

Orientering om praksis for længerevarende tilladelse til koncernterne eksponeringer for fondsmæglerselskaber

Indledning

Et fondsmæglerselskab må ikke uden tilladelse fra Finanstilsynet have engagementer med andre virksomheder inden for samme koncern bortset fra engagementer med dattervirksomheder.

Finanstilsynet har udarbejdet vejledning om praksis for tilladelse til koncernterne eksponeringer for bl.a. fondsmæglerselskaber (VEJ nr 9023 af 18/01/2016), der beskriver udgangspunktet for Finanstilsynets behandling af en ansøgning om tilladelse til koncernterne eksponeringer.

Denne orientering beskriver Finanstilsynets nye praksis for tilladelse til koncernterne eksponeringer for fondsmæglerselskaber, der giver mulighed for at få tilladelser udover et år for visse eksponeringer og under visse betingelser.

Mulighed for længerevarende tilladelse til koncernterne eksponeringer for fondsmæglerselskaber

Finanstilsynet vurderer, at visse mellemregninger/udlæg mellem et fondsmæglerselskab og andre virksomheder i en koncern har afgrænset og lille risiko. For disse eksponeringer er der mulighed for en længerevarende tilladelse til koncerntern eksponering. Det er blandt andet:

- Omkostningsudlæg, dobbeltansatte: det kan f.eks. være rejseomkostninger, eller at det ene selskab betaler lønnen, forsikringer, internet, husleje mv.
- Sambeskatning og herunder moms og lønsumsafgift
- Kundeskabt indtjening, som er sket på baggrund af aftaler, og som indenfor en fast tidsramme bliver fordelt ud i koncernen

Muligheden en længerevarende tilladelse vil primært omfatte eksponeringer mellem EU/EØS-selskaber. Eksponeringer mod tredjelands selskaber vil, bortset fra de administrative omkostninger, som allerede er undtaget, altid kræve en årlig tilladelse.

Andre eksponeringer, eksempelvis lån og lignende interne omkostninger, kan fortsat højst tillades for et år ad gangen.

Den længerevarende tilladelse vil være gældende, så længe at summen af koncernterne eksponeringer overholder den ramme, som fondsmæglerselskabet har fået godkendt, og tilladelsen vil dermed i teorien kunne være uden udløb.

Tabel 1 viser hvorvidt forskellige typer af koncernterne eksponeringer vil være omfattet af muligheden for at ansøge om længerevarende tilladelse, fordelt på typen af eksponering og hjemlandet for selskabet, som eksponeringen sker imod.

Tabel 1:

	Danske selskaber	EU/EØS selskaber	Tredjelands selskaber
Administrative processer, der giver mellemregninger/udlæg	Mulighed for længerevarende tilladelse	Mulighed for længerevarende tilladelse	Mulighed for længerevarende tilladelse
Kundeskabt indtjening, som er sket på baggrund af aftaler og som inden for en fast tidsramme bliver fordelt ud i koncernen	Mulighed for længerevarende tilladelse	Mulighed for længerevarende tilladelse	Virksomhederne skal ansøge om en årlig tilladelse
Lån og lignende interne omkostninger, som ikke nødvendigvis er givet på markedsvilkår.	Virksomhederne skal ansøge om en årlig tilladelse	Virksomhederne skal ansøge om en årlig tilladelse	Virksomhederne skal ansøge om en årlig tilladelse

Den længerevarende tilladelse vil være baseret på, at fondsmæglerselskabet skal søge om en ramme i overensstemmelse med vejledning om praksis for tilladelse til koncerninterne eksponeringer (VEJ nr 9023 af 18/01/2016). Det er fondsmæglerselskabets ansvar i løbet af tilladelsesperioden at kontrollere, at summen af koncerninterne eksponeringer overholder rammen, og at rammen er indenfor grænseværdierne i vejledningen, hvilket ligeledes er tilfældet i dag. Det er således en forudsætning for udnyttelse af tilladelsen, at fondsmæglerselskabet har passende foranstaltninger til at sikre, at de samlede eksponeringer overvåges og rapporteres til ledelsen, så det samlede risikoniveau løbene måles og overvåges.

Fondsmæglerselskaber, som har eksponeringer, der gør, at de fortsat skal søge årlig tilladelse til koncerninterne eksponeringer, vil som udgangspunkt få en tilladelse, der gælder for et år fra tilladelsesdagen.