investeringsrådgivere, som alle er forpligtede til at efterleve.

Disse forslag har sammen med de øvrige forslag været i høring frem til oktober måned 2009. I forlængelse heraf har FSA offentliggjort et nyt dokument, som er i høring frem til marts 2010. Dette dokument indeholder blandt andet en mere konkret beskrivelse af, hvordan de eksisterende investeringsrådgivere skal forbedre deres faglige standard. Det gælder eksempelvis i forhold til, hvilke overbygningsmoduler de enkelte finansielle rådgivere skal tage til deres eksisterende uddannelse.

Det er FSA’s målsætning, at de nye regler, som vil blive udviklet på baggrund af det igangværende arbejde, vil skulle træde i kraft med udgangen af 2012.”