

Fundmarket A/S' kommentarer til Finanstilsynets redegørelse

Finanstilsynet var i november 2019 på sit første ordinære inspektion i Fundmarket A/S. Under inspektionen blev alle investeringsforvaltningsselskabets væsentlige områder gennemgået.

Finanstilsynet havde særligt fokus på bestyrelsens arbejde, Fundmarket A/S' forretningsmodel, solvens, organisation og ledelse, IT-platforme, risikostyring- og compliancefunktion, herunder politikker og forretningsgange, samt rapportering til bestyrelse og direktion.

Fundmarket A/S har i den forbindelse fået følgende påbud som umiddelbart er/vil blive efterfulgt og besluttet på førstkommande bestyrelsesmøde 6. maj 2020.

1. *Fundmarket A/S' bestyrelse skal løbende og mindst én gang om året drøfte, hvorvidt bestyrelsens medlemmer er i besiddelse af tilstrækkelige kompetencer.*

Bestyrelsen for Fundmarket A/S vil i sin forretningsorden og årskalender præcisere udførelsen af opgaven.

2. *Fundmarket A/S skal træffe foranstaltninger til at sikre, at selskabet til enhver tid overholder kapitalkravet og i fremtiden straks meddeler Finanstilsynet, hvis egenkapitalen i selskabet kommer under kapitalkravet*

Fundmarket A/S beklager fejlen med manglende rapportering til Finanstilsynet. Fundmarket har i december endvidere styrket kapitalen i selskabet markant.

3. *Fundmarket A/S skal opgøre deres solvensopgørelse rigtigt, hvilket indebærer, at selskabet skal medregne sin andel af lønomkostningerne til sine medarbejdere i kapitalgrundlaget, således at kapitalkravet kan opgøres på et korrekt grundlag.*

Fundmarket vil tilpasse sine opgørelser omkring lønomkostninger til medarbejdere som ligger til grund for opgørelsen af kapitalgrundlaget. Det skal oplyses, at opgørelsen ikke har haft betydning for selskabets opfyldelse af kapitalkravet.

4. *Fundmarket A/S skal sikre, at den complianceudførende i tilstrækkeligt omfang har metoder og procedurer til at identificere selskabets compliancerisici.*

Fundmarket A/S har i samarbejde med den complianceudførende, som er delegeret til ekstern advokat, yderligere uddybet compliance-risikovurderingen med tydelig angivelse af, hvilke risici der er identificeret, og begrundelsen for vægtningen af risikoen.

Fundmarket A/S skal overvåge, at den complianceansvarlige lever op til gældende regler om outsourcing af væsentlige aktivitetsområder, herunder sikre, at den complianceansvarlige har forretningsgange, som på fyldestgørende måde beskriver de aktiviteter, der udføres i forbindelse meddelelse, styring og administration af danske UCITS.

Den complianceansvarlige har i samarbejde med Fundmarket A/S uddybet arbejdsbeskrivelsen for compliance, så det fremgår, hvilke konkrete risici, samt hvilke compliance-aktiviteter, der skal udføres for at monitorere den pågældende risiko. Finanstilsynet har efterfølgende bekræftet, at den opdaterede arbejdsbeskrivelse lever op til lovgivningens rammer.

Fundmarket A/S har endvidere styrket overvågningen af den delegerede opgave ved at compliancefunktionen løbende markerer status på planlagte compliance-aktiviteter, i henhold til compliance-årshjulet, og sender dette til direktøren månedligt, mod tidligere kvartalsvis.

5. *Fundmarket A/S skal med jævne mellemrum foretage stress test og back test af dels administrerede UCITS afdelingers risici dels foretage stresstest af Fundmarket A/S egne risici*

Fundmarket har implementeret proces for stress og back-test og tilpasset relevante forretningsgange vedrørende de administrerede UCITS og vil tilpasse sine forretningsgange vedr. selskabets egne risici.

6. *Fundmarket A/S skal sikre, at selskabet har tilstrækkelige kompenserende foranstaltninger til at kompensere for personsammenfald mellem risikostyringsfunktionen og selskabets øvrige enheder.*

Som kompenserende foranstaltning til øget sikring af funktionsadskillelse mellem risikostyringsfunktionen og især de operationelle funktioner har Fundmarket A/S tilpasset sine forretningsgange. Endvidere er der taget skridt til, at der bliver tilføjet yderligere medarbejdere til de operationelle funktioner.

Der har ikke været yderligere påbud.

Fundmarket A/S har efter inspektionen været i en konstruktiv dialog med Finanstilsynet omkring opfyldelse af påbuddene, og med det kommende bestyrelsesmøde d. 6. maj 2020 vil Fundmarket A/S leve op til tidsfristen 17. juni 2020 som fastsat af Finanstilsynet.