

Finansdepartementet  
Postboks 8008 Dep  
0030 OSLO

Deres ref.  
16/550

Oslo, 12. november 2018

## **Høringsvar - Finanstilsynets høringsnotat og forskriftsforslag datert 1. oktober 2018 vedrørende verdipapirforetaks tilknyttede agenter**

### **1. Innledning**

Vi viser til Finansdepartementets høringsbrev datert 3. oktober 2018 i forbindelse med Finanstilsynets høringsnotat og forskriftsforslag datert 1. oktober 2018 vedrørende verdipapirforetaks tilknyttede agenter.

Norsk Kapitalforvalterforening (NKFF) er en interesseorganisasjon for norske og utenlandske kapitalforvaltere, herunder forvaltere av alternative investeringsfond og verdipapirfond. NKFFs medlemmer er først og fremst alternative kapitalforvaltere, det vil si forvaltere av alternative investeringsprodukter. Foreningens medlemmer omfatter alt fra aktører som investerer i eiendom, til aktive eierfond og til spesialfond som investerer i ulike finansielle instrumenter. Kundene er institusjoner, investeringsselskaper og privat personer i Norge og i utlandet. Eksport av disse tjenestene til utlandet er betydelig og organisering av virksomhetene kan helt eller delvis drives fra ulike jurisdiksjoner uten at kundene blir særlig berørt av dette. NKFFs medlemsliste er vedlagt som Vedlegg 1.

Denne høringsuttalelsen er behandlet i styret i NKFF.

### **2. Merknader til høringsforslaget**

NKFFs medlemsforetak vil ofte inngå distribusjonsavtaler med verdipapirforetak som igjen benytter tilknyttede agenter. NKFFs medlemsforetak er opptatt av at distribusjonen gjøres med tilstrekkelig kvalitet i alle ledd og er derfor positive til forslaget om å utvide egnethetskravene til medlemmer av styret og eiere av betydelige eierandeler i agentforetak da dette kan være et egnet tiltak for bedre kontroll.

NKFF er negativ til forslaget om at norske verdipapirforetak bare kan benytte én tilknyttet agent. Det fremstår for NKFF som uheldig og potensielt konkurransevridende at norske verdipapirforetak skal bli underlagt strengere regulering enn det som gjelder for foretak i andre EØS-land. Med MiFID

Il ble det innført en uttrykkelig rett for verdipapirforetak til å benytte tilknyttede agenter, og man bør heller vente med en slik begrensning til man har sett effekten av den foreslåtte utvidelsen av kravet til egnethet.

Med vennlig hilsen  
Norsk Kapitalforvalterforening



---

Peter Hammerich  
Styreleder