

Redegørelse om påbud til Sparekassen Danmark om produktgodkendelsesprocedurer

FINANSTILSYNET
Strandgade 29
1401 København K

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

Finanstilsynet gennemførte fra oktober 2022 til april 2023 en funktionsinspektion i Sparekassen Danmark (sparekassen). Inspektionen fokuserede på sparekassens produktgodkendelsesprocedurer og produktstyringsordninger. Reguleringen vedrørende produktgodkendelsesprocedurer og produktstyringsordninger er en væsentlig del af investorbeskyttelsen. Reguleringen skal sikre, at kunder kun køber produkter, som er egnede for kunderne og passer til kundens investeringsbehov. Inspektionen gav anledning til fire påbud.

ERHVERVSMINISTERIET

Baggrund

Inspektionen følger op på en tidligere temainspektion, hvor samme tema blev undersøgt i seks andre pengeinstitutter. Som led i den temainspektion offentliggjorde Finanstilsynet i juli 2021 en rapport med fokus på pengeinstitutternes produktgodkendelsesprocedurer og produktstyringsordninger.

Pengeinstitutter skal have procedurer for produktgodkendelse og –styring, der sikrer, at investeringsprodukter og tjenesteydelser regelmæssigt gennemgås for, om de fortsat er forenelige med den afgrænsede målgruppes behov og karakteristika, og om distributionsstrategien for produktet eller tjenesteydelsen fortsat er hensigtsmæssig.

Sammenfatning

Finanstilsynet konstaterede, at Sparekassen Danmarks organisation og procedurer for produktgodkendelse og –styring af investeringsprodukter og –ydelser er utilstrækkelige. Sparekassens styringsdokumenter er ikke tilstrækkeligt operationelle og er ikke afprøvet i praksis. Sparekassen har ikke afsat de nødvendige ressourcer til området, rapporteringen er utilstrækkelig, og der er ikke foretaget distributionskontroller, dvs. kontrol af, om produkterne distribueres til den rette målgruppe. Forholdene medfører en øget risiko for, at investeringsprodukter bliver solgt til investorer, som produkterne ikke er egnede for.

Finanstilsynet har derfor påbudt sparekassen at sikre, at der etableres tilstrækkelige produktstyringsordninger og –godkendelsesprocedurer baseret

på en passende organisation med tilstrækkelige ressourcer samt dækkende politikker, retningslinjer, forretningsgange og arbejdsbeskrivelse.

Finanstilsynet konstaterede, at sparekassens bestyrelse og direktion ikke har været inddraget tilstrækkeligt i beslutninger på området, og at rapportering til ledelsen, ledelsens kontrol og opfølgningen fra ledelsen ikke har været tilstrækkelig.

Finanstilsynet har derfor påbudt sparekassen at sikre, at sparekassens ledelse har den faktiske kontrol over sparekassens produktstyringsordning.

Sparekassens compliancefunktion har ikke foretaget sin egen kontrol af compliance på området, selvom reglerne har været gældende siden 2018. Finanstilsynet har derfor påbudt sparekassen at sikre, at den complianceansvarlige og compliancefunktionen overvåger udviklingen i og periodisk gennemgår produktstyringsordningerne.

Som en del af inspektionen gennemgik Finanstilsynet gennemførelsen af produktstyringen af en konkret tjenesteydelse. Gennemgangen viste, at sparekassen ikke havde gennemført en gennemgang af denne tjenesteydelse eller nogen øvrige produkter og tjenesteydelser, siden reglerne blev indført.

Finanstilsynet har derfor påbudt sparekassen at gennemføre en produktgennemgang for alle sparekassens nuværende produkter og tjenesteydelser, hvor der mangler at blive foretaget en gennemgang.