

Finansdepartementet
Postboks 8008 Dep.
0030 Oslo

Også sendt pr. e-post: postmottak@fin.dep.no

Deres ref.:
12/2801-

Dok. nr.: 170734

Saksbehandler: Trude Molvik
tm@advokatforeningen.no

10.01.2014

Høring om dokumentasjonsplikt og lydopptak ved rådgivning og salg av alternative spareprodukter mv.

1. Innledning

Vi viser til departementets høringsbrev av 9.10.2013 vedrørende ovennevnte høring.

Det er en prioritert oppgave for Advokatforeningen å drive rettspolitisk arbeid gjennom høringsuttalelser. Advokatforeningen har derfor en rekke lovutvalg inndelt etter fagområder. I våre lovutvalg sitter advokater med særskilte kunnskaper innenfor det aktuelle fagfelt og hvert lovutvalg består av advokater med ulik erfaringsbakgrunn og kompetanse innenfor fagområdet. Arbeidet i lovutvalgene er frivillig og ulønnet.

Advokatforeningen ser det som sin oppgave å være en uavhengig høringsinstans med fokus på rettssikkerhet og på kvaliteten av den foreslåtte lovgivningen.

I saker som angår advokaters rammevilkår vil imidlertid regelendringen også bli vurdert opp mot advokatbransjens interesser. Det vil i disse tilfellene bli opplyst at vi uttaler oss som en berørt bransjeorganisasjon og ikke som et uavhengig ekspertorgan. Årsaken til at vi sondrer mellom disse rollene er at vi ønsker å opprettholde og videreutvikle den troverdighet Advokatforeningen har som et uavhengig og upolitisk ekspertorgan i lovgivningsprosessen.

I den foreliggende sak uttaler Advokatforeningen seg som ekspertorgan. Saken er forelagt lovutvalget for bank, finansiering og valuta som består av Knut Størmer Endre (leder), Knut Bjerve, Rudi Mikal Christensen, Henrik Garmann, Kaare P. Sverdrup og Siri Wennevik. Lovutvalget for børs og verdipapirhandelrett har også fått oversendt høringen. De hadde ingen ytterligere innspill.

Advokatforeningen avgir følgende høringsuttalelse:

2. Sakens bakgrunn

Finansdepartementet har sendt på høring forslag til nye regler vedrørende dokumentasjonsplikt

ved rådgivning og salg knyttet til alternative spareprodukter og verdipapirforetakenes øvrige virksomhet, samt plikt til lydopptak av telefonsamtaler ved rådgivning og salg knyttet til alternative spareprodukter.

Lovendringsforslagene har sin bakgrunn i det oppdrag som Finansdepartementet ga Finanstilsynet 12. mars 2013, hvor Finanstilsynet ble bedt om å utrede behovet for styrket forbrukervern ved rådgivning og salg av alternative spareprodukter. Finanstilsynet avga sin utredning til departementet 30. august 2013.

Finansdepartementet ber om Advokatforeningens synspunkter på forslagene til lovendringene inntatt i høringsnotatet.

3. Generelle kommentarer

Advokatforeningen støtter grunntankene som presenteres i høringsnotatet. Rettspraksis og praksis fra Finansklagenemnda de siste årene har avdekket et betydelig behov for styrket investorbekyttelse ved salg av alternative spareprodukter. Dokumentasjonsplikt for alle tilbydere av investeringstjenester knyttet til alternative spareprodukter kan være et effektivt tiltak for å ivareta forbrukernes interesser på beste måte.

Det kan imidlertid reises spørsmål i forhold til utformingen av enkeltregler og tidspunktet for ikrafttredelse. Advokatforeningen er av den oppfatning at lovendringene bør avvendes til de pågående lovgivningsprosessene i EU er ferdige. MiFID II, IMD II og PRIIP er forventet å tre i kraft om kort tid, og Advokatforeningen kan dermed vanskelig se at det haster med å utformes særskilte nasjonale regler på nåværende tidspunkt. Mest sannsynlig må disse reglene likevel endres og tilpasses det nye EU-regelverket når dette gjøres gjeldende.

Også av praktiske og konkurransemessige hensyn kan det være hensiktsmessig å avvende lovendringsprosessen til også andre europeiske land har implementert reglene. På denne måte kan Norge hensynta hva som skjer på de øvrige markedene rundt om i Europa, samt hente inspirasjon både når det gjelder regelverkets utforming og virkeområde.

Økt krav til dokumentasjon vil medføre økte kostnader for finansinstitusjonene som omfattes og kan begrense forbrukernes tilgang til rådgivningstjenester. Dette kan bl.a. bli resultatet i områder hvor det kun er mindre finansinstitusjoner (sparebanker) med lokal tilhørighet. Det kan også reises spørsmål om reglene kan kreve en tilpasning i forhold til forsikringsselskap og forsikringsprodukter. Ulike hensyn knyttet til finansinstitusjonenes plassering, størrelse og produktspekter kan tilsi et regelverk som åpner for tilpasninger i forhold til finansinstitusjoner og foretak. Tilgjengelighet av finansiell rådgivning må her vurderes opp mot hensynet til forbrukervern. Ut i fra forholdsmessighetsbetraktninger bør det kunne legges opp til at reglene om dokumentasjonsplikt (for eksempel lydopptak), kan utformes med ulike detaljnivåer avhengig av produktens karakter, behovet for forbrukervern og finansinstitusjonenes størrelse og tilgangen til lokal finansiell rådgivning.

Advokatforeningen støtter innføringen av et regelverk som kan gi økt forbrukervern i forhold til alternative spareprodukter, men er av grunner som er nevnt ovenfor av den oppfatning at både tidspunktet for innføring og innholdet tilpasses de pågående lovgivningsprosessene i EU.

Vennlig hilsen

Erik Keiserud
leder

Merete Smith
generalsekretær