

Finanstilsynet  
Att. Helene Vartoft Grønfeldt og Jørgen Breddam  
([ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk))



**Høringssvar vedrørende forslag til ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om ligebehandling af mænd og kvinder og forskellige andre love**

Finanstilsynet har den 5. juli 2012 modtaget forslag til ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om ligebehandling af mænd og kvinder m.v. i høring. Forsikring & Pension har i den forbindelse følgende bemærkninger:

**Administrative bøder**

Forsikring & Pension finder, at Finanstilsynet øgede muligheder for at udstede administrative bøder skal anvendes med varsomhed. Det er meget vigtigt, at der i den enkelte sag er sikkerhed for, at lovovertrædelsen er ukompliceret, og uden bevismæssig skøn. Udstedelse af bøder for overtrædelse af bestemmelser, hvori der foreligger et skøn, bør derfor ikke finde sted. Det bør desuden præciseres, hvilke typer af objektive lovovertrædelser, der kan medføre administrative bøder.

Udkastet til lovforslaget indeholder ikke konkrete bødesatser eller en angivelse af det forventede bødeniveau. Forsikring & Pension finder, at der burde udarbejdes en redegørelse for, om det nuværende bødeniveau er sammenligneligt med bødeniveauet i de sager, som Statsadvokaten afslutter med udenretligt bødeforlæg.

**Udveksling af oplysninger med anklagemyndigheden og politiet**

Det foreslås, at det skal være muligt at videregive oplysninger til anklagemyndigheden og politiet, før der foreligger en konstateret strafbar overtrædelse. Når tidspunktet for videregivelse af fortrolige oplysninger fremrykkes, så fremrykkes også det tidspunkt, hvor selskaberne kan komme i en situation, hvor udlevering af oplysninger til Finanstilsynet kan være selvinkriminerende. Bestemmelsen vil derfor medføre, at selskaberne hurtigere kommer i en situation, hvor de strafprocessuelle regler finder anvendelse. Det er vigtigt, at Finanstilsynet tager højde for dette i samarbejdet med anklagemyndigheden og politiet.

**Lovforslagets § 6 om tilpasning af ligebehandlingsloven til EU-dommen Test-Achats.**

16.08.2012

Forsikring & Pension  
Phillip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf. 41 91 91 91  
Fax 41 91 91 92  
[fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk)  
[www.forsikringogpension.dk](http://www.forsikringogpension.dk)

Ann-Sofie Leth  
Konsulent, cand.jur  
Dir. 41 91 90 48  
[ale@forsikringogpension.dk](mailto:ale@forsikringogpension.dk)

Vores ref. ALE  
Sagsnr. GES-2012-00345  
DokID 308403

Brancheorganisation  
for forsikringsselskaber  
og pensionskasser

### **Køn som risikovurderingsfaktor**

De foreslåede ændringer i lovforslagets § 6 skal tilpasse loven til Test-Achatsdommen fra EF-domstolen af 1. marts 2011 (C-236/09). Lovændringen vil have som konsekvens, at mænd og kvinder skal have samme forsikringsydelse for samme præmie. Køn må altså ikke fremover anvendes til at differentiere størrelsen præmier og ydelser.

I bemærkningerne til lovforslaget henvises der til Kommissionens "Retningslinjer for anvendelsen af Rådets direktiv 2004/113/EF på forsikringsområdet i lyset af Den Europæiske Unions Domstol i sag C-236/09 (Test-Achats)". Der henvises desuden til fire generelle områder, hvor kønsstatus eller kønsrelateret information ifølge retningslinjerne fortsat kan anvendes.

Forsikringselskaberne – både skade og liv – må dermed gerne i sine bagvedliggende beregninger af hensættelser, solvens m.v. tage højde for de faktiske forskelle mellem mænd og kvinder. Det afgørende er, at kundens oplevelse – præmie og ydelse – ikke må være forskellig for mænd og kvinder. Dette mener vi bør fremgå mere tydeligt af bemærkningerne til lovforslaget. Ellers frygter vi, at der er risiko for, at lovændringens indhold kan misforstås.

Af Kommissionens retningslinjer fremgår da også at: "Der indføres ikke noget forbud mod brugen af køn som risikovurderingsfaktor i almindelighed. Det er tilladt at bruge denne faktor til beregning af præmier og ydelser på aggregeret niveau, så længe det ikke fører til forskelsbehandling på individuelt niveau." En lignende præcisering i de danske lovbemærkninger mener vi kan dæmme op for eventuelle misforståelser fremover.

### **Eksisterende og nye kontraktforhold**

Ifølge lovforslaget ophæves § 18 b, stk. 2 og 3, mens § 18 b, stk. 1, bibeholdes.

Ifølge stk. 1 må køn ikke anvendes "...som en faktor ved beregning af præmier og ydelser i alle nye kontrakter, der indgås efter den 21. december 2009...". Hermed videreføres en eksisterende henvisning til "nye kontrakter" indgået efter 21. december 2009.

Dette forekommer misvisende i forhold til den efterfølgende ændring af retstilstanden, som følger af Test-Achatsdommen 1. marts 2011. Kommissionen understreger netop i sine guidelines at: "Gennemførelsen af artikel 5, stk. 1, kræver en klar sondring mellem eksisterende og nye kontraktforhold. Denne sondring skal opfylde behovet for juridisk sikkerhed og være baseret på kriterier, der gør det muligt at undgå at gribe ind i eksisterende rettigheder og opfylde alle parterens legitime forventninger.." Hermed menes kontraktforhold indgået før tidspunktet for dommens retsvirkning, som er 21. december 2012. Fra denne dato er artikel 5, stk. 2, ugyldig.

Den nævnte formulering i den eksisterende § 18 b, stk. 1, bør desuden blødes op, fordi den lægger op til en mere rigid fortolkning end Kommissionens retningslinjer, idet bestemmelsen nævner "nye kontrakter" fremfor "nye kontraktforhold". Dermed vil den foreslåede lovændring med henvisningen til "nye kontrakter" netop gribe ind i eksisterende rettigheder og kontraktparterens - navnlig forbrugeres – legitime forventninger.

Forsikring & Pension

Vores ref. ALE  
Sagsnr. GES-2012-00345  
DokID 308403

På denne baggrund ønsker vi en formulering af loven, som er i bedre overensstemmelse med Kommissionens retningslinjer, og som opretholder den eksisterende retstilstand. Det er i dag muligt at skelne mellem kontraktforhold indenfor den enkelte kontrakt, således at kun nye kontraktforhold underlægges nyeste grundlag for den dækning eller præmie, der tilkøbes (nytegninger på unisex-grundlag vil også ofte skulle ske med en lavere grundlagsrente). Resten af kontrakten forbliver på det eksisterende grundlag og dermed undgås pludselige og markante omlægninger i markedet.

Det bør desuden præciseres i lovbemærkningerne, at lovforslaget ikke får konsekvenser for aftaleændringer, som sker med hjemmel i aftale indgået forud for 21. december 2012.

#### **Andre bemærkninger**

Hvis ligestillingslovens § 18, stk. 2 og 3, ophæves, bør henvisningen "jf. dog stk. 2 og 3" til sidst i § 18 b, stk. 1, i øvrigt også slettes.

I lighed med bestemmelserne i lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser" (ligestillingsloven) bør der også ses på, om ikke § 1 a, stk. 2, i "lov om ligestilling af kvinder og mænd" (ligestillingsloven) skal ophæves eller revideres. Også denne bestemmelse hidrører fra artikel 5, stk. 2, i Rådets direktiv 2004/113/EF, som er ugyldig fra 21. december 2012.

Da høringen er foregået i sommerferieperioden fra 5. juli til 16. august 2012, har Forsikring & Pension ikke haft mulighed for at drøfte forslagene i alle de relevante fora. Dele af forslaget skal behandles i et medlemsudvalg tirsdag den 21. august 2012. Vi eftersender derfor eventuelle yderligere bemærkninger umiddelbart herefter.

Med venlig hilsen

Ann-Sofie Leth

## Finanstilsynet

Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).



### Hørings svar - Forslag om etablering af Det Systemiske Risikoråd

Forsikring & Pension har modtaget forslag om etablering af Det Systemisk Risikoråd, og takker for muligheden for at kommentere forslaget inden det fremsættes.

Af forslaget fremgår, at Det Systemiske Risikoråd vil skulle identificere og overvåge systemiske finansielle risici, da det er centralt at identificere systemiske finansielle risici på et tidligt tidspunkt. Derved kan der tages initiativer til at imødegå sådanne risici og således undgå, at de når et niveau, hvor de kan have betydelige negative effekter på det finansielle system og realøkonomien. Rådet skal i sin overvågning af systemiske finansielle risici bl.a. kunne se på, hvorledes systemiske finansielle risici opbygges over tid og på tværs af sektorer.

Det er vores generelle opfattelse, at en række af de temaer, som Rådet skal beskæftige sig med - anticykliske forhold, ISB og oplysningskrav for forsikringsbranchen i forvejen i vidt omfang varetages via de krav, der følger af Solvens II.

Sideløbende med lovforslaget har IAIS (det internationale tiilsynssamarbejde) haft et papir i høring om en metodologi til vurdering af systemisk vigtige forsikringsselskaber. Dette papir indeholder netop overvejelser om forsikringsbranchens systemiske risici. Overordnet er det opfattelsen, at forsikringsbranchen (i modsætning til bankerne) ikke forårsager store systemiske risici, men der er ingen tvivl om, at branchen er voldsomt eksponeret over for systemiske risici.

IAIS gennemgår forsikringsselskabers forretningsområde og konkluderer, at traditionel forsikringsvirksomhed ikke vil være en kilde til systemiske risici, men at de kan være ikke-traditionelle aktiviteter i forsikringsselskaber, der kan forårsage systemiske risici. For så vidt angår selskabernes forsikringstegning giver det snarere mindre risici end større, når et selskab bliver stort (på grund af store tals lov), og den traditionelle investeringsvirksomhed knyttet til forsikring giver heller ikke anledning til systemiske risici, når der investeres i "almindelige" aktiver til afdækning af forpligtelser og i finansielle instrumenter i det omfang, det modsvare afdækning af forpligtelser. De aktiviteter, der dog kan forårsage systemiske risici er primært tegning af finansielle garantikontrakter samt på investeringsiden anvendelse af finansielle instrumenter ud over afdækningsformålet.

16.08.2012

Forsikring & Pension  
Phillip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf. 41 91 91 91  
Fax 41 91 91 92  
[fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk)  
[www.forsikringogpension.dk](http://www.forsikringogpension.dk)

Gitte Danelund  
advokat  
Dir. 41 91 90 44  
[gid@forsikringogpension.dk](mailto:gid@forsikringogpension.dk)

Vores ref. GID  
Sagsnr. GES-2011-00255  
DokID 308461

Brancheorganisation  
for forsikringsselskaber  
og pensionskasser

Vi lægger på den baggrund vægt på, at der ved udpegningen af de faglige specialister i Rådet tages højde for behovet for forsikringsmæssig kompetence og indsigt i forsikringsbranchen.

Forsikring & Pension

Vores ref. GID  
Sagsnr. GES-2011-00255  
DokID 308461

Med venlig hilsen

Gitte Danelund

H Ø R I N G S S V A R

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att. Juridisk kontor

Pr. mail til ministerbetjening@ftnet.dk

**Udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v. lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

Realkreditforeningen har med tak modtaget ovennævnte udkast til lovforslag i høring med anmodning om bemærkninger.

Forslaget indeholder en lempelse af Finanstilsynets tavshedspligt i relation til videregivelse af oplysninger til andre offentlige myndigheder, herunder anklagemyndigheden og politiet, i forbindelse med efterforskning og retsforfølgning af strafbare forhold omfattet af straffeloven eller tilsynslovgivningen.

Tilsynet vil ifølge udkastet fremover kunne videregive oplysninger, når der er tale om et muligt strafbart forhold.

I den forbindelse bemærker vi, at videregivelse af oplysninger således vil kunne ske baseret på et administrativt skøn i Finanstilsynet.

Lovforslaget giver ikke anledning til andre bemærkninger.

Med venlig hilsen

Heidi Holmberg

Direkte 3370 1116  
hho@realkreditforeningen.dk

15. august 2012

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3336 1311  
Fax 3393 0260

mail@realkreditforeningen.dk  
www.realkreditforeningen.dk

Journalnr. 115/77  
Dok. nr. 315802-v2

Finanstilsynet, pr. mail

### **Lovforslag vedr. oprettelse af Det Systemiske Risikoråd**

Realkreditforeningen takker for muligheden for at afgive bemærkninger til forslaget vedr. Det Systemiske Risikoråd.

Vi er enige i, at henstillingen fra ESRB om oprettelse af Rådet bør følges og hilser lovforslaget velkomment. Erfaringen fra de senere år har vist, at der er behov for at overvåge og forebygge systemiske risici. Dette har ført til en skærpet fokus på systemiske risici af forskellig art hos finansielle institutioner, myndigheder og kreditvurderingsbureauer. Dette præger i høj grad den finansielle sektor. Selv om Rådet således etableres i en situation, hvor mange ændringer allerede er undervejs, kan der være behov for at man i et længere perspektiv sikrer, at der sker en løbende overvågning.

Rådet bør have mulighed for at analysere de områder, det selv finder relevante, som omtalt i bemærkningerne. I det lys kan det forekomme uhenigtsmæssigt, at der på side 10 i bemærkningerne er opregnet en række meget konkrete spørgsmål, Rådet kan udtale sig om. Det bør overvejes om ikke disse punkter kan udgå, således at teksten i mindre grad får karakter af et arbejdsprogram for Rådet.

Der kan endvidere være behov for at vurdere, om der ikke kan være synergi, der gør, at det ekstra personalebehov reelt er mindre end seks årsværk.

Endelig håber og forventer Realkreditforeningen, at den hidtidige, positive dialog med myndighederne om kommende tiltag, herunder høringer, ikke vil blive påvirket af forslaget.

Med venlig hilsen

Martin Kjeldsen-Kragh

Direkte 3370 1113  
mkk@realkreditforeningen.dk

15. august 2012

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3336 1311  
Fax 3393 0260

mail@realkreditforeningen.dk  
www.realkreditforeningen.dk

Journalnr. 115/75  
Dok. nr. 315805-v1



Pr. e-mail – ministerbetjening@ftnet.dk

15. august 2012  
MSP/JTV  
5505 - D42297

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Att.: Specialkonsulent Helene Vartoft Grønfeldt

**Høring over ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.**

Vi har den 5. og den 13. juli 2012 modtaget jeres to udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v. og Det Systemiske Risikoråd) med anmodning om vores bemærkninger til udkastet.

Til høringen af 5. juli 2012 har vi følgende bemærkninger:

**Forslagets**

- § 3, nr. 6 (lov om betalingstjenester og elektroniske penge § 107a),
- § 4, nr. 6 (lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme § 37 a),
- § 5, nr. 2 (lov om investeringsforeninger m.v. § 221 a),
- § 8, nr. 6 (lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 39 a),
- § 9, nr. 5 (lov om et skibsfinansieringsinstitut § 14 a),
- § 10, nr. 2 (lov om tilsyn med firmapensionskasser § 71 a),
- § 11, nr. 1 (lov om forsikringsformidling § 54 a) og
- § 12, nr. 1 (lov om pantebrevsselskaber § 22 a)

De ovennævnte 8 bestemmelser i lovforslaget indfører en markant udvidet adgang til, at Finanstilsynet kan afgøre overtrædelser ved **administrative bødeforelæg**.

Forslagene baserer sig på Finanstilsynets erfaringer med den hidtidige adgang til at afgøre sager med administrative bødeforelæg. Denne adgang blev oprindeligt indført i begrænset



omgang ved en tidligere lovændring i efteråret 2010 (lov nr. 1556 af 21. december 2010), hvis bemyndigelse er udmøntet i bekendtgørelse nr. 186 af 8. marts 2011.

Realkreditrådet er enig i, at adgangen til at udstede administrative bødeforelæg indeholder positive elementer for såvel Finanstilsynet som virksomhederne.

Adgangen er dog ikke uproblematisk. Vi finder det i den forbindelse relevant at henvise til de bemærkninger, som vi i vores høringssvar af 28. februar 2011 afgav til den nævnte bekendtgørelse:

*"I forbindelse med implementering af lovbemyndigelsen går vi ud fra, at muligheden for at give bødeforelæg ikke skærper eller ligefrem erstatter den nuværende praksis, hvor Finanstilsynet som udgangspunkt kommer med risikooplysninger, påtaler og påbud i forhold til institutterne. Denne fremgangsmåde fungerer generelt godt, og institutterne agerer på Finanstilsynets tilkendegivelser og justerer praksis mm. ind.*

*Adgangen til bødeforelæg, herunder ikke mindst opremsningen i bekendtgørelsen, bør således ikke utilsigtet føre til en skærpelse af sanktionerne, således at de nævnte virkemidler erstattes med administrative bødeforelæg. Udgangspunktet må fortsat være, at bødeforelæg og politianmeldelser kun benyttes, hvis andre mindre indgribende virkemidler ikke vil virke i tilstrækkelig grad."*

#### **Forslagets § 4, nr. 5 (Hvidvasklovens § 34a, stk. 3, nr. 1):**

Den foreslåede ændring i Hvidvaskloven giver Finanstilsynet mulighed for at kunne videregive oplysninger til anklagemyndigheden og politiet på et tidligere tidspunkt end i dag, dvs. uden at der nødvendigvis er konstateret en strafbar overtrædelse, men derimod allerede ved efterforskning af mulige strafbare forhold.

Hidtil har grænsen mellem det forvaltningsretlige og det straffeprocessuelle ligget ved "konstateringen af en strafbar overtrædelse". Det giver god mening, at Finanstilsynet på dette tidspunkt i en sag kan overgive oplysninger til Statsadvokaten for særlig Økonomisk Kriminalitet. Det er derimod anderledes betænkeligt, hvis en sådan videregivelse autoriseres allerede på grundlag af et så vagt kriterium som "mulige strafbare forhold".

I så tilfælde er det vigtigt at have flere ting for øje. For det første, at det ikke er nok, at der er et muligt strafbart forhold – der skal være tale om en konkret mistanke, jf. tvangsindgrebslovens (lov nr. 442 af 9. juni 2004) § 10, stk. 1, hvoraf fremgår:

*"Hvis der er konkret mistanke om, at en enkeltperson eller juridisk person har begået en lovovertrædelse, der kan medføre straf, gælder bestemmelser i lovgivningen mv. om pligt til at meddele oplysninger til myndigheden ikke i forhold til den mistænkte,*

*medmindre det kan udelukkes, at de oplysninger, som søges tilvejebragt, kan have betydning for bedømmelsen af den formodede lovovertrædelse."*

En konkret mistanke vil sige, at myndighedens mistanke er så stærk, at der ville være grundlag for inden for strafferetsplejen at rejse en sigtelse eller at tillægge vedkommende en sigtets rettigheder – det der med gængse strafferetlige termer hedder *begrundet mistanke*.

I betænkning nr. 1039 fra 1985 om tvangsindgreb uden for strafferetsplejen hedder det på side 153 bl.a.

*"at hvis en tilsynsmyndighed har en begrundet mistanke om et strafbart forhold, og forholdet er anmeldt til politiet, bør udgangspunktet i fremtidig lovgivning være, at de ikke-straffeprocessuelle indgreb ikke længere kan anvendes vedrørende det anmeldte forhold. Der er derimod intet til hinder for, at myndighederne fortsat anvender beføjelserne med hensyn til varetagelsen af tilsynet i øvrigt over for den pågældende. De tilsynsmæssige beføjelser udelukkes således kun i det forhold, som der er indgivet anmeldelse om."*

Ved Finanstilsynets videregivelse af oplysninger til anklagemyndigheden skal personen derfor underrettes om, at sagen nu er overgået til behandling efter straffeprocessuelle regler, og at der derfor ikke længere er pligt til at afgive oplysninger – naturligvis bortset fra oplysninger og indberetninger, der med sikkerhed ikke har betydning for bedømmelse af det muligt strafbare forhold.

Vi kan forstå motivationen bag forslaget, men vi finder det ikke desto mindre problematisk, idet bemærkningerne til forslaget ikke giver udtryk for, at der er taget højde for de herover nævnte almindelige straffeprocessuelle principper. Tværtimod hedder det i bemærkningerne til § 4, nr. 5: - *"Der lægges således op til, at oplysningerne skal kunne videregives tidligere i arbejdsprocessen, hvor tilsynet fortsat er ved at undersøge om, der foreligger en overtrædelse af straffeloven, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme eller anden tilsynslovgivning frem for, at det først kan ske, når Finanstilsynet har en mere sikker formodning om, at der foreligger en overtrædelse."* Denne formulering tyder på, at der netop ikke er taget højde for de ovenfor nævnte almindelige retssikkerhedsmæssige principper.

Efter forslaget skal det alene kvalificeres, at der foreligger et muligt strafbart forhold. Dermed sker der en markant fremrykning af det tidspunkt, hvor Finanstilsynet kan videregive oplysninger til politi og anklagemyndighed. Lovændringen indebærer dermed sandsynligvis, at Finanstilsynet fremover vil give informationer til politiet i flere tilfælde og på et mindre oplyst grundlag end efter de gældende regler.

Det fremgår af bemærkningernes pkt. 2.2.3., at "En fremrykning af tidspunktet for, hvornår der kan ske videregivelse af oplysninger, sikrer Finanstilsynet fleksibilitet i forhold til samarbejdet med anklagemyndigheden og politiet. Således vil en tidligere inddragelse af politi og anklagemyndighed bidrage til en optimal brug af Finanstilsynets ressourcer, og dermed sikres også de bedste muligheder for en målrettet og koordineret efterforskning og strafforfølgning af sager på det finansielle område."

Endvidere kan det nævnes, at det i den førnævnte betænkning også hedder: "*Tilsynsmyndigheden må på den ene side ikke udskyde indgivelse af anmeldelse til politiet, når man er klar over, at sagen ønskes strafforfulgt. På den anden side behøver tilsynsmyndigheden ikke at anmelde et strafbart forhold, hvis den skønner, at anvendelse af andre retsmidler er tilstrækkelige. Det kan f.eks. tænkes, at man i stedet udsteder et påbud om berigtigelse af et ulovligt forhold.*" Herved henledes opmærksomheden på, at Finanstilsynet således ikke til enhver tid kan beslutte, hvordan et ulovligt forhold skal berigtiges eller straffes, da der gælder *enten/eller* i forhold til administrativ afgørelse eller straffeprocessuel afgørelse.

I forhold til denne begrundelse for forslaget finder vi det afgørende, at det optimale forbrug af Finanstilsynets ressourcer sammenholdes med de helt afgørende retssikkerhedsmæssige hensyn til de finansielle virksomheder og deres kunder, der ligger bag den tavshedspligt, som Finanstilsynets medarbejdere er underlagt.

Denne problemstilling bør adresseres i bemærkningerne. Ligeledes bør der redegøres nærmere for, hvorfor de nuværende regler er utilstrækkelige. Det bør således fremgå, om der f.eks. er konstateret situationer, hvor de foreslåede regler kunne have været afgørende for, at strafbare forhold blev opdaget og retsforfulgt.

#### **Forslagets § 8, nr. 4 (LRR § 27b, stk. 1, 1. pkt.):**

Vi er generelt meget positive over for Finanstilsynets forslag på dette område, der medfører en **udvidet mulighed for anvendelse af JCB'ere** til en generel forstærkning af overdækningen i de enkelte kapitalcentre.

Vi har dog et mindre antal kommenterede forslag til tekniske og sproglige ændringer i lovtækst og lovbemærkninger, som fremgår af **vedhæftede bilag**.

**Til høringen af 13. juli 2012 har vi følgende bemærkninger:**

#### **Det Systemiske Risikoråd:**

Vi har noteret os, at baggrunden for dette forslag (ny § 343 s i lov om finansiel virksomhed) er en henstilling af 22. december 2011 til alle EU's medlemsstater fra Det Europæiske Udvalg for Systemiske Risici (European Systemic Risk Board – ESRB) samt den

efterfølgende rapport af 21. juni 2012 fra Erhvervs- og Vækstministeriets Udvalg om Struktur for Finansielt Tilsyn i Danmark.

Vi kan naturligvis støtte intentionen om fremadrettet at begrænse opbygning af systemiske risici og at håndtere systemiske risici, som måtte opstå, på den mest effektive måde.

Vi er dog ikke nødvendigvis overbeviste om, at det foreslåede Systemiske Risikoråd i sig selv forbedrer mulighederne for at forudsige systemiske risici i forhold til det nuværende danske set-up med Koordinationsudvalget for Finansiell Stabilitet (KFS), der i store træk involverer de samme aktører.

Det fremgår af lovforslaget, at risikorådet alene skal være rådgivende, og at de berørte myndigheder således bevarer deres nuværende kompetencer. Det fremgår også, at rådets udtalelser kan have forskellige grader af styrke og være i form af observationer, advarsler og henstillinger, jf. den foreslåede § 343 s, stk. 3, nr. 2-4.

I den forbindelse finder vi det vigtigt at understrege, at nedsættelsen af et risikoråd netop ikke medfører, at andre frigøres for ansvaret for at være opmærksom på systemiske risici.

Vi finder det også afgørende, at det nye råd ved sin sammensætning ikke blot kan bidrage med velfunderede teoretiske betragtninger, men også repræsenterer et solidt kendskab til de daglige vilkår i den danske finansielle sektor og det praktisk mulige, når det gælder fremadrettede tiltag.

Vi finder det derfor væsentligt, at rådet ikke blot skal komme med kommentarer, advarsler mm. om systemiske risici, men også bør pege på mulige løsningsforslag. En pligt til at inddrage løsningsforslag vil kunne kvalificere rådets udvælgelse af, hvilke risici, det vil udtale sig om og imødegå, at rådets arbejde og ressourceforbrug i for høj grad angår risici, der i praksis ikke kan gøres noget ved.

Det fremgår af forslaget, at etableringen og driften af rådet vil medføre øgede udgifter til Finanstilsynet, som vil blive dækket ved opkrævning af årlige afgifter fra den finansielle sektor.

Vi finder det i den forbindelse vigtigt, at de relevante brancheorganisationer, der jo deler målsætningen med arbejdet, i større grad får mulighed for at give input til dette.

En oplagt mulighed for inddragelse er, at der i forbindelse med rådets udtalelser ikke alene sker en høring af den myndighed, som udtalelsen er rettet til, jf. den foreslåede § 343 s, stk. 7-8, men også af de relevante finansielle organisationer. Der kan ligge en væsentlig værdi i, at de finansielle organisationer får lejlighed til at udtale sig direkte til rådet om de udsendte udtalelser og bidrage med input til opfølgningen. Dette vil give rådet større transparens og sikre en dialog med den finansielle sektor. Såfremt høringen først finder sted efter, at rådet

har afgivet sin udtalelse, bør dette ikke være problematisk i forhold til de krav til rådets uafhængighed, der fremgår af ESRB's henstilling E.

En sådan høringsbestemmelse vil kunne indsættes enten i loven eller i den forretningsorden for rådet, som ifølge § 343 s, stk. 11, skal fastsættes af erhvervs- og vækstministeren.

Vi har ingen kommentarer til de øvrige elementer i lovudkastet.

Med venlig hilsen

Jeppé Torp Vestentoft

**Bilag til Realkreditrådets hørings svar af 15. august 2012 til Finanstilsynet vedrørende de foreslåede ændringer af FIL-loven, m.fl. Bilaget relaterer sig til lovforslagets § 8, nr. 4**

**Ad lovforslaget**

**§ 8**

I lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 1261 af 15. november 2010, som ændret ved § 31 i lov nr. 718 af 25. juni 2010, § 17 i lov nr. 1556 af 21. december 2010 og § 5 i lov nr. 155 af 28. februar 2012, foretages følgende ændringer:

**1.** Efter § 14 indsættes før overskriften før § 16:

»*Optagelse af lånemidler*

**§ 15.** Realkreditinstitutter kan optage lån til brug for at opfylde ~~pligten til~~kravet om at stille supplerende sikkerhed, jf. § 33 d, stk. 1, eller øge overdækningen i en serie eller grupper af serier med seriereservefond.

**[Kommentar: Ændringen foreslås for at skabe sproglig konsistens i forhold til § 33 d.]**

*Stk. 2.* Det skal fremgå af låneaftalen, hvilken serie eller gruppe af serier med seriereservefond lå-nemidler optaget efter stk. 1 kan henføres til.

*Stk. 3.* Lånemidler optaget efter stk. 1 skal placeres i de aktivtyper, der er nævnt i § 152 c, stk. 1, nr. 1 og 3-7, i lov om finansiel virksomhed. Aktiverne skal fra det tidspunkt, hvor lånet optages, placeres på en særskilt konto, i et særskilt depot eller på anden måde mærkes som hldrørende fra det pågældende lån. Når aktiverne anvendes som supplerende sikkerhed eller overdækning, skal de ind-gå i den pågældende serie eller gruppe af serier med seriereservefond.«

**2.** I § 27, stk. 1, 3. pkt., ~~og § 28~~ ændres »til brug for at stille supplerende sikkerhed, jf. § 33 e« til: »i henhold til § 15«.

**[Kommentar: Indsættelsen er mere korrekt end det foreslåede.]**

**3.** § 27 a, stk. 1, 2. pkt., affattes således:

»Tilsvarende gælder dækning af gæld, som realkreditinstituttet har optaget i henhold til § 15, stk. 1.«

**4.** § 27 b, stk. 1, 1. pkt., affattes således:

»Provenu fra lån, som realkreditinstitutter har optaget i henhold til § 15, stk. 1, og som ikke ind-går i en serie eller gruppe af serier, skal i tilfælde af realkreditinstituttets konkurs tjene til dækning af indehaverne af realkreditobligationer, de særligt dækkede obligationer eller særligt dækkede realkreditobligationer og modparter på de finansielle instrumenter i den serie eller gruppe af serier, hvortil lånet er optaget.«

**[Kommentar: Det er formentlig en forglemmelse, at realkreditobligationer ikke var medtaget i forslaget, da disse efter vores opfattelse nødvendigvis skal stå her, for at forslaget får den tilsligtede effekt.]**

**4.a** I § 28 ændres "§ 33 e" til § 15".

**[Kommentar: Indsættelsen er en konsekvens af ændringen under 2. herover.]**

**Ad "Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser"**

**§ 8**

*Til nr. 1 (lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 15)*

Forslaget til bestemmelsen indebærer, at lånemidler optaget som seniorgæld med en vis fortrinsstilling i konkurs, ofte benævnt som junior covered bonds, også kan optages til brug for traditionelle realkreditobligationer. Hidtil har optagelsen af denne type lånemidler været forbeholdt til brug for særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer, som i det omarbejdede kre-

dit institutdirektiv 2006/48/EF er pålagt løbende overholdelse af lånegrænser og dermed krav om supplerende sikkerhedsstillelse.

Forslaget medfører også, at lånemidlernes anvendelsesgrundlag generelt udvides, så lånemidlerne fremover ikke alene kan anvendes til at stille supplerende sikkerhed i en serie med seriereservefond eller en gruppe af fælleshæftende serier med fælles seriereservefond (kapitalcenter), men også kan anvendes til generelt at øge overdækningen i kapitalcenter.

[Kommentar: Indsættelsen begrundes med, at der ikke i realkreditlovgivningen er nogen definition af "kapitalcenter". Det vil derfor have værdi, at der i det mindste i lovbemærkningerne er en definition.]



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København  
Att: Juridisk kontor

Sendt pr. mail til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

**Udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

Ved breve af 5. juli og 13. juli 2012 har Finanstilsynet fremsendt ovennævnte lovudkast med anmodning om Finansrådets bemærkninger.

Indledningsvis bemærkes, at Finansrådet under hensyn til, at lovudkastet er udtryk for væsentlige ændringer af gældende regler og praksis, beklager den korte høringsfrist.

Finansrådet har følgende bemærkninger til lovudkastet:

**Generelle ændringer**

*Administrative bødeforlæg i øvrige tilsynslove*

Det foreslås, at der indføres mulighed for administrative bøder i øvrige tilsynslove svarende til lov om finansiel virksomhed og lov om værdipapirhandel.

Der gives hjemmel til erhvervs- og vækstministeren til at fastsætte nærmere regler om, at Finanstilsynet i nærmere angivne sager om overtrædelser af disse love og regler udstedt i medfør heraf, hvor straffen ikke medfører højere straf end bøde, kan udstede administrative bødeforlæg. Dette dog kun, såfremt den, der har begået forbrydelsen, erklærer sig skyldig i overtrædelsen og er villig til at betale bøde.

Finansrådet finder, at administrative bøder kun kan udskrives under sikre retsgarantier, herunder at der er tale om overtrædelser, der er objektivt konstaterbare, ensartede og uden bevismæssige skøn, og at sanktionsniveauet ligger fast. Det er derfor væsentligt, at det præciseres i bemærkningerne, hvilke typer af objektive lovovertrædelser der kan medføre administrative bøder.

Finansrådets konkrete stillingtagen til adgangen til at udstede administrative bøder på visse områder afhænger af den nærmere udformning af bekendt-

15. august 2012

Finanssektorens Hus  
Amallegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000  
Fax 3393 0260

[mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk)  
[www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk)

Kontakt Birgitte Bundgaard Madsen

Direkte 3370 1067  
[bbm@finansraadet.dk](mailto:bbm@finansraadet.dk)

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 315617-v1



gørelserne, og Finansrådet forventer at blive inddraget tidligt i drøftelserne heraf.

Side 2

#### *Videregivelse af oplysninger om mulige strafbare forhold*

Det foreslås, at hvidvasklovens § 34 a, stk. 3, nr. 1, FIL § 354, stk. 6, nr. 2, værdipapirhandelsloven § 84 a, stk. 6, nr. 2 og lov om investeringsforeninger § 210, stk. 6, nr. 2 ændres således, at Finanstilsynets ansatte kan videregive oplysninger til andre myndigheder, herunder anklagemyndigheden i forbindelse med efterforskning og retsforfølgning af mulige strafbare forhold.

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 315617-v1

Det er Finansrådets holdning, at der alene bør videregives oplysninger, såfremt der foreligger en rimelig grund til at antage, at der foreligger et strafbart forhold. Dette vil desuden være i overensstemmelse med de forpligtelser, som pengeinstitutterne er underlagt i forhold til videregivelse af oplysninger til Finanstilsynet, jf. eksempelvis værdipapirhandelslovens § 37, stk. 6.

Finansrådet vil på den baggrund foreslå, at følgende indsættes i forlængelse af de ovenfor anførte bestemmelser: "Såfremt der foreligger rimeligt grundlag for at antage, at der foreligger et sådant forhold."

#### **Lovudkastets § 1: Lov om finansiel virksomhed**

##### *Nye regler om fusioner*

I lovudkastets § 1, nr. 12 foreslås det, at der gives en udvidet adgang for erhvervs- og vækstministeren til at fastsætte uddybende regler for fusion af finansielle virksomheder, der ikke begge er kapitalselskaber, hvilket vil medføre bedre mulighed for fusion for de pågældende selskaber.

Især vil det give mulighed for, at sparekasser og andelskasser kan blive sammenlagt ved fusion svarende til den fusion, som kapitalselskaber har mulighed for i henhold til selskabslovens kapitel 15 og 16 herunder mulighed for universalsuccession. Finansrådet kan støtte forslaget.

##### *Ændring af reglerne om optagelse af lånemidler til brug for understøttelse af særligt dækkede obligationer mv.*

I lovudkastets § 1, nr. 11 foreslås det at udvide mulighederne for SDO-udstederen til at optage lån i SDO-registeret. Tidligere var dette alene tilladt for at opfylde pligten til at stille supplerende sikkerhed ved stigninger i LTV.

Den foreslåede ændring medfører, at det bliver tilladt også at optage lån i SDO-registeret for at øge overdækningen i registeret, fx som følge af ændrede krav fra ratingbureauerne.

Finansrådet kan generelt støtte ændringsforslaget.

Finansrådet foreslår dog, at formuleringen af § 152 b, stk. 2 præciseres for at undgå tvivl om, at der ikke i låneaftalen skal oplyses, om lånet udgør supplerende sikkerhed eller øget overdækning. Vi foreslår derfor formulering-

gen "Det skal fremgå af låneaftalen, hvilket register lånemidler optaget i henhold til stk. 1 kan henføres til" (samme formulering som i § 8 i lovforslagsudkastet) i stedet for den foreslåede formulering.

Endvidere forudsætter Finansrådet, at lån kan optages i SDO-regi-steret i henhold til § 152 b på basis af eksisterende overdækning i registeret.

#### *Det Systemiske Risikoråd*

Det foreslås, at der i henhold til FIL § 343 s nedsættes et Systemisk Risikoråd, som skal identificere og overvåge systemisk finansielle risici i Danmark.

Finansrådet er generelt positiv over for, at man i Danmark opretter et Systemisk Risikoråd, som kan være med til at styrke fokus på systemiske finansielle risici og rådgive om, hvordan det kan undgås, at der opstår risici, som kan svække den finansielle stabilitet.

Finansrådet har dog følgende bemærkninger til forslaget til FIL § 343 s:

Det fremgår af stk. 1 nr. 1-3, at Nationalbanken, Finanstilsynet og ministerierne indstiller medlemmer til Det Systemiske Risikoråd. Finansrådet finder, at det bør præciseres, at repræsentanterne bør indstilles fra de anførte institutter og være embedsmænd/ansatte fra de pågældende institutter, så der ikke udpeges tredjemænd. Endvidere bør det fremgå af lovbestemmelsen, hvorledes suppleanter indstilles og udpeges.

Af nr. 4 fremgår det, at de uafhængige eksperter skal have "viden om finansielle forhold." Finansrådet finder ikke, at det hverken af bestemmelsen eller af bemærkninger tilstrækkeligt klart fremgår, hvornår en uafhængig ekspert har viden om finansielle forhold. Kriterierne herfor bør være klare og præcise. Generelt for disse medlemmer har vi konstateret, at der ikke er krav om mangfoldighed.

Der er ikke nogen tidsbegrænsning for medlemmernes virkeperiode i Det Systemiske Risikoråd, hvilket bør medføre en uddybning i bemærkningerne.

Bemærkningerne side 6 om loyaltetskonflikt gælder ikke Nationalbanken, der således har stemmeret i alle sager. Vi savner en uddybende begrundelse for, hvorfor Nationalbanken har stemmeret i alle sager inklusive dem, hvor en afgørelse retter sig mod Nationalbanken.

I stk. 9 sidste punktum bør tilføjes "hvis Det Systemiske Risikoråd vurderer, at oplysningerne er *strengt* nødvendige."

I relation til ændringen af FIL § 354, stk. 6, nr. 1 finder Finansrådet ikke, at de hensyn, der begrundes videregivelse i den eksisterende stk. 6, nr. 1, nemlig at de to råd (Fondsrådet og det Finansielle Virksomhedsråd) er overordnede myndigheder i forhold til Finanstilsynet, og at det derfor er nødvendigt, at de to råd og Finanstilsynet kan udveksle oplysninger, gælder for så vidt angår forholdet mellem Finanstilsynet og Det Systemiske Risikoråd.

Der bør ikke gælde iømpelligere krav for videregivelse af oplysninger på individniveau i relationen mellem Finanstilsynet og Det Systemiske Risikoråd, end der gælder for Nationalbankens videregivelse, det vil sige, videregivelse bør ligeledes være (strengt) nødvendig.

I øvrigt finder Finansrådet det vigtigt, at rapportering til Det Systemiske Risikoråd af Institutspecifikke oplysninger alene sker via Finanstilsynet, Nationalbanken og de relevante ministerier. Det fremgår af lovforslaget, at Finanstilsynet, Nationalbanken og de relevante ministerier er forpligtet til at udlevere relevante oplysninger, jf. stk. 9. Men der synes ikke at være nogen eksplicite hindringer hverken i lov eller bemærkninger for, at Det Systemiske Risikoråd også selv kan gå direkte til de enkelte institutter og spørge om data. Dette er uheldigt, idet det øger risikoen for dobbeltrapportering i forhold til den rapportering, der allerede foregår til blandt andet Finanstilsynet.

Det bør herudover præciseres, at de henstillinger, observationer og advarsler, der offentliggøres, skal respektere den tavshedspligt, som måtte følge oplysningsgrundlaget for de underliggende afgørelser.

Finansrådet finder det vigtigt at påpege, at hvis en henstilling fører til konkrete initiativer i form af regulering, bør de almindelige regler og praksis for høring følges.

Finansrådet skal samtidig understrege, at det er meget vigtigt, at der foreligger en vurdering af EU-retten forud for alle henstillinger fra Det Systemiske Risikoråd. Sådanne henstillinger kan, hvis de er i uoverensstemmelse med EU-retten, i værste fald give anledning til markedsreaktioner og konkurrencemæssige forvridninger i forhold til en lempeligere behandling under EU-retten for udenlandske banker. Det er således vigtigt, at henstillingerne er i overensstemmelse med gældende forordninger, direktiver og bindende tekniske standarder og guidelines fra de europæiske banktilsynsmyndigheder.

Endelig savner Finansrådet en nærmere forklaring i bemærkningerne for, at etablering af Det Systemiske Risikoråd medfører et behov for yderligere 6 årsværk i Finanstilsynet.

## **Lovudkastets § 2: Lov om værdipapirhandel**

### *Offentliggørelse af sanktioner*

Det fremgår af bemærkningerne til § 2, nr. 20, at "i udtrykket "forholdsmæssig stor skade" vil der ikke kunne indfortolkes tilfælde, hvor offentliggørelse af en afgørelse vil kunne medføre tab for kunder eller bane vej for et erstatningskrav". "Forholdsmæssig skade" skal ændres til "uforholdsmæssig skade", således at der er overensstemmelse med lovtæksten.

I bemærkningerne er begrebet afgrænset ved negative eksempler. Finansrådet finder, at det vil være mere hensigtsmæssigt at afgrænse begrebet "uforholdsmæssig stor skade" positivt ved eksempler.

**Lovudkastets § 3: Lov om betalingstjenester og elektroniske penge**  
*Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 260/2012 om tekniske og  
forretningsmæssige krav til kreditoverførsler og direkte debiteringer i euro  
og om ændring af forordning (EF) 924/200*

Side 5

Forordning nr. 260/2012 indeholder derogations-muligheder, hvilket ikke er omtalt i lovforslaget. Finansrådet finder, at disse muligheder bør nævnes i lovteksten.

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 315617-v1

Finansrådet har følgende til bemærkningerne til lovforslaget:

*Afsnittet "Baggrunden for forslaget"*

*I tredje afsnit er anført:*

"[...] Elektroniske betalinger kan f.eks. være bankoverførsler eller brug af betalingskort [...]"

Finansrådet finder det uhensigtsmæssigt at nævne betalingskort som eksempel på en elektronisk betaling, da betalingskort ikke er en del af forordning 260/2012. Betalingskort bør derfor ikke nævnes i denne sammenhæng.

*Afsnittet "Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet"*

Finansrådet gør opmærksom på, at der for erhvervslivet må påregnes væsentlige økonomiske og administrative konsekvenser, idet de virksomheder, som foretager eurobetalinger, skal leve op til de krav, der er fastsat i forordning 260/2012, herunder implementere ISO 20022 XML format.

*Afsnittet "Bemærkninger til § 86, stk. 1"*

*I andet afsnit er anført:*

"Forordningen indeholder bestemmelser om kreditoverførsler og direkte debiteringer i euro inden for Unionen, hvor både betalerens betalingstjenesteudbyder og betalingsmodtagerens betalingstjenesteudbyder er etableret i Unionen, eller hvor den eneste betalingstjenesteudbyder i forbindelse med betalingstransaktionen er etableret i Unionen".

Finansrådet fortolker *den eneste betalingstjenesteudbyder* som relaterende sig til den situation, hvor betalingsmodtagers og betalingsafsenders pengeinstitut er én og samme betalingstjenesteudbyder i den forstand, at der i princippet kun er én betalingstjenesteudbyder involveret i en eurotransaktion.

*I femte afsnit er anført:*

"[...] Der er f.eks. krav om, hvilken betalingskontoidentifikationskode der skal anvendes til at identificere en betalingskonto, uanset hvor den pågældende betalingstjenesteudbyder er etableret, samt krav om hvilke meddelelsesformater der skal anvendes ved videresending af betalingstransaktioner til en anden betalingstjenesteudbyder eller via et detailbetalingsystem".

Det bør tydeliggøres, hvilken betalingskontoidentifikationskode (IBAN) samt hvilken standard for meddelelsesformat (ISO XML 20022 XML) der i denne sammenhæng henvises til.

Side 6

Hvis ovennævnte giver anledning til spørgsmål, kan der rettes henvendelse til kontorchef Birgitte Bundgaard Madsen, telefon 3370 1067, e-mail [bbm@finansraadet.dk](mailto:bbm@finansraadet.dk)

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 315617-v1

Med venlig hilsen

**Susanne Dolberg**

Direkte 3370 1061  
[sdo@finansraadet.dk](mailto:sdo@finansraadet.dk)

# Finans og Leasing

Interesseorganisation for danske finansieringsselskaber

Bernhard Bangs Allé 39  
2000 Frederiksberg C  
Telefon: +45 36 72 55 80  
post@finansogleasing.dk  
www.finansogleasing.dk  
CVR nr. 75 36 12 11

17. aug. 2012

Finanstilsynet

Att.: Jørgen Breddam

Sendt til ministerbetjening@ftnet.dk

## Lovudkast om Det Systemiske Risikoråd

Finanstilsynet har fremsendt lovudkast om oprettelse af et nyt råd kaldet "Det Systemiske Risikoråd".

Det fremgår bl.a. af lovudkastet, at "*Det overordnede formål med lovforslaget er at nedsætte Det Systemiske Risikoråd. Rådet skal have en rådgivende funktion og vil skulle adressere systemiske risici på det finansielle område, herunder på områder, som i dag kun i begrænset omfang eller slet ikke er underlagt regulering*".

Det fremgår endvidere, at der ikke foreslås repræsentanter fra finansielle virksomheder/organisationer ej heller uden stemmeret, som ellers er den model der foreslås fsva. repræsentanter fra Finanstilsynet.

Finans og Leasing har hertil følgende bemærkninger:

### *Finans og Leasings medlemmers aktiviteter*

Finans og Leasing repræsenterer aktiviteter indenfor factoring, leasing, sikrede lån til erhvervslivet, billån til private og forbrugslån til private. Foreningens medlemmer havde i 2011 en samlet omsætning på ca. 112 mia. kr. og repræsenterer således en væsentlig del af det finansielle marked.

Nogle af medlemmernes aktiviteter drives i bankregi men mere typisk er det, at der er tale om et datterselskab af en bank eller finansiell koncern (dansk eller udenlandsk). Endvidere er flere af foreningens medlemmer såkaldte "captives", hvormed menes datterselskaber af producenter fx bilproducenter. Der er således tale om virksomheder, som kan falde ind under ordene "*systemiske risici på det finansielle område, herunder på områder, som i dag kun i begrænset omfang eller slet ikke er underlagt regulering*" – dog lidt afhængig af, hvorledes man opfatter ordene "underlagt regulering", idet medlemmerne i mange tilfælde er under konsolideret tilsyn, kendt af myndighederne via hvidvasklovgivning. Endvidere må det fremhæves, at hvad angår forholdet mellem virksomhederne og deres kunder er virksomhederne underlagt al lovgivning på linje med fx banker under tilsyn det angår fx forbrugerforhold underlagt kreditaftaleloven, betalingsmiddeloven, markedsføringsloven og andet. Der kan endelig peges på en tendens indenfor forbrugsfinansiering til at denne aktivitet nu drives under banklicens.

# Finans og Leasing

Interesseorganisation for danske finansieringsselskaber

Bernhard Bangs Allé 39  
2000 Frederiksberg C  
Telefon: +45 36 72 55 80  
post@finansogleasing.dk  
www.finansogleasing.dk  
CVR nr. 75 36 12 11

## *Ønske om deltage i Det Systemiske Risikoråd*

Finans og Leasing finder det relevant, at foreningens erfaringer med og synspunkter i forhold til det område vi repræsenterer inddrages i Det Systemiske Risikoråds arbejde. Hele den finansielle branche bør efter Finans og Leasing opfattelse repræsenteres i rådet evt. på et fælles mandat sammen med andre relevante finansielle brancheorganisationer og uden stemmeret, således som konstruktionen foreslås i forhold til Finanstilsynets deltagelse.

## *Finans og Leasing står bag Danmarks første positive kreditoplysningssystem*

Finans og Leasing har sammen med Experian taget initiativ til at oprette Danmarks første positive kreditoplysningssystem. Kort sagt vil man med kundens udtrykkelige accept til brug for kreditvurdering få et præcist øjebliksbillede af kundens aktuelle lån og kreditter. Systemet vil derfor overordnet set kunne reducere/modarbejde systemiske risici, idet man hurtigere end ellers vil opdage forværringer i kundens økonomiske situation.

Undertegnede står til rådighed for yderligere oplysninger eller spørgsmål.

Med venlig hilsen

Christian Brandt

Direktør

Tlf.: 36725580 - Mobil 40382987

[chb@finansogleasing.dk](mailto:chb@finansogleasing.dk)

Finanstilsynet, Juridisk kontor  
Att.: Jørgen Breddam  
Århusgade 110  
2100 København Ø

København, den 16. august 2012

**Høringsvar vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

Finanstilsynet har bedt InvesteringsForeningsRådet om bemærkninger til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love.

Med lovforslaget indføres der mulighed for administrative bøder i henhold til blandt andet lov om investeringsforeninger m.v. Derudover indføres der hjemmel til erhvervs- og vækstministeren til at fastsætte nærmere regler om, at Finanstilsynet i nærmere angivne sager om overtrædelser af disse love og regler udstedt i medfør heraf, hvor straffen ikke medfører højere straf end bøde, i et bødeforlæg kan tilkendegive, at sagen kan afgøres uden retssag. Dette dog kun, såfremt den der har overtrådt reglerne erklærer sig skyldig i overtrædelser og er villig til at betale en bøde herfor.

InvesteringsForeningsRådet finder, at administrative bøder kun bør kunne udskrives under sikre retsgarantier, herunder at der er tale om overtrædelser, der er objektivt konstaterbare, ensartede og uden bevismæssige skøn, og at sanktionsniveauet ligger fast.

Vi finder, at det kunne være hensigtsmæssigt, såfremt loven angiver bestemmelser eller mulige eksempler på overtrædelser, der kan give administrative bøder. En sådan opremsning af bestemmelser var anført i det lovforslag, som indførte lignende bestemmelser i lov om finansiel virksomhed og lov om værdipapirhandel, jævnfør lovforslag 2010-11-09, nr. 49.



I den forbindelse skal det bemærkes, at vi finder, at sager om god skik kan betragtes som komplicerede sager, hvor der ikke bør kunne pålægges administrative bøder. Dette er da heller ikke muligt i henhold til bekendtgørelsen om anvendelse af administrative bødeforlæg på det finansielle område (lov om finansiell virksomhed og lov om værdipapirhandel).

InvesteringsForeningsRådet antager i øvrigt, at anvendelsen af administrative bødeforlæg kun anvendes i sager, som ellers ville have udløst en anmeldelse til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet, jævnfør de generelle bemærkninger til lovforslaget, pkt. 2.3.1. Det er således afgørende, at anvendelsen af administrative bødeforlæg ikke anvendes i stedet for påbud/påtaler. Det synes hensigtsmæssigt, om dette fremgik af lovforslaget.

Da adgangen til at udstede administrative bøder på visse områder afhænger af den endelige udformning af bekendtgørelsen herom, lægger InvesteringsForeningsRådet vægt på at deltage i det videre arbejde med udarbejdelsen af bekendtgørelsen.

I forhold til lovbemærkningernes pkt. 2.3.3. sidste afsnit finder vi det vigtigt, at det kommer til at fremgå, at såfremt Finanstilsynet har brugt sin adgang til at udstede et bødeforlæg, og den der har overtrådt reglerne, har erklæret sig skyldig i overtrædelsen og betalt bøden herfor, så er sagen også endeligt afgjort.

I § 360, stk. 1 i lov om finansiell virksomhed (lovforslagets § 1, nr. 26) foreslås der indsat en bestemmelse om, at Finanstilsynets udgifter til advokater samt retssagsomkostninger skal dækkes via de afgifter, der opkræves fra virksomhederne under tilsyn. Af lovforslagets bemærkninger fremgår det for så vidt angår retssagsomkostningerne, at der alene er tale om retssagsomkostninger i tilfælde, "hvor en fysisk eller juridisk person har anlagt sag mod Finanstilsynet og ved en eventuel anke af en sådan sag. Det samme gælder, hvis den pågældende person ved lov kan forlange, at tilsynet indbringer sagen for domstolene." Da der således i bemærkningerne er en betydelig begrænsning for, hvad Finanstilsynet kan kræve dækket via opkrævning fra virksomhederne, synes det meget relevant, at denne begrænsning fremgår af lovteksten.

Såfremt der måtte være spørgsmål eller kommentarer til det anførte, står InvesteringsForeningsRådet naturligvis til rådighed.

Med venlig hilsen

InvesteringsForeningsRådet

Jens Jørgen Holm Møller

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. august 2012 12:09  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.  
**Vedhæftede filer:** Høringssvar - lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed.docx

---

**Fra:** Legalcompliance [<mailto:Legalcompliance@skibskredit.dk>]  
**Sendt:** 15. august 2012 11:32  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Per Schnack; Morten Søgaard Sørensen  
**Emne:** Høringssvar til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.

Til ministerbetjening

Vedhæftet er Danmarks Skibskredit A/S' bemærkninger til høring vedrørende:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.

Såfremt vedhæftede dokument måtte give anledning til spørgsmål, står vi med glæde til rådighed for uddybende kommentarer.

Med venlig hilsen

**Flemming Banner Pedersen**

Danmarks Skibskredit



**DANMARKS  
SKIBSKREDIT**

Sankt Annæ Plads 3  
1250 København K  
Email: [FBP@skibskredit.dk](mailto:FBP@skibskredit.dk)  
Telefon: +45 33 33 93 33  
Fax: +45 33 33 96 66

[www.skibskredit.dk](http://www.skibskredit.dk)

This message contains information that may be privileged or confidential and is the property of Danmarks Skibskredit / Danish Ship Finance, Cvr.nr 27 49 26 49. It is intended only for the person to whom it is addressed. If you are not the intended recipient, you are not authorized to read, print, retain, copy, disseminate, distribute, or use this message or any part thereof. If you receive this message in error, please notify the sender immediately and delete

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att.: Juridiske kontor

15. august 2012

*Sendt pr. e-mail: ministerbetjening@fnet.dk*

**Høringssvar om lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love.**

Finanstilsynet har ved mail af 5. juli 2012 fremsendt udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.

Danmarks Skibskredit har foretaget en gennemgang af det modtagne udkast og vi har følgende bemærkninger.

#### **Udkastets § 8**

Til udkastets § 8, pkt. 1 (lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v. § 15), fremgår det, at forslaget til bestemmelsen indebærer, at lånemidler optaget som seniorgæld med en vis fortrinsstilling i konkurs, ofte benævnt som junior covered bonds, kan optages til brug for traditionelle realkreditobligationer.

Hidtil har optagelsen af denne type lånemidler været forbeholdt til brug for særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer, som i det omarbejdede kreditinstitutdirektiv 2006/48/EF er pålagt løbende overholdelse af lånegrænser og dermed krav om supplerende sikkerhedsstillelse.

Danmarks Skibskredit ønsker, at det i lov om et skibsfinansieringsinstitut præciseres, at lånemidler optaget som seniorgæld med en vis fortrinsstilling i konkurs, ofte benævnt som junior covered bonds, ligeledes kan optages til brug for traditionelle skibskreditobligationer, således at de samme regler gør sig gældende for både realkreditobligationer og skibskreditobligationer.

Med venlig hilsen

Danmarks Skibskredit

**Per Schnack**

**Morten Søgaard Sørensen**

## **Helene Vartoft Grønfeldt (FT)**

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. august 2012 09:53  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Vedrørende høring om lov om ændring af bl.a. lov om forebyggende foranstaltninger med hvidvask og finansiering af terrorisme  
**Vedhæftede filer:** Høringssvar.docx

---

**Fra:** Heidi Bach [<mailto:hb@DE.DK>]  
**Sendt:** 15. august 2012 09:48  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Vedrørende høring om lov om ændring af bl.a. lov om forebyggende foranstaltninger med hvidvask og finansiering af terrorisme

Vedhæftet fremsendes Dansk Ejendomsmæglerforenings høringssvar.

**Med venlig hilsen**  
**Dansk Ejendomsmæglerforening**

**Heidi Bach**  
**Juridisk konsulent, ejendomsmægler MDE**

**Islands Brygge 43**  
**2300 København S**

**Tlf. 70 25 09 99 / 32 64 45 95 (direkte)**  
**Fax 32 64 45 99**

**E-mail [hb@de.dk](mailto:hb@de.dk)**

**Finanstilsynet**  
**Juridisk kontor**  
**Århusgade 110**  
**2100 København Ø.**

**Vedr.: Høring over lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforlæg, short selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområder i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af ydelser m.v.)**

Dansk Ejendomsmæglerforening skal hermed anerkende modtagelsen af ovenstående høring. Foreningen skal hermed fremkomme med vores kommentarer til lovforslaget:

For så vidt angår § 4, nr. 4, er foreningen som udgangspunkt positivt stillet over for, at Erhvervsstyrelsen får hjemmel til at udstede bekendtgørelse om skriftlige interne regler omfattende de personer og virksomheder, som Erhvervsstyrelsen fører tilsyn med. Hvorvidt foreningen vil være positivt stillet over for en sådan bekendtgørelse, beror naturligvis på bekendtgørelsens konkrete indhold.

For så vidt angår § 4, nr. 6, fremgår det ikke eksplicit, at reglen udelukkende omfatter de personer og virksomheder, som Finanstilsynet fører tilsyn med. Foreningen antager dog, at det er hensigten, med den nye § 37a i hvidvaskloven, at den udelukkende omfatter personer og virksomheder, som Finanstilsynet fører tilsyn med, da det fremgår af bemærkningerne, at der er tale om procedureregler for visse typer af tilståelsessager på det *finansielle område*, samt det er Finanstilsynet, som skal have kompetence. Det bør fremgå af bestemmelsens ordlyd, at den omfatter de personer og virksomheder, som Finanstilsynet fører tilsyn med, såfremt dette er hensigten.

Foreningen har ingen bemærkninger til lovforslagets andel del vedrørende Det Systemiske Risikoråd.

Med venlig hilsen

Heidi Bach  
Juridisk konsulent



Finanstilsynet  
Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

16. august 2012

Datatilsynet  
Borgergade 28, 5.  
1300 København K

CVR-nr. 11-88-37-29

Telefon 3319 3200  
Fax 3319 3218

E-mail  
[dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk)  
[www.datatilsynet.dk](http://www.datatilsynet.dk)

J.nr. 2012-112-0079  
Sagsbehandler  
André Dybdal Pape  
Direkte 3319 3223

**Vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v. og forskellige andre love**

1. Ved e-mail af 5. juli 2012 har Finanstilsynet anmodet om Datatilsynets eventuelle bemærkninger til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale mod-parter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.).

2. Lovforslaget omfatter bl.a. ændringer, der vil gøre det muligt for Finanstilsynet at videregive oplysninger til anklagemyndigheden og politiet på et tidligere tidspunkt end efter de gældende regler.

Det bemærkes, at persondatalovens regler om udveksling af personoplysninger mellem myndigheder indeholder krav om, at videregivelser skal være nødvendige. Såfremt der etableres hjemmel til at videregive oplysninger, uden at videregivelsen er nødvendig, vil lovforslaget have en ringere beskyttelse af personoplysninger end persondataloven.

Se f.eks. persondatalovens § 8, stk. 2, nr. 3, hvorefter videregivelse af bl.a. oplysninger om strafbare forhold kan ske, når videregivelsen er nødvendig for udførelsen af en myndigheds virksomhed eller påkrævet for en afgørelse, som myndigheden skal træffe.

Datatilsynet skal derfor henstille, at det præciseres, at der kun må ske videregivelse, når det er nødvendigt. Dette må efter Datatilsynets umiddelbare vurdering forudsætte, at der i det konkrete tilfælde foreligger en formodning om et strafbart forhold.

Såfremt der ønskes adgang til at videregive personoplysninger på et andet grundlag end nødvendighed, bør det præciseres, at der er tale om en fravigelse af persondataloven, og der må foretages en vurdering af den påtænkte videre-

**gives adgang i forhold til databeskyttelsesdirektivet og andre grundlæggende regler om databeskyttelse og privatlivets fred.**

**Kopi af Datatilsynets hørings svar er sendt til Justitsministeriets lovafdeling til orientering.**

**Med venlig hilsen**

**Lena Andersen  
Kontorchef**





17. august 2012

ulj

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
ministerbetjening@ftnet.dk

Dansk Industri  
Confederation of Danish Industry

### **Lovforslag i høring**

DI har fra Finanstilsynet modtaget to udkast til lovforslag i høring.

Det ene lovudkast (fra den 5. juli 2012) om bl.a. indberetningspligt for holdingselskaber, short-selling, OTC-derivater, centrale modparter m.v. giver ikke DI anledning til bemærkninger.

Det andet lovudkast (fra den 13. juli 2012) vedrører oprettelsen af Det Systemiske Riskikoråd, som efter forslaget skal identificere og overvåge systemiske finansielle risici samt fokusere på initiativer, der kan forebygge eller reducere sådanne. DI er enig i det i bemærkningerne anførte om, at finansiell stabilitet er grundlaget for en velfungerende realøkonomi og understøtter vækst og beskæftigelse gennem effektiv kreditformidling m.v. Finansiell stabilitet, velfungerende kapitalmarkeder og adgang til kapital har således væsentlig betydning for virksomhedernes mulighed for at bidrage til vækst og jobskabelse. På den baggrund er DI positivt indstillet over for oprettelsen af Det Systemiske Risikoråd.

Med venlig hilsen

Ulla Lyk-Jensen

**Postadresse/Postal address**

1787 København V (+45) 3377 3377  
Danmark

di@di.dk  
di.dk

**Besøgsadresser/Visiting addresses**

Hannemanns Allé 25  
København S

Sundkrogskaj 20  
København Ø

CVR: 16 07 75 93

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

15. august 2012

Morten Bruun Pedersen  
Dok. 128517/

### **Det Systemiske Risikoråd**

Finanstilsynet har sendt lovforslag om Det Systemiske Råd i høring. Forbrugerrådet har følgende bemærkninger til lovforslaget.

Overordnet er det positivt, at rådet skal beskæftige sig med de risici, der kan true stabiliteten i den finansielle sektor og dermed den generelle samfundsøkonomi.

Den hidtidige koordination af initiativer til sikring af den finansielle stabilitet har primært omhandlet akut krisehåndtering når fx en bank går ned. Det Systemiske Risikoråd skal identificere og overvåge opbygningen af systemiske risici over tid og på tværs af sektorer således, at der kan tages initiativer til, at sådanne risici kan imødegås inden de når et niveau, hvor de kan have betydelige negative effekter på det finansielle system og samfundsøkonomien. Dette formål kan Forbrugerrådet støtte.

Mange forbrugere er kommet voldsomt i klemme under den nuværende finansielle krise. Det skyldes bl.a. opbygningen af en boligboble og uansvarlig långivning fra den finansielle sektor og andre långivere. Hertil kommer dårlig rådgivning pga. manglende kompetencer hos rådgiverne, en uheldig incitamentsstruktur og aflønningsformer. Det har ledt til en for høj risikotagning i den finansielle sektor som har spredt sig til forbrugerne og herefter til den finansielle sektor i form af tab. De faktorer der bidrager til opbygning af finansielle risici favner således meget bredt. I den forbindelse er det vigtigt med fokus på ansvarlig långivning fx har den stigende realkreditgæld gjort mange husholdninger meget sårbare overfor indkomstnedgang og rentestigninger.

Det fremgår, at Det Systemiske Risikoråd alene skal have en rådgivende funktion, hvor det kan komme med udtalelser i form af observationer, advarsler eller henstillinger. De berørte myndigheder bevarer således deres nuværende kompetence. Der er en risiko for, at et rådgivende råd ikke får den ønskede effekt, og at der ikke i tide reelt tages hånd om at imødegå finansielle risici der er under opbygning. Forbrugerrådet skal opfordre til, at det overvejes hvorledes rådet får større reel indflydelse og en værktøjskasse der kan sikre, at der sættes handling bag rådets observa-

Fiolstræde 17  
Postboks 2188  
DK-1017 København K

Tlf. [+45] 7741 7741  
Fax [+45] 7741 7742  
Mail [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk)  
Web [www.fbr.dk](http://www.fbr.dk)

tioner. Rådets grænseflader til en række andre finansielle råd bør også afklares. Her tænkes på Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet.

Det Systemiske Risikoråd skal ikke udtale sig om politikområder, herunder sektorpolitik, uden for den finansielle sektor. Forbrugerrådet finder, at der er en fare for, at rådet herved får et alt for snævert fokus. Opbygningen af en boligboble eller aktivboble skyldes, ud over forhold i den finansielle sektor, fx også skattepolitik, pengepolitik og generelle regler for forbrugerbeskyttelse og markedsføring.

Med venlig hilsen

Vagn Jelsø  
Afdelingschef

Morten Bruun Pedersen  
Seniorøkonom

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. august 2012 10:36  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring (Indberetning for holdingvirksomheder mv.)  
**Vedhæftede filer:** 20120705 - Høringsbrev.pdf

---

**Fra:** Henrik Møller Nielsen [<mailto:Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk>]  
**Sendt:** 16. august 2012 10:31  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring (Indberetning for holdingvirksomheder mv.)

Det bemærkes, at de påtænkte udvidede muligheder for fusion af finansielle virksomheder, ikke nødvendigvis kan gennemføres uden skattemæssige konsekvenser.

Med venlig hilsen

Henrik Møller Nielsen



**SKAT**

Jura og Samfundsøkonomi  
Selskab og aktionær  
Nicolai Eigveds Gade 28, 1402 København K

E-mail: [Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk](mailto:Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk)  
Telefon: (+45) 72 37 28 02



DANMARKS  
NATIONALBANK

Finanstilsynet  
Att.: Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[ministerbetjening@fnet.dk](mailto:ministerbetjening@fnet.dk)

Direktionen  
Havnegade 5  
1093 København K  
Tlf.: 33 63 63 63  
Fax: 33 63 71 01  
[nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk)  
[www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

20. august 2012

Sagnr.: 121682  
Dokumentnr.: 1198232

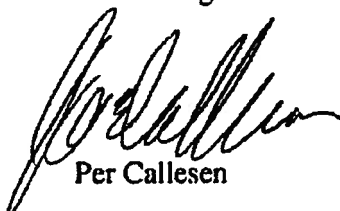
**Svar på høring af forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende ydelser og forskellige andre love**

Finanstilsynet har sendt ovennævnte samlelovforslag i høring med anmodning om Nationalbankens kommentarer.

Det væsentligste element i lovforslaget er set fra Nationalbankens side udvidelse af muligheden for at udstede junior covered bonds. Udvidelsen betyder, at junior covered bonds også kan anvendes til at øge kapitaloverdækningen i et kapitalcenter og kan anvendes i tilknytning til kapitalcentre, hvorfra der udstedes traditionelle realkreditobligationer.

Nationalbanken finder det hensigtsmæssigt, at anvendelsen af junior covered bonds udvides til at omfatte andre forhold end efterlevelse af krav om supplerende sikkerhed. Udvidelsen giver institutterne øget fleksibilitet i forhold at styrke et kapitalcenter og kan dermed bidrage til at opretholde en velfungerende realkreditsektor. Nationalbanken kan derfor støtte forslaget.

Med venlig hilsen



Per Callesen

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt pr. mail til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

16. AUGUST 2012  
SIS/AMI

**Udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligestilling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

**FINANSFORBUNDET  
ANALYSE**

APPLEBYS PLADS 5  
POSTBOKS 1960  
1411 KØBENHAVN K

TELEFON 32 96 46 00  
TELEFAX 32 96 12 25  
POST@FINANSFORBUNDET.DK

[WWW.FINANSFORBUNDET.DK](http://WWW.FINANSFORBUNDET.DK)

Finanstilsynet har anmodet om bemærkninger til ovennævnte lovudkast ved høringsbrev udsendt 5. juli (1. del) og 13. juli (2. del)

Finansforbundet hilser overordnet begge dele af lovforslagene velkomment, men beklager den korte svarfrist i sommerperioden.

Finansforbundet har følgende bemærkninger til lovudkastet:

#### 2.1. INDBERETningsPLIGT FOR HOLDINGVIRKSOMHEDER

Det er positivt, at lovforslaget nu omfatter finansielle holdingselskaber. Det styrker den finansielle stabilitet, og er et positivt skridt på vejen til, at der ikke kan spekuleres i at flytte dele af den finansielle virksomhed over i skyggebanksektoren.

#### 2.2. FORBEDRET MULIGHED FOR AT UDVEKSLE OPLYSNINGER MED ANKLAGEMYNDIGHEDEN OG POLITIET.

Finansforbundet anerkender vigtigheden i at bekæmpe hvidvask. I den henseende spiller de finansansatte en meget væsentlig rolle, når de indberetter mistanke om hvidvask. En forudsætning for, at de finansansatte fortsat kan spille en vigtig rolle i bekæmpelsen af hvidvask er, at de er garanteret fuld beskyttelse mod trusler og repressalier, og Finansforbundet mener, at dette kun kan ske ved at opretholde de ansattes anonymitet.

Finansforbundet frygter, at forslaget om, at Finanstilsynet skal have mulighed for at kunne videregive oplysninger ved efterforskning af *mulige strafbare forhold* vil give anledning til en for stor riskosituation for de finansansatte.

Finansforbundet mener derfor, at oplysninger kun kan gives videre, hvis der foreligger en *rimelig grund* til at antage, at der foreligger et strafbart forhold, og ikke alene på formodningen om *mulige* strafbare forhold.

#### 2.3. INDFØRELSE AF ADMINISTRATIVE BØDEFORLÆG I FLERE TILSYNSLOVE

Finansforbundet anerkender, at administrative bøder og sanktioner kan være et effektivt værktøj i tilsynsøjemed, men vi er generelt bekymret for retssikkerheden. Det forstår derfor, at bøder kun kan tildeles under sikre retsgarantier. Det er endvidere vigtigt, at det præciseres, hvilke typer af lovovertrædelser, der kan medføre administrative bøder. Endeligt er det væsentlig at understrege, at finansansatte ikke kan sanktioneres eller tildeles administrative bøder for at følge virksomhedens forretningspolitik eller praksis. Bøder eller andre sanktioner skal adresseres på virksomhedsniveau og ikke på individniveau.

#### 2.4. NYE REGLER OM FUSIONER

Det er positivt, at der etableres bedre muligheder for sammenlægning af forskellige selskabstyper. Det styrker muligheden for en sund konsolidering i den finansielle sektor.

#### 2.9 FORBUD MOD AT ANVENDE KØN VED BEREGNING AF PRÆMIER OG YDELSER

Det er positivt, at ligestillingen styrkes, så kvinder og mænd kan påregne samme ydelse for samme præmie.

I forhold til **anden del af lovforslaget (Det Systemiske Risikoråd)**, hilser Finansforbundet overordnet oprettelsen af et makroprudentielt råd velkomment, som et led i at forebygge fremtidige finansielle kriser og sikre den finansielle stabilitet. Særligt er det positivt, at det Systemiske Risikoråd får mulighed for at rette opmærksomheden imod skyggebankområdet, der i dag kun i begrænset omfang er underlagt regulering.

I forhold til udpegningen af de uafhængige eksperter til Det Systemiske Risikoråd, mener Finansforbundet, at kriterierne for disse skal præciseres, så bl.a. et krav om mangfoldighed bliver et kriterium. På samme måde som Finanstilsynet stiller klare, objektive krav til bestyrelser i den finansielle sektor, bør der også være præcise krav for en stilling af så væsentlig karakter, som uafhængig ekspert.

Eventuelle spørgsmål vedrørende ovenstående kan rettes til konsulent Simon Schou, telefon 3266 1444, e-mail [sjs@finansforbundet.dk](mailto:sjs@finansforbundet.dk) eller Annette Mikkelsen, telefon 32 66 14 67, e-mail [ami@finansforbundet.dk](mailto:ami@finansforbundet.dk)

Med venlig hilsen

Michael Budolfson  
Næstformand



Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø.

Postboks 1140  
DK-1010 København K  
Tlf. 45 82 15 91  
Fax 45 41 15 90  
e-mail [daf@shareholders.dk](mailto:daf@shareholders.dk)

Sendt til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

København, den 16. august 2012

**Udkast til forslag til lov om finansiel virksomhed m.fl. love**

Finanstilsynets høringer af 5. juli og 13. juli 2012.

Dansk Aktionærforening kan tilslutte sig de to udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed med flere andre love.

Dansk Aktionærforening finder dog, at forslaget om Det Systemiske Risikoråd er for snævert. Det er vigtigt at Det Systemiske Risikoråd ikke blot forholder sig snævert til de risici, der kan påvirke den finansielle sektor, men også ser på mulige virkninger i samfundet og her ikke mindst for forbrugerne.

Dansk Aktionærforening skal derfor foreslå at mindst én af de uafhængige eksperter skal have forudsætninger for at kunne vurdere hvordan forbrugeres og private investorers retsstilling og økonomiske risici kan påvirkes af de forhold som Det Systemiske Risikoråd skal følge og afgive observationer, advarsler og henstillinger om.

Med venlig hilsen



Charlotte Lindholm  
direktør

Dansk Aktionærforening  
E-mail: [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk)

ministerbetjening@ftnet.dk

Dato: 21. august 2012  
J.nr.: SØK-10162-00112-12 /  
SØK-10162-00115-12  
Sagsbehandler: PFI

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

BRYGGERVANGEN 55, 3.  
POSTBOKS 809  
2100 KØBENHAVN Ø

TELEFON 35 25 95 00  
FAX 45 15 01 19

E-mail: saeok@ankl.dk  
Web: [www.rigsadvokaten.dk](http://www.rigsadvokaten.dk)  
Web: [www.polti.dk](http://www.polti.dk)

Ved to e-mails af 5. og 13. juli 2012 har Finanstilsynet anmodet Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet (SØK) om eventuelle bemærkninger til to lovudkast om Det Systemiske Risikoråd samt om udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg mv.

Det fremgår af lovudkastet om administrative bøder, udveksling af oplysninger mv., at Finanstilsynet er underlagt en udvidet tavshedspligt, der også gælder i forhold til anklagemyndigheden og politiet. Det betyder, at der alene kan videregives oplysninger fra Finanstilsynet om mulige strafbare overtrædelser af den finansielle lovgivning, hvis der foregår efterforskning eller retsforfølgning af et konkret foreliggende forhold, hvor tilsynet har konstateret en strafbar overtrædelse.

Det foreslås, at Finanstilsynet gives mulighed for at kunne videregive oplysninger til anklagemyndigheden og politiet på et tidligere tidspunkt end i dag, dvs. uden at der nødvendigvis er konstateret en strafbar lovovertrædelse, men derimod allerede ved efterforskning af mulige strafbare forhold.

SØK støtter dette forslag, der vil kunne give politi og anklagemyndighed bedre mulighed for at tilrettelægge og koordinere efterforskning og strafforfølgning i sager om overtrædelse af den finansielle lovgivning. Det vil bl.a. kunne give mulighed for at foretage proaktiv efterforskning på et stade af sagsbehandlingen, hvor der endnu ikke er truffet endelig beslutning i en sag, der behandles af Finanstilsynet.

SØK har gode erfaringer med samarbejde med særlovmyndigheder, herunder særligt SKAT, på et tidligt stade af myndighedernes sagsbehandling. Det er vores generelle erfaring, at disse myndigheder er meget opmærksomme på at tilrettelægge deres arbejde, så det f.eks. sker i overensstemmelse med reglen i § 9 i tvangsindgrebslovens, jf. lov nr. 442 af 9. juni 2004 med senere ændringer om retssikkerhed ved forvaltningens anvendelse af tvangsindgreb og oplysningspligter, hvorefter tvangsindgreb over for en mistænkt, alene må gennemføres efter reglerne i retsplejeloven om strafferetsplejen.

I lovudkastets almindelige bemærkninger pkt. 2.2.3 og de specielle bemærkninger til lovudkastets § 1, nr. 20 (lov om finansiel virksomhed § 354, stk. 6, nr. 2), anvendes begrebet *efterforskning* af (mulige) strafbare forhold på en måde, der er egnet til at vække tvivl om, hvorvidt Finanstilsynets tilsynsvirksomhed og sagsbehandling er udtryk for en sådan efterforskning, eller om efterforskning alene foretages af politi og anklagemyndighed. Det vil være hensigtsmæssigt, hvis det i bemærkningerne tydeliggøres, at reglen omhandler videregivelse af oplysninger fra Finanstilsynet på et tidspunkt, hvor tilsynets *sagsbehandling* endnu ikke har klarlagt, at en person med rimelig grund er mistænkt for et strafbart forhold, jf. herved eksempelvis principperne i tvangsindgrebslovens § 9.

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

SIDE 2

Det foreslås endvidere i lovudkastet om administrative bøder, udveksling af oplysninger mv., at Finanstilsynet gives mulighed for at udstede administrative bødeforelæg i en række yderligere tilsynslove.

Det fremgår af lovudkastet, at de foreslåede bemyndigelsesbestemmelser alene skal anvendes til at give Finanstilsynet mulighed for at udstede administrative bødeforelæg ved nærmere angivne bestemmelser, hvor overtrædelserne generelt er ensartede og ukomplicerede og uden bevismæssige tvivlsspørgsmål, og hvor sanktionsniveauet ligger fast. Forslaget vil ikke ændre anklagemyndighedens kompetence til at rejse tiltale i sager om overtrædelse af den finansielle lovgivning, og politi og anklagemyndighed vil således fortsat i alle tilfælde egenhændigt kunne beslutte, at man vil rejse tiltale med henblik på en straffesag.

Under disse omstændigheder har SØK ingen indvendinger mod forslaget. Det forventes ikke, at forslaget vil indebære nogen nævneværdig ressourcebesparelse hos politi og anklagemyndighed, da der alene vil kunne overdrages enkeltstående, ukomplicerede sagsområder, ligesom der hér fortsat vil være behov for generel sagsbehandling og vejledning af FT om behandling af sagerne.

Med venlig hilsen

Jens Madsen

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 20. august 2012 15:26  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Emne:** VS: Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (Det Systemiske Risikoråd)  
**Vedhæftede filer:** 20120712 - Høringsbrev (Del II).pdf; 20120712 - Høringsliste.pdf; 20120712 - Lovforslag i høring (Del II).pdf

---

**Fra:** Søren Klit [<mailto:sk@stm.dk>]  
**Sendt:** 10. august 2012 16:44  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Birte Møller Haastrup; Kirsten Olsen  
**Emne:** Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (Det Systemiske Risikoråd)

Finanstilsynet har sendt ovennævnte lovforslag i høring. Er der en årsag til, at forslaget – som ændrer lov om finansiel virksomhed – ikke kan sættes i kraft for Færøerne og Grønland?

mvh  
Søren Klit



Søren Langelund Klit  
Konsulent, Statsministeriet  
Direkte telefon +45 33 92 22 44  
Personlig e-post [sk@stm.dk](mailto:sk@stm.dk)

---

**Fra:** Birte Møller Haastrup  
**Sendt:** 26. juli 2012 11:54  
**Til:** Søren Klit  
**Cc:** Jytte Rylov  
**Emne:** VS: Lagt i skema og behandlet - 2 del af et samlelovforslag i høring

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@ftnet.dk>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 13:06  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø,  
eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Jørgen Breddam

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50  
<mailto:ibr@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Jakob Dedenroth Bernhoft [JDB@fsr.dk]  
**Sendt:** 17. august 2012 13:41  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høringssvar - samlelovforslag på det finansielle område (H142-12)

Kære Finanstilsyn,

FSR danske revisorer har haft første og anden del af følgende lovudkast i høring og har ikke fundet anledning til at afgive bemærkninger i den forbindelse:

*Forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love*

*(indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)*

Med venlig hilsen

**Jakob Dedenroth Bernhoft**  
Juridisk chef

D +45 3369 1044  
M +45 4193 3144  
E [jdb@fsr.dk](mailto:jdb@fsr.dk)

**REVISOR  
DØGNET\*  
2012**

**Kom til årsmøde i Bella Center den 19. september!**  
Se program og tilmeld dig på [www.revisordognet.dk](http://www.revisordognet.dk)

**FSR-danske revisorer**  
Kronprinsessegade 8  
1306 København K  
T +45 3393 9191

[www.fsr.dk](http://www.fsr.dk)

**DANSKE  
REVISORER**

**FSR\***

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Emne:** VS: Lovforslag i høring -Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Det Systemiske Risikoråd) - ATP's og AES' hørings svar  
**Vedhæftede filer:** 20120712 - Høringsbrev (Del II).pdf; 20120712 - Høringsliste.pdf; 20120712 - Lovforslag i høring (Del II).pdf

---

**Fra:** Ole S. Andersen - OSA [<mailto:osa@atp.dk>]

**Sendt:** 17. august 2012 12:43

**Til:** Finanstilsynets officielle postkasse (FT)

**Emne:** VS: Lovforslag i høring -Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Det Systemiske Risikoråd) - ATP's og AES' hørings svar

Til Finanstilsynet

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) og Arbejdsmarkedets Erhvervs sygdomssikring (AES) har modtaget Finanstilsynets mail af 13. juli 2012 angående udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd), og anmodet om ATP's og AES' bemærkninger.

ATP og AES har ingen bemærkninger til udkastet til lovforslag.

Dette hørings svar erstatter den fejlagtige mail sendt i går.

Venlig hilsen  
Ole S. Andersen

**atp=**

Chefkonsulent · Koncernjura  
Direkte nummer 48204481 · Mobil 23715589 /SMS 23715589  
e-mail [osa@atp.dk](mailto:osa@atp.dk)

ATP · Kongens Vænge 8 · 3400 Hillerød  
Tlf 7011 1213 · [www.atp.dk](http://www.atp.dk)

Oplysningerne i denne e-mail kan være fortrolige og er udelukkende beregnet til brug for de oven for angivne personer eller virksomheder. Vi gør opmærksom på, at udbredelse, omdeling eller kopiering af oplysningerne efter omstændighederne er forbudt. Hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejltagelse, bedes du meddele det til afsenderen og derefter slette den. På forhånd tak.

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]

**Sendt:** 13. juli 2012 13:06

**Cc:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indlægges senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Jørgen Breddam

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50  
<mailto:ibr@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)



## Helene Vartoft Grønføldt (FT)

---

**Fra:** Niels Kenneth Østergaard Scheel [NKS@lf.dk]  
**Sendt:** 16. august 2012 16:12  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Ole Henrik Larsen; Birgitte Lønberg  
**Emne:** Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v.

Hermed fremsendes Landbrug & Fødevarers hørings svar vedr. lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd)

Landbrug & Fødevarer har ingen bemærkninger til det fremsendte lovforslag.

Venlig hilsen

**Niels Kenneth Østergaard Scheel**  
Konsulent, Erhvervspolitik  
Landbrug & Fødevarer

D +45 3339 4676 | E [nks@lf.dk](mailto:nks@lf.dk)

**Landbrug & Fødevarer**  
Axelborg, Axeltorv 3 · DK 1609 København V  
[www.lf.dk](http://www.lf.dk)

Landbrug & Fødevarer er erhvervsorganisation for landbruget, fødevarer- og agroindustrien. Med en eksport på over 120 milliarder kroner årligt og med 141.000 beskæftigede repræsenterer vi et af Danmarks vigtigste eksporterhverv. Ved at nytænke og synliggøre erhvervets bidrag til samfundet sikrer vi vores medlemmer en stærk placering i Danmark og globalt.

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Dorthe B Harrow [dha@bm.dk]  
**Sendt:** 16. august 2012 11:34  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Martin Engmann Jensen  
**Emne:** Svar: Lovforslag i høring (BM ID: 270245)  
**Vedhæftede filer:** 20120705 - Høringsbrev.pdf; 20120705 - Høringsliste.pdf; 20120705 - Lovforslag i høring.pdf

Kære Jørgen Breddam.

Beskæftigelsesministeriet har ingen bemærkninger til udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.

Med venlig hilsen

Dorthe B Harrow

---

**Til:**  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Fra:** Ministerbetjening (FT) [Ministerbetjening@FTNET.DK]  
**Emne:** Lovforslag i høring  
**Sendt:** 05-07-2012 14:11:24

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den **16. august 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Jørgen Breddam  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50  
<mailto:ibr@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)



Finanstilsynet  
Jørgen Breddam  
Århusgade 110  
2100 København Ø

St. Kongensgade 45  
1284 København K

Tlf. 33 92 84 00  
Fax 33 11 04 15

[m@rigsrevisionen.dk](mailto:m@rigsrevisionen.dk)  
[www.rigsrevisionen.dk](http://www.rigsrevisionen.dk)

---

### Høring af lovforslag

16. august 2012

Finanstilsynet har med brev af 5. juli 2012 og 13. juli 2012 sendt udkast til lovforslag i høring, vedrørende:

Kontor: C3

J.nr.: 2012-3605-11

Til orientering for:  
Departementet

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)
- Samt, Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Rigsrevisionen har gennemgået de modtagne udkast alene med fokus på bestemmelser vedrørende statslig revisions- og/eller regnskabsforhold.

Udkastet indeholder så vidt ses ikke bestemmelser herom, og Rigsrevisionen har derfor ingen bemærkninger hertil.

Med venlig hilsen

Stine Sophie Jørgensen  
Revisor

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. august 2012 14:04  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

---

**Fra:** Pia Saxild [<mailto:PS@fbr.dk>]  
**Sendt:** 15. august 2012 13:56  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Nedenstående lovforslag giver ikke Forbrugerrådet anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen

Troels Hauer Holmberg  
Seniorøkonom  
Forbrugerrådet  
Tlf. direkte: +45 7741 7724  
E-mail: [thh@fbr.dk](mailto:thh@fbr.dk)

**TÆNK** FORBRUGERRÅDET  
Danish Consumer Council  
Fiolstræde 17, Postboks 2188, 1017 København K, Danmark

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 5. juli 2012 14:11  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Jørgen Breddam  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor

---



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50  
<mailto:jbr@fnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Birgitte Thiesen (DEP) [bith@fvm.dk]  
**Sendt:** 12. juli 2012 07:25  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Louise Bünemann (DEP); Tejs Binderup (DEP); Susan Bramsen (DEP); Charlotte Arp (DEP); Lone Fallu (DEP)  
**Emne:** Svar på høring over forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv. og en række andre love

Med e-mail af 6. juli 2012 anmodede Finanstilsynet om Fødevareministeriets bemærkninger til et fremsendt forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforlæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.).

På denne baggrund skal Fødevareministeriet meddele, at man ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Birgitte Thiesen  
Specialkonsulent/Juridisk kontor  
Mobil 50 83 91 10  
E-mail: [bith@fvm.dk](mailto:bith@fvm.dk)

---

**Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri**  
Departementet  
Slotsholmsgade 12  
1216 København K

Tlf. 33 92 33 01, e-mail: [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 17. juli 2012 08:38  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høring - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv.

---

**Fra:** TRM Lin Gønge Hansen [<mailto:LGH@TRM.dk>]  
**Sendt:** 16. juli 2012 16:50  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** TRM Christine Berg  
**Emne:** Høring - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv.

Transportministeriet har modtaget høring om udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Jeg skal herved meddele, at Transportministeriet ikke har bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

**Lin Gønge Hansen**  
Studentervedhjælper

**Transportministeriet**  
Ministry of Transport  
Lovsekretariatet  
Frederiksholms Kanal 27 F  
DK-1220 København K

Telefon +45 41 71 27 17  
[LGH@TRM.dk](mailto:LGH@TRM.dk)  
[www.trm.dk](http://www.trm.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 13. juli 2012 14:22  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** 20120712 - Høringsbrev (Del II).pdf; 20120712 - Høringsliste.pdf; 20120712 - Lovforslag i høring (Del II).pdf

---

**Fra:** D-POL - Enhedspostkasse [<mailto:pol@fivu.dk>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 14:18  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Trine Bolette Svensson; Heidi Hilfling Thode; Jesper Schaumburg-Müller  
**Emne:** Lovforslag i høring

Ministeriet for Forskning, Innovation og Videregående Uddannelser har ingen bemærkninger til vedhæftede.

f. Trine Bolette Svensson  
**Joan S.K. Andersen**  
Chefsekretær  
Politik og Koordinering  
Direkte telefon: + 45 7231 8051  
E-mail: [jsp@fivu.dk](mailto:jsp@fivu.dk)

### Ministeriet for Forskning, Innovation og Videregående Uddannelser

**Besøgsadresse:**  
Slotsholmsgade 10, stuen  
1216 København K

**Postadresse:**  
Postboks 2135  
1015 København K  
[www.fivu.dk](http://www.fivu.dk)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 13:06  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den 16. august 2012, kl. 12.00.



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. juli 2012 08:53  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

---

**Fra:** Dansk Arbejdsgiverforening [<mailto:DA@da.dk>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 14:46  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af d.d. vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at DA ikke har bemærkninger til udkastene til lovforslag.

Med venlig hilsen

Elise S. Hansen  
Chefsekretær

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 13:06  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **16. august 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Jørgen Breddam

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50  
<mailto:ibr@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Helene Vartoft Grønføldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 10. juli 2012 15:38  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønføldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

---

**Fra:** Dansk Arbejdsgiverforening [<mailto:DA@da.dk>]  
**Sendt:** 10. juli 2012 15:33  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af 5. juli vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at DA ikke har bemærkninger til udkastene til lovforslag.

Med venlig hilsen

Elise S. Hansen  
Chefsekretær

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 5. juli 2012 14:11  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **16. august 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Jørgen Breddam

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. juli 2012 09:42  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring (Det Systemiske Risikoråd).

---

**Fra:** Leif Rasmussen [<mailto:LER@ask.dk>]  
**Sendt:** 16. juli 2012 09:41  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring (Det Systemiske Risikoråd).

Arbejdsskadestyrelsen har modtaget udkast til ovennævnte lovforslag.

Arbejdsskadestyrelsen har ingen bemærkninger til forslaget.

Venlig hilsen

Leif Rasmussen  
Specialkonsulent  
Internationalt og politisk sekretariat (IPS)  
Sankt Kjelds Plads 11      Direkte: 72206284  
2100 København Ø      Mobil:  
Telefon: +4572206000      Epost: [LER@ask.dk](mailto:LER@ask.dk)  
Fax: +4572206020      Sikker epost: [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk)



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. juli 2012 10:51  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Svar på høring over forslag til lov om ændring af lov finansiel virksomhed (Det Systemiske Riskioråd)

---

**Fra:** Birgitte Thiesen (DEP) [<mailto:bith@fvm.dk>]  
**Sendt:** 16. juli 2012 10:50  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Louise Bünnemann (DEP); Tejs Binderup (DEP); Susan Bramsen (DEP); Charlotte Arp (DEP); Lone Faliu (DEP)  
**Emne:** Svar på høring over forslag til lov om ændring af lov finansiel virksomhed (Det Systemiske Riskioråd)

Med e-mail af 13. juli 2012 anmodede Finanstilsynet om Fødevareministeriets bemærkninger til et fremsendt forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (Det Systemiske Riskioråd).

På denne baggrund skal Fødevareministeriet meddele, at man ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Birgitte Thiesen  
Specialkonsulent

Direkte tlf. +45 50 83 91 10  
Email [bith@fvm.dk](mailto:bith@fvm.dk)

---

Slotsholmsgade 12  
1216 København K  
Tlf. +45 33 92 33 01  
Email: [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk)  
fvm.dk



Ministeriet for Fødevarer,  
Landbrug og Fiskeri  
Departementet

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. juli 2012 11:06  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar om Det systemiske Risikoråd

---

**Fra:** Henrik Theil [<mailto:het@fdih.dk>]  
**Sendt:** 16. juli 2012 11:04  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høringssvar om Det systemiske Risikoråd

Til Finanstilsynet

Mange tak for tilsendte lovforslag i høring.

FDIH –Foreningen for Dansk Internet Handel - har ingen kommentarer til forslaget

**Henrik Theil**  
Public Affairs & Kommunikationschef/PA & Communication Manager

Phone: +45 7225 5667  
Cell: +45 2096 5667  
Mail: [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net)



FDIH-Foreningen for Dansk Internet Handel | Børsen, 1217 København K | +45 7225 5601 | [www.fdi.dk](http://www.fdi.dk)



Dét siger vores medlemmer...

"Vi lancerede vores webshop for nyligt, og jeg har brugt FDIHs juridiske hjælpdesk rigtig meget i den sammenhæng. Det har gjort mit arbejde nemmere - de er dygtige og opmærksomme og hurtige til at give respons. Denne hjælp samt erfaringsudveksling og inspiration fra FDIHs erfaringsgrupper har klart været vores medlemskab værd."

Monica Trøjberg Balle, e-Commerce Manager

**NEYE**

Tilmeld dig FDIH Update på [www.fdi.dk](http://www.fdi.dk) og få nyt om e-handel direkte i din mailboks



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 26. juli 2012 09:46  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Emne:** VS: Hørings svar - Lov om finansiel virksomhed mv.

---

**Fra:** Kia Dollerschell [<mailto:Kido@ftf.dk>]  
**Sendt:** 26. juli 2012 09:41  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Hørings svar - Lov om finansiel virksomhed mv.

FTF har den 16. juli 2012 modtaget høring om Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

FTF har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Venlig hilsen

**Kia Dollerschell**  
Advokat (L)  
Tlf: +45 33 36 88 97 - Mobil: + 45 40 13 88 97 - E-mail: [Kido@ftf.dk](mailto:Kido@ftf.dk)

**FTF - Hovedorganisation for 450.000 offentligt og privat ansatte**  
Niels Hemmingsens Gade 12 - Postboks 1169 - 1010 København K.  
Tlf: +45 33 36 88 00 - Fax: +45 33 36 88 80 - E-mail: [ftf@ftf.dk](mailto:ftf@ftf.dk) - [www.ftf.dk](http://www.ftf.dk)

---

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 17. juli 2012 11:22  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** 20120712 - Høringsbrev (Del II).pdf; 20120712 - Høringsliste.pdf; 20120712 - Lovforslag i høring (Del II).pdf

---

**Fra:** Dorthe Gjedsted Robdrup (EBST) [<mailto:dogjro@erst.dk>]

**Sendt:** 17. juli 2012 10:57

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Erhvervsstyrelsen, afdelingen for finansielle sanktioner, har modtaget Finanstilsynets høring af 13. juli 2012, som styrelse ikke har bemærkninger til.

Med venlig hilsen

**Dorthe Gjedsted Robdrup**  
Afdelingsleder

### ERHVERVSSTYRELSEN

Dahlerups Pakhus  
Langelinie Allé 17  
2100 København Ø  
Telefon nr: +45 3529 1000  
[www.erst.dk](http://www.erst.dk)

Direkte tlf: +45 3546 6281  
Email: [dogjro@erst.dk](mailto:dogjro@erst.dk)



---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]

**Sendt:** 13. juli 2012 13:06

**Cc:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiell virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 20. juli 2012 14:38  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

**Kategorier:** Videresendt; Printet

---

**Fra:** 1 - KFST Forbrugerombudsmanden (KFST) [<mailto:FORBRUGEROMBUDSMANDEN@kfst.dk>]

**Sendt:** 20. juli 2012 14:25

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Jr. nr. 12/11552

Idet vi henviser til Deres e-mail af 13. juli 2012 skal vi herved meddele, at udkast til lovforslag i høring- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v..ikke giver Forbrugerombudsmanden anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen  
På Forbrugerombudsmandens vegne

**Connie Joan Hansen**  
Sekretær  
Direkte tf.: 4171 5072  
E-mail: [cjh@kfst.dk](mailto:cjh@kfst.dk)



**FORBRUGEROMBUDSMANDEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5151

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]

**Sendt:** 13. juli 2012 13:06

**Cc:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den 16. august 2012, kl. 12.00.



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Anna Maria Gunilla Svendsen (KFST) på vegne af 1 - KFST Officiel hovedpostkasse  
**Sendt:** 6. juli 2012 14:35  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

J.nr 12/11093

Idet vi henviser til e-mail af 5. juli 2012 skal vi herved meddele, at udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v. ikke giver Forbrugerombudsmanden anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen  
På Forbrugerombudsmandens vegne

**Gunilla Svendsen**  
Sekretær  
Direkte tlf.: 41 71 50 95  
E-mail: [amgs@kfst.dk](mailto:amgs@kfst.dk)



### FORBRUGEROMBUDSMANDEN

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5151

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 5. juli 2012 14:11  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indløses senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
**Jørgen Breddam**  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor

---

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. august 2012 10:27  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

---

**Fra:** Klaus Rostell (SFS) [<mailto:klr@dma.dk>]  
**Sendt:** 15. august 2012 10:25  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Vibeke Colding Falkenstjerne (SFS)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Søfartsstyrelsen har ingen bemærkninger til nærværende udkast til lovforslag.

Med venlig hilsen  
Klaus Rostell (SFS)  
Fuldmægtig

Søfartsstyrelsen  
Dir. tlf.: 39 17 46 16  
E-mail: [klr@dma.dk](mailto:klr@dma.dk)

  
SØFARTSSTYRELSEN  
Vermundsgade 38 C  
2100 København Ø

Tlf.: 39 17 44 00  
Fax: 39 17 44 01  
Web: [www.sofartsstyrelsen.dk](http://www.sofartsstyrelsen.dk)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 13:06  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den 16. august 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Henrik Møller Nielsen [Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk]  
**Sendt:** 16. august 2012 10:19  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring (Det Systemiske Råd)  
**Vedhæftede filer:** SJ20120816081508973 [DOR9854737].PDF

Skatteministeriet har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Henrik Møller Nielsen



**SKAT**

Jura og Samfundsøkonomi  
Selskab og aktionær  
Nicolai Eigtsveds Gade 28, 1402 København K

E-mail: [Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk](mailto:Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk)  
Telefon: (+45) 72 37 28 02

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** René de la Cour [rc@vp.dk]  
**Sendt:** 3. august 2012 10:55  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høring: Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd)

Finanstilsynet har sendt udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd) med anmodning om at modtage eventuelle bemærkninger.

VP SECURITIES A/S har ikke bemærkninger til udkastet.

Venlig hilsen

René de la Cour

Senior Legal Adviser - Corporate Development



VP SECURITIES A/S  
Weldekampsgade 14 - P.O. Box 4040  
DK-2300 Copenhagen S  
Phone: +45 4358 8888    Direct: +45 4358 8903  
Fax : +45 4371 2003    Mobile: +45 4095 3786  
Web : [www.vp.dk](http://www.vp.dk)    E-Mail: [rc@vp.dk](mailto:rc@vp.dk)

---

This message may contain confidential information. If you are not the intended recipient(s) please notify us immediately and delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Electronic messages are not secure, error free, and can contain viruses or may be delayed; the sender is not liable for any of these occurrences.

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** René de la Cour [rc@vp.dk]  
**Sendt:** 6. august 2012 09:50  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love

Finanstilsynet har sendt udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love i høring med anmodning om at modtage eventuelle bemærkninger.

VP SECURITIES A/S har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Venlig hilsen

René de la Cour

Senior Legal Adviser - Corporate Development



VP SECURITIES A/S  
Weidekampsgade 14 - P.O. Box 4040  
DK-2300 Copenhagen S  
Phone: +45 4358  
8888  
Fax : +45 4371      Direct: +45 4358 8903  
2003                      Mobile: +45 4095 3786  
Web : [www.vp.dk](http://www.vp.dk)      E-Mail: [rc@vp.dk](mailto:rc@vp.dk)

---

This message may contain confidential information. If you are not the intended recipient(s) please notify us immediately and delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Electronic messages are not secure, error free, and can contain viruses or may be delayed; the sender is not liable for any of these occurrences.

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Merete Kjær Aagaard [mek@sm.dk]  
**Sendt:** 10. august 2012 12:30  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høringssvar vedr. udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (...) (Id nr.: 393495)

### Vedr. høring over udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (....)

Finanstilsynet har ved mail den 5. juli 2012 fremsendt ovennævnt udkast i høring hos bl.a. Social- og Integrationsministeriet.

Social- og Integrationsministeriet skal oplyse, at ministeriet ingen bemærkninger har.

Med venlig hilsen

Merete Kjær Aagaard

*Kontoret for Jura og International*

---

**Til:**  
**Cc:** [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk) ([ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk))  
**Fra:** Ministerbetjening (FT) [[Ministerbetjening@FTNET.DK](mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK)]  
**Emne:** Lovforslag i høring  
**Sendt:** 05-07-2012 14:11:24

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indløses senest den **16. august 2012, kl. 12.00.**

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Jørgen Breddam  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor

---

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Dato: 13. august 2012

Enhed: Forvaltningsjura  
Sagsbeh.: DEPDML  
Sags nr.: 1207884  
Dok nr.: 1005857

**Svar på høring fra Finanstilsynet vedrørende lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalings-tjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende fi-nansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd)**

Finanstilsynet har ved e-mail af 13. juli 2012 anmodet Økonomi- og Inden-rigsministeriet om eventuelle bemærkninger til den omhandlede høring.

Det meddeles herved, at Økonomi- og Indenrigsministeriet ikke har bemærk-ninger til høringen.

Med venlig hilsen

Dorthea Maria Lund

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Dato: 13. august 2012

Enhed: Forvaltningsjura  
Sagsbeh.: DEPDML  
Sags nr.: 1207703  
Dok nr.: 1005827

**Svar på høring fra Finanstilsynet vedrørende lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalings-tjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

Finanstilsynet har ved e-mail af 5. juli 2012 anmodet Økonomi- og Indenrigsministeriet om eventuelle bemærkninger til den omhandlede høring.

Det meddeles herved, at Økonomi- og Indenrigsministeriet ikke har bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

Dorthea Maria Lund



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Rigsombudet [riomfr@fo.stm.dk]  
**Sendt:** 16. august 2012 17:29  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Til Finanstilsynet

Rigsombuddet kan oplyse om, at nedennævnte lovforslag har været sendt i høring hos Figgjarmálaráðið. Rigsombuddet har ikke modtaget bemærkninger.

Med venlig hilsen  
Lene Moyell Johansen  
Rigsombudet på Færøerne  
Postboks 12  
FO-110 Tórshavn  
Tlf.: +298 35 12 00 (kl. 10 - 14)  
Fax: +298 31 08 64  
E-post (journal): [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk)  
Hjemmeside: [www.rigsombudsmanden.fo](http://www.rigsombudsmanden.fo)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@ftnet.dk>]  
**Sendt:** 13. juli 2012 12:06  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Det Systemiske Risikoråd).

Lovforslaget er anden del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring den 5. juli 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **16. august 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Jørgen Breddam  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 50

<mailto:jbr@fnet.dk>

[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Rigsombudet [riomfr@fo.stm.dk]  
**Sendt:** 16. august 2012 17:28  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Til Finanstilsynet

Rigsombuddet kan oplyse om, at nedennævnte lovforslag har været sendt i høring hos Figgjarmálaráðið og Vinnumálaráðið. Rigsombuddet har ikke modtaget bemærkninger.

Med venlig hilsen  
Lene Moyell Johansen  
Rigsombudet på Færøerne  
Postboks 12  
FO-110 Tórshavn  
Tlf.: +298 35 12 00 (kl. 10 - 14)  
Fax: +298 31 08 64  
E-post (journal): [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk)  
Hjemmeside: [www.rigsombudsmanden.fo](http://www.rigsombudsmanden.fo)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@ftnet.dk>]  
**Sendt:** 5. juli 2012 13:11  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den **16. august 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Jørgen Breddam  
Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø

Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00

Direkte tlf.: +45 33 55 84 50

[mailto:br@fnet.dk](mailto:malto:br@fnet.dk)

[www.finansilsynet.dk](http://www.finansilsynet.dk)

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. august 2012 08:16  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Forsvarsministeriets høringssvar vedr. lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv. [RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION]  
**Vedhæftede filer:** fesiPacket.xml

---

**Fra:** FMN-PAM Markham, Paul Andrew [<mailto:pam@fmn.dk>]  
**Sendt:** 14. august 2012 15:29  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** FMN-LBL Lybæk, Lars Bak  
**Emne:** Forsvarsministeriets høringssvar vedr. lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv. [RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION]

## RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION

Forsvarsministeriet har ingen bemærkninger til den fremsendte høring.

**Paul Markham**  
Specialkonsulent

**Forsvarsministeriet**  
Økonomikontoret  
Holmens Kanal 42, DK-1060 København K

Telefon: +45 3392 2433  
Fax: +45 3332 0655  
FIIN mail.: fmn-pam  
Email: [pam@fmn.dk](mailto:pam@fmn.dk)  
[www.fmn.dk](http://www.fmn.dk)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 5. juli 2012 14:11  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **16. august 2012, kl. 12.00.**

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Jørgen Breddam

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor  
Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 50

<mailto:jbr@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## RELEASABLE TO INTERNET TRANSMISSION

---

Vi gør opmærksom på, at denne e-mail kan indeholde information, der kun er beregnet for modtageren. Hvis du ved en fejltagelse har modtaget e-mailen, må du ikke anvende indholdet i nogen sammenhæng og vi beder dig venligst informere afsender om fejlen ved at bruge besvar-funktionen. Samtidig beder vi dig slette alle kopier af e-mailen i dit system uden at videresende eller kopiere den. Selvom e-mailen og enhver vedhæftet fil efter vores overbevisning er fri for virus og andre fejl, som kan påvirke computeren eller it-systemet, hvori den modtages og læses, åbnes den på modtagerens eget ansvar. Vi påtager os ikke noget ansvar for tab eller skade, som er opstået i forbindelse med at modtage eller åbne e-mailen. Hvis du har problemer med at åbne vedhæftede filer, kan du finde information på dette link <http://forsvaret.dk/FKIT/Pages/winmail.aspx>.

Please note that this message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, please inform the sender of the mistake by sending a reply, and then delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Although we believe that the message and any attachments are free from viruses and other errors that might affect the computer or IT system where it is received and read, the recipient opens the message at his or her own risk. We assume no responsibility for any loss or damage arising from the receipt or use of this message. If you are having trouble opening attached files, you can get further information via this link <http://forsvaret.dk/FKIT/Pages/winmail.aspx>

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 25. juli 2012 13:25  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Louise Villumsen (FT); Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: høring vedr. Det Systemiske Risikoråd

---

**Fra:** Signe Rølmer (KFST) [<mailto:sr@kfst.dk>]  
**Sendt:** 25. juli 2012 13:22  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** høring vedr. Det Systemiske Risikoråd

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har på det foreliggende grundlag ingen bemærkninger til lovforslaget vedr. det systemiske risikoråd.

Med venlig hilsen

**Signe Rølmer**  
Fuldmægtig/Head of Section  
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/  
Danish Competition and Consumer  
Authority  
Direkte +45 4171 5269  
E-mail [sr@kfst.dk](mailto:sr@kfst.dk)



**KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5000

*Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fremmer  
vækst og nye muligheder ved at styrke  
konkurrencen og forbedre samspillet mellem  
forbrugere og virksomheder.*

## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Jesper Mølbæk (KFST) [JKM@kfst.dk]  
**Sendt:** 17. august 2012 09:59  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høring vedr. udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.

Til Finanstilsynet

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har modtaget Finanstilsynets udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforelæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforelæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.).

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Venlig hilsen

**Jesper Mølbæk**  
Specialkonsulent/Special Advisor  
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/  
Danish Competition and Consumer Authority  
Direkte +45 4171 5132  
E-mail [jkem@kfst.dk](mailto:jkem@kfst.dk)



### KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5000

*Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fremmer vækst og nye muligheder ved at styrke konkurrencen og forbedre samspillet mellem forbrugere og virksomheder.*



## Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 16. august 2012 10:36  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar - Systemisk risikoråd, diverse love ang. indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksl.oplysninger med anklagemyndighed, adm. bødeforlæg, anv. køb ved beregning af præmier og ydelser m.v. o.s.v

**Vedhæftede filer:** Høringssvar Finanstilsynet Systemisk råd, anv.køn beregn af præmer og ydelser og adm.bødeforlæg.docx

---

**Fra:** Helle Hjort Christensen [<mailto:hhc@fanet.dk>]

**Sendt:** 16. august 2012 10:31

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Høringssvar - Systemisk risikoråd, diverse love ang. indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksl.oplysninger med anklagemyndighed, adm. bødeforlæg, anv. køb ved beregning af præmier og ydelser m.v. o.s.v

Til Juridisk Kontor i Finanstilsynet

Vedhæftet ses FA's høringssvar.

**Med venlig hilsen**  
Helle Hjort Christensen  
Juridisk konsulent  
[hhc@fanet.dk](mailto:hhc@fanet.dk)

Telefon: +45 3391 4700  
Direkte: +45 3338 1663

**Finanssektorens Arbejdsgiverforening**  
Amallegade 7  
1256 København K

Besøg os på [www.fanet.dk](http://www.fanet.dk) og abonnér på [vores nyhedsmail](#)

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Den 16. august 2012

**Udkast til lovforslag i høring: Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre lov (Det Systemiske Risikoråd samt indberetningspligt for holdingvirksomheder, udveksling af oplysninger med anklagemyndighed og politi, administrative bødeforlæg, short-selling, credit default swaps, OTC-derivater, centrale modparter, centrale handelsregistre, fælles betalingsområde i Europa, administrative bødeforlæg, anvendelse af køn ved beregning af præmier og ydelser m.v.)**

DOK. NR.:  
FAID-6-8878  
SAG. NR.:  
FAID-6-8873  
Helle Hjort  
Christensen

**(Finanstilsynets breve af 5.juli og 13. juli 2012.)**

FA takker for modtagelse af høringen.

For så vidt angår forslaget § 6, der vedrører ændringer i lov om ligebehandling af kvinder og mænd i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser, henviser FA specifikt til høringssvaret fra Forsikring & Pension.

FA henviser i øvrigt til brancheorganisationernes høringssvar og har ingen yderligere bemærkninger.

Med venlig hilsen  
Helle Hjort Christensen  
Juridisk konsulent

*Advokatrådet*

ADVOKAT   
SAMFUNDET

Erhvervs- og Vækstministeriet  
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

[miniterbetjening@ftnet.dk](mailto:miniterbetjening@ftnet.dk)

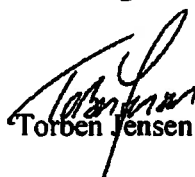
DATO: 16. august 2012  
SAGSNR.: 2012 - 2481  
ID NR.: 191933

**Høring - ændring af lov om finansiel virksomhed (Det Systemiske Risikoråd)**

Ved e-mail af 13-07-2012 har Finanstilsynet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte.

Advokatrådet finder ikke grundlag for at udtale sig i sagen.

Med venlig hilsen

  
Torben Jensen



Finanstilsynet  
[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

4. september 2012

Dok. 128840/mbp

## Høringssvar – lov om finansiel virksomhed

Finanstilsynet har den 23. august 2012 fremsendt lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.) i høring. Forbrugerrådets bemærkninger fremgår nedenfor.

Det foreslås at sammenlægge Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til et nyt råd betegnet Det Finansielle Råd. Rådet skal varetage de samme typer opgaver, som de to råd gør efter de nugældende regler, dog med den ændring, at sager om god skik omfattes af rådets beslutningskompetence i modsætning til den nugældende praksis, hvor rådene alene rådgiver i sager om god skik. Ved sager om god skik kan Forbrugerombudsmanden deltage med samme beføjelser som rådets medlemmer. Sammenlægningens overordnede formål er at styrke tilsynet med den finansielle sektor og sikre en effektivisering og forenkling af rådsarbejdet. Forenklingen skal endvidere ses i sammenhæng med oprettelsen af Det Systemiske Risikoråd til styrkelse af overvågning af systemiske risici. Medlemmerne skal ikke deltage som repræsentanter for brancheinteresser og skal besidde særlig indsigt på en række nærmere specificerede områder. De organisationer, der skal indstille medlemmer til rådet, svarer til dem, der i dag har indstillingsret til de to råd, således at bredden i rådsarbejdet ikke forringes. Fx skal der indstilles to medlemmer med særlig indsigt i forbrugerforhold, som indstilles af Forbrugerrådet og Dansk Aktionærforening i forening eller hver for sig.

Forbrugerrådet kan på dette grundlag støtte sammenlægningen af de to råd.

Udkastet indeholder endvidere forslag til øget åbenhed omkring Finanstilsynets arbejde. Forbrugerrådet har deltaget i et indledende udvalgsarbejde i tilsynet herom. Forslaget indeholder nye områder, hvor det kan ske offentliggørelse, herunder sager, som Finanstilsynet overgiver til politimæssig efterforskning, og sager, der afsluttes med administrative bødeforlæg. Herudover foreslås offentliggørelse af påbud til finansielle virksomheder, og der gives Finanstilsynet adgang til berigtigelse af misvisende oplysninger, som en finansiel virksomhed har afgivet om sig selv.

Disse forslag til større åbenhed kan have stor informationsværdi for de finansielle virksomheders kunder og indskydere, og Forbrugerrådet kan på denne baggrund støtte forslagene.

Forbrugerrådet deltog som nævnt i det indledende arbejde vedrørende større åbenhed. I udvalget drøftedes endvidere initiativer til øget åbenhed i relation til de finansielle virksomheder. Forbrugerrådet støttede i den forbindelse et forslag om offentliggørelse af lister over klager til instituttets klageansvarlige. Vi finder fortsat, at en sådan klageliste er være en god ide. Klagelisten bør suppleres af en statistisk opgørelse, der viser klagerne fordelt på relevante kategorier af klager, i hvilke forskellige trin i klageprocessen klagerne befinder sig, hvor lang tid klagerne i gennemsnit befinder sig i de forskellige procestrin og resultatet af klagerne. Endvidere bør det tydeligt fremgå af statistikken om der er stigninger/fald vedrørende de enkelte opgørelser og kategorier. Statistikken bør revideres af den interne revision.

Som et supplement hertil foreslog Forbrugerrådet, at de finansielle virksomheder på et almindeligt og let tilgængeligt sted på instituttets hjemmeside skal offentliggøre ankenævnsafgørelser, samt oplyse hvad instituttet har gjort eller vil gøre ved de afgørelser, hvor instituttet ikke har fået medhold.

Forbrugerrådet ser frem til at der arbejdes videre med disse forslag.

Med venlig hilsen

Vagn Jelsø  
Afdelingschef

Morten Bruun Pedersen  
Seniorøkonom



31. august 2012

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Confederation of Danish Industry

**Høring over forslag til ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

Finanstilsynet har den 23. august 2012 sendt ovennævnte lovforslag i offentlig høring med høringsfrist den 5. september 2012.

Lovforslaget indeholder bl.a. forslag om at sammenlægge Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til et nyt råd betegnet "Det Finansielle Råd". Rådet skal ifølge forslaget varetage samme typer sager, som de to råd gør efter de nugældende regler. Derudover lægges der op til en udvidelse af reglerne omkring åbenhed, herunder øget offentlighed for så vidt angår tilsynsreaktioner givet af Rådet samt for sager overgivet til politimæssige efterforskning. Forslaget indeholder ydermere regler om, at Finanstilsynet kan udføre opgaver for andre offentlige myndigheder, statslige institutioner mv., herunder Danmarks Nationalbank mod betaling.

DI har følgende bemærkninger til høringen:

**Sammenlægning af det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet**

Som udgangspunkt er DI positiv over for tankerne om at forenkle og effektivisere rådsarbejdet, men DI er imidlertid bekymret over for den fremtidige sammensætning af Rådet, som lovforslaget lægger op.

I dag er Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet øverste beslutningstager i principielle tilsynssager og tilsynssager med videregående betydning indenfor både det finansielle område og værdipapirhandelsområdet. Fondsrådet fører endvidere regnskabskontrol med børsnoterede virksomheders års- og delårsrapporter. Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet udfører således en særdeles vigtig rolle i forhold til såvel de finansielle som de ikke-finansielle børsnoterede virksomheder.

Postadresse/Postal address

1787 København V 4451 3377 3377  
Danmark

til@di.dk  
di.dk

Besøgsadresser/Visiting addresses

Hannemanns Alle 25  
København S

Sundkrævsvej 20  
København Ø

DI 14.08.2012

Det Finansielle Virksomhedsråd har i dag otte medlemmer, hvoraf seks er udpeget efter indstilling fra interesseorganisationer, og har tilknyttet 13 særligt sagkyndige personer, der efter behov kan indkaldes med henblik på at belyse de enkelte sager. Fondsrådet har 14 medlemmer, hvoraf halvdelen repræsenterer erhvervsinteresser på værdipapirhandelsområdet.

Efter forslaget skal Rådet fremadrettet blot bestå af 10 medlemmer, hvor ét medlem med særlig indsigt i erhvervslivet og værdipapirudstedelse indstilles i forening af DI, Danmarks Rederiforening, Dansk Erhverv, Håndværksrådet og Landbrug og Fødevarer eller hver for sig.

DI finder, at legitimiteten og effektiviteten af det kommende Finansielle Råd står og falder med Rådets sammensætning og bredde. Vekselvirkningen mellem formand, næstformand og de øvrige medlemmer skal bidrage til at sikre holdbare resultater. Det er således afgørende, at Rådets sammensætning og bredde afspejler såvel branchekendskab som kendskab til brugerinteresser.

Forslaget vil i sin nuværende form betyde en nedskæring af Fondsrådet med fire medlemmer. Forslaget vil derfor betyde en forringelse af bredden i rådets sammensætning i forhold til de ikke-finansielle børsnoterede virksomheder. Denne forringelse finder DI bekymrende.

DI repræsenterer i dag en stor del af de ikke-finansielle børsnoterede virksomheder i Danmark, der både i det nuværende og fremtidige system vil være genstand for tilsynssager. Både i lyset af at Rådet træffer afgørelser af principiel karakter eller af vidtgående betydning for aktørerne på værdipapirmarkedet, og at den ikke-finansielle sektors finansieringsmuligheder i høj grad påvirkes af de øgede kapitalkrav m.v. til den finansielle sektor, er det afgørende for opretholdelsen af branchekendskab og kendskab til brugerinteresserne, at DI kan udpege sit eget medlem af rådet.

Ændringen står ligeledes i kontrast til punkt 2.1.3 i de almindelige bemærkninger samt lovbemærkningerne til nr. 5, hvor det fremhæves, at:

*"[...] ændringen af antallet af medlemmer i forhold til Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd ikke medfører en forringelse af bredden i rådets sammensætning."*

For at sikre den nødvendige balance og bredde i Rådets fremtidige sammensætning skal DI konkret foreslå, at Rådet fremadrettet udvides fra 10 til 12 medlemmer, dvs. to medlemmer yderligere med særlig indsigt i erhvervslivet og værdipapirudstedelse, hvoraf et medlem udpeges af DI.

#### **Øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde**

Som udgangspunkt finder DI, at øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde kan bidrage til at skabe mere stringens i de gældende regler på området.



Dog finder DI, at Finanstilsynet som udgangspunkt bør være tilbageholdende med at offentliggøre beslutninger om at overgive sager til politimæssig efterforskning. I denne sammenhæng skal DI pege på, at inden for konkurrenceområdet orienterer Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen ikke offentligheden, hvis der foretages politianmeldelse i sager. Af hensyn til efterforskningen i konkrete sager hverken kommenterer eller be-/afkræfter Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen, om der er foretaget politianmeldelse, eller om sagen fortsat behandles af styrelsen.<sup>1</sup>

#### **Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling**

I forhold til forslaget om, at Finanstilsynet mod betaling får mulighed for at udføre opgaver for andre myndigheder, er det efter DI's opfattelse afgørende, at udførelsen af disse opgaver ikke er i konflikt med eller kan skabe tvivl om Finanstilsynets løsning af offentligtretlige opgaver på tilsynsområdet.

Derudover må det naturligvis forudsættes, at Finanstilsynet ikke påtager sig at løse opgaver for andre myndigheder, hvis opgaven har en sådan karakter, at opgaven reelt ville kunne være blevet løst af en privat virksomhed.

Såfremt ovenstående giver anledning til kommentarer eller bemærkninger, er Finanstilsynet velkommen til at kontakte DI, ligesom DI naturligvis gerne deltager i et møde, såfremt dette ønskes.

Med venlig hilsen



**Tine Roed**  
Direktør

---

<sup>1</sup> Jf. <http://www.kfst.dk/service-menu/presserum/pressepolitik>

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

5. september 2012

### **Lovudkast om bl.a. etablering af Det Finansielle Råd**

FSR – danske revisorer har fået ovennævnte lovudkast<sup>1</sup> i høring, hvor det blandt andet foreslås, at Fondsrådet slås sammen med Det Finansielle Virksomhedsråd.

Det fremgår af lovbemærkningerne, at baggrunden for forslaget om denne sammenlægning er et ønske om at forenkle og effektivisere rådsarbejdet, og at det nye råd skal varetage samme type sager, som de to nuværende råd gør i dag.

Som FSR – danske revisorer forstår lovbemærkningerne på dette punkt, er der således ikke lagt op til ændringer i rådsarbejdet som sådan. Det er imidlertid for- eningens opfattelse, at den sammenlægning, der foreslås, indebærer en række problemstillinger jf. nedenfor, som bør overvejes og afklares, forinden et lovfors- lag fremsættes.

Særligt finder vi det for meget uheldigt, at den foreslåede sammenlægning redu- cerer antallet af regnskabskyndige medlemmer i rådet. FSR – danske revisorer foreslår, at der i rådsarbejdet fortsat er to medlemmer en særlig indsigt på regn- skabsområdet.

FSR – danske revisorer foreslår endvidere, at der etableres et underudvalg til rådet, bestående af regnskabseksperter, som kunne bidrage med bredt funderet input til sekretariatene i forbindelse med forberedelsen af regnskabskontrolsa- gerne, inden disse forelægges for rådet.

#### **Generelle overvejelser om rådets sammensætning og arbejdsopgaver**

En sammenlægning af de to råd vil i sagens natur medføre, at det nye råd vil skulle behandle flere forskellige sagstyper, end der hidtil har været behandlet i hver af de to eksisterende råd. Samtidig foreslås det, at det nye råd skal have 10 medlemmer. Til sammenligning har de to nuværende råd i alt 22 medlemmer.

---

<sup>1</sup> Udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finan- sierung af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

FSR – danske revisorer  
Kronprinsessegade 8  
DK - 1306 København K

Telefon +45 3393 9191  
fsr@fsr.dk  
www.fsr.dk

CVR. 55 09 72 16  
Danske Bank  
Reg. 9541  
Konto nr. 2500102295

Da det nye råd samtidig får samme faglige arbejdsområder, som de to nuværende råd, stiller det yderligere krav til de enkelte medlemmers indsigt for at fastholde kompetenceniveauet i rådets behandling.

Ved fastsættelsen af størrelsen og sammensætningen af det nuværende Fondsråd er der lagt vægt på, at rådet sikres en balance i de interesser, der repræsenteres i rådet, samt at der er den tilstrækkelige sagkundskab inden for de områder, som rådet dækker fagligt. Endvidere er der lagt vægt på, at rådets sammensætning afspejler såvel branchekendskab som kendskab til brugerinteresser<sup>2</sup>.

I modsætning hertil foreslås det nye Finansielle Råd at skulle være sammensat af medlemmer, der hver især skal deltage i kraft af deres sagkundskab på de enkelte fagområder, som fx økonomi og værdipapirhandel.

FSR – danske revisorer er ikke overbevist om, at et råd sammensat af medlemmer med dyb kompetence (alene) inden for hvert af deres respektive fagområder nødvendigvis er et hensigtsmæssigt forum for drøftelse af og stillingtagen til f.eks. regnskabskontROLSager. De kan ofte være præget af teknisk meget komplicerede problemstillinger, og hvor det kræver både dyb og bred indsigt i de underliggende regler, for at kunne vurdere og udfordre de sagsindstillinger, som sekretariatene forelægger for rådet samt de argumenter, som regnskabsaflygger foreligger for rådet.

Det kan derfor ikke forventes, at et råd med den foreslåede sammensætning i tilstrækkelig omfang vil kunne fungere som et fagligt kollegialt organ og vil kunne bidrage med bredt input til sags- og rådsbehandlingen i regnskabskontROLSager og lignende slags sager.

Vi har derfor neden for beskrevet forslag til, hvorledes denne betænkelighed fsva. rådets sammensætning af kompetencer kan afhjælpes.

#### Fastholdelse af sagkundskab i rådsbehandlingen

Af de 10 medlemmer, som det nye råd foreslås at have jf. § 345 (lovudkastet § 1, nr. 5) er der kun ét, som skal have "praktisk og teoretisk regnskabsmæssig sagkundskab". De øvrige skal have en særlig indsigt på forskellige andre områder: juridisk, finansiel, økonomisk, forbrugerforhold, særlig indsigt i erhvervslivet og værdipapirudstedelse, særlig indsigt i realkreditobligationsudstedelse, særlig

---

<sup>2</sup> Jf. lovbemærkningerne til nr. 21 i L 214, 2003/04

indsigt i pengeinstitutområdet og værdipapirhandel, samt særlig indsigt i forsikringsselskabernes forhold.

Side 3

Det skal i den forbindelse bemærkes, at vedrørende indsigt i økonomiske forhold og forbrugerforhold, så skal der være to medlemmer med særlig indsigt inden for hvert af disse to områder.

I den nuværende sammensætning af Fondsrådet har to medlemmer en særlig indsigt på regnskabsområdet – henholdsvis praktisk og teoretisk - og FSR – danske revisorer finder det meget problematisk, og kan derfor ikke støtte at kompetencerne på dette område nu foreslås reduceret i betragtning af den kompleksitet, der kendetegner mange af de regnskabskontROLSager, som Fondsrådet i dag behandler.

Vi foreslår derfor, at det nye råd udvides, således, at der i hvert fald er to medlemmer med en særlig kundskab inden for regnskabsområdet.

#### Underudvalg

FSR – danske revisorer foreslår endvidere, at der etableres et underudvalg til rådet, bestående af regnskabsekspertter, som kunne bidrage med bredt funderet input til sekretariatene i forbindelse med forberedelsen af regnskabskontROLSagerne, inden disse forelægges for rådet.

Fordelen herved er, at de ofte meget tekniske regnskabsmæssige spørgsmål kan drøftes og behandles i en snæver kreds af regnskabssagkyndige, som med fordel kan have teoretisk erfaring, praktisk og måske international erfaring indenfor området, uden at behandlingen heraf nødvendigvis skal beslaglægge det samlede råds ressourcer.

Forslaget vil derfor være i tråd med ønsket om, at sammenlægningen af de to råd skal medvirke til at effektivisere rådsarbejdet. Det vil givetvis også være i de undersøgte virksomheders interesse, at principielle spørgsmål er drøftet i en undergruppe af regnskabsekspertter, som inden for deres regnskabsmæssige kompetencefelt har givet input fra forskellige synsvinkler og med forskellig praktisk erfaring.

En struktur med et sådant underudvalg vil i princippet svare til, hvad der kendes fra revisionsudvalg i større virksomheder.

En lignende model kendes fra Norge, hvor der er nedsat et ekspertudvalg i regnskabsmæssige forhold sammensat af en række eksperter med forstand på regnskabsspørgsmål herunder IFRS-standarder og fortolkningsbidrag hertil. Dette udvalg får forelagt principielle spørgsmål med henblik på at afgive en udtalelse, som indgår i den videre behandling.

Vi bidrager gerne med eksperter til brug for et sådant udvalg og indgår gerne i drøftelser om, hvordan arbejdet ville kunne tilrettelægges mest hensigtsmæssigt.

Det bør desuden overvejes at inddrage den revisor, som har påtegnet regnskabet, når en regnskabssag gennemføres, så hans argumenter tages i betragtning. Dermed undgås det, at revisor efterfølgende kritiseres i den situation, hvor regnskabskontrollen konkluderer, at regnskabet er fejlbehæftet, men uden at revisor har haft mulighed for at fremføre sine argumenter.

Fastholdes den foreslåede model med kun ét medlem med særlig indsigt på regnskabsområdet og uden etablering af det foreslåede underudvalg, er der efter vores opfattelse en betydelig risiko for, at sagerne i Det Finansielle Råd i mindre grad, end det er tilfældet i dag, får en uafhængig og fagligt kompetent behandling. Dermed er der også risiko for, at afgørelserne i højere grad kommer til at bero på sekretariaternes vurderinger, hvilket ikke kan være hensigten med et nedsætte et uafhængigt råd.

#### Øvrige bemærkninger vedrørende Det Finansielle Råd

Det fremgår, at det nye råd ikke får status som en myndighed, som det i dag er tilfældet med Fondsrådet. Det fremgår ikke af lovbemærkningerne, hvilke konsekvenser dette har, og vi foreslår at dette belyses nærmere i lovbemærkningerne.

Af lovbemærkningerne til lovudkastet § 2, nr. 7 fremgår:

*"...Det betyder, at Erhvervsstyrelsen, for så vidt angår sager vedrørende virksomheder omfattet af årsregnskabsloven, kan indstille en sag til behandling for Det Finansielle Råd, hvorefter rådet tager stilling til sagen i det omfang, den falder inden for rådets kompetenceområde som værende principiel eller med videregående betydelige følger"*

(FSR – danske revisorers fremhævning)

Vi går ud fra at Det Finansielle Råd skal have (alle) principielle sager og sager med videregående betydelige følger forelagt. Dermed skal der ikke stå "kan" men "skal".

Side 5

Vedrørende antallet af suppleanter til det medlem, som indstilles af FSR – danske revisorer, fremgår det af § 345, stk. 4 (lovudkastet § 1, nr. 5), at der skal indstilles *yderligere* 3 suppleanter, dvs. i alt 4. Dette svarer til den eksisterende retstilstand, jf. værdipapirhandelslovens § 84, stk. 2. Vi går derfor ud fra, at det en fejl, når det af lovbemærkningerne til § 345, stk. 4 fremgår, at der skal udpeges 3 suppleanter (forstået som 3 suppleanter i alt).

Det skal i den forbindelse nævnes, at henvisningen til det daværende to-revisorsystem i lovbemærkningerne til § 345, stk. 4 (lovudkastet § 1, nr. 5) næppe længere er korrekt, da kun ganske få virksomheder i dag har to revisorer.

Med de ændringer, der er lagt op til i rådsbehandlingen, finder vi det oplagt, at der foretages en evaluering af regnskabskontrollen, når den har fungeret et stykke tid efter den model, som måtte blive vedtaget. Foreningen foreslår, at et sådan krav om evaluering kommer til at fremgå af lovbemærkningerne.

#### Øget offentlighed om regnskabskontrollens arbejde

I forbindelse med den øgede offentlighed, som der lægges op til, foreslår vi, at man i anonym form genoptager offentliggørelse af "Øvrige konstaterede overtrædelser", dvs. overtrædelser, hvor man har vurderet, at de konstaterede fejl og mangler ikke har kunnet påvirke investorenes stillingtagen, men givet virksomheder påbud om at ophøre med overtrædelserne i de kommende års- og delårsrapporter.

Dette vil have en stor pædagogisk vejledende funktion i forhold til øvrige regnskabsafleggere og revisorer, der ikke måtte være involveret i den pågældende sag.

Side 6

Med venlig hilsen

Ole Steen Jørgensen  
Chefkonsulent

Jakob Dedenroth Bernhoft  
Juridisk chef



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att: Juridisk kontor

Sendt pr. mail til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

**Udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love**

Ved brev af 23. august 2012 har Finanstilsynet fremsendt ovennævnte lovudkast del 3 med anmodning om Finansrådets bemærkninger.

Indledningsvist finder Finansrådet den meget korte høringsfrist helt uacceptabel og ikke i overensstemmelse med god lovgivningspraksis.

Finansrådet har følgende bemærkninger til lovudkastet:

**Generelle ændringer**

**Sammenlægning af det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til et nyt råd betegnet "Det Finansielle Råd"**

Det foreslås at sammenlægge de to råd til et med den begrundelse, at der ønskes en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet samt en strømlining af sekretariatsbetjeningen i Finanstilsynet.

Det Finansielle Råd vil fremover skulle varetage de samme typer af sager, som de to råd gør i dag, dog med den modifikation, at Finanstilsynet bliver den kompetente myndighed på alle rådets områder også i forhold til regnskabskontrollen for finansielle virksomheder, som hidtil har haft Fondsrådet, som den kompetente myndighed. Erhvervsstyrelsen vil dog træde i Finanstilsynets sted som myndighed for regnskabskontrollen i relation til de børsnoterede ikke-finansielle virksomheder.

I den anledning fremgår det af bemærkningerne, at dette ikke vil betyde nogen realltetsændringer i regnskabskontrollen.

Finansrådet bemærker i den anledning, at det er af yderste vigtighed, at regnskabskontrollen i relation til finansielle og ikke-finansielle virksomheder er ensartet både i relation til fortolkning af reglerne, men også i relation til den konkrete anvendelse, selvom der sker en formel omlægning af den kompetente myndighed.

5. september 2012

Finanssektorens Hus  
Amallegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000  
Fax 3393 0260

[mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk)  
[www.finansraadet.dk](http://www.finansraadet.dk)

Kontakt Birgitte Bundgaard Madsen  
Direkte 3370 1067  
[bbm@finansraadet.dk](mailto:bbm@finansraadet.dk)

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 316859-v1



Finansrådet finder det hensigtsmæssigt, at der skal ske en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet samt en strømlining af sekretariatsbetjeningen i Finanstilsynet.

Side 2

En sammenlægning af de to råd må dog ikke have som konsekvens, at den ekspertise, som de to råd i dag hver især repræsenterer, ikke længere er til stede i behandling af rådets sager.

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 316859-v1

Efter forslaget vil rådet fremover skulle bestå af ti medlemmer udpeget af de organisationer, som hidtil har udpeget medlemmer til henholdsvis Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd.

I forhold til Fondsrådet vil det betyde en indskrænkning i repræsentationen. For det første vil der ikke længere være personer med teoretisk regnskabsmæssig sagkundskab eller teoretisk sagkundskab inden for kapitalmarkedsforhold. Endvidere vil der kun være en fælles repræsentant for Finansrådet og Børsmæglerforeningen, hvor der i Fondsrådet i dag er to repræsentanter for værdipapirhandlere udpeget af Finansrådet og Børsmæglerforeningen.

Denne fælles repræsentant vil skulle have dyb indsigt i alle de fagområder, som det samlede råd har som kompetenceområde, herunder bankdrift, værdipapirhandel og udstedelse, regnskabskontrol mv.

Dette stemmer dårligt overens med, at det af de generelle bemærkninger til lovforslaget fremgår: "Medlemmerne skal deltage i kraft af deres sagkundskab på de enkelte fagområder, og denne sagkundskab er et afgørende kriterium ved udpegningen".

Finansrådet finder det derfor afgørende, at det sikres, at der er den tilstrækkelige repræsentation i rådet af sagkundskab fra både Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet.

Finansrådet finder det således vigtigt, at der i det nye råd bliver udpeget én repræsentant med særlig indsigt i pengeinstitutområdet og én med særlig indsigt i værdipapirhandel/udstedelse udpeget af Finansrådet og Børsmæglerforeningen.

Endvidere ses der ikke længere mulighed for at udpege særligt sagkyndige. Der savnes en begrundelse herfor, især når der henses til det udvidede sagsområde.

Derimod er der ikke nogen indskrænkning i antallet af forbrugerrepræsentanter, idet der vil være to udpeget af Forbrugerrådet og Dansk Aktionærforening. Den forholdsmæssige forbrugerandel af pladserne i det nye råd vil derfor stige betragteligt.

Der fremgår hverken af lovtæksten eller bemærkningerne hertil nogen begrundelse for den ændrede forholdsmæssige sammensætning af deltagelsen i rådet. Finansrådet finder derfor, at der bør være den samme forholdsmæs-

slige andel af forbrugerrepræsentation i det nye råd som i Det Finansielle Virksomhedsråd.

Side 3

### **Øget åbenhed i Finanstilsynet**

Indledningsvist finder Finansrådet, at øget åbenhed ikke må ske på bekostning af hensynet til finansiell stabilitet. Hensynet til finansiell stabilitet er afgørende, men også hensynet til de enkelte pengeinstitutter spiller ind for at undgå, at der opstår unødigt usikkerhed med hensyn til de enkelte pengeinstitutter som følge af kundernes eller det offentliges (irrationelle) reaktion på offentliggjorte oplysninger.

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 316859-v1

Finansrådet skal understrege, at åbenhed ikke blot bør være åbenhed for åbenhedens skyld, men være til gavn for blandt andet indskydere, i en naturlig balance med forholdet til det pågældende institut.

Dertil kommer, at danske særregler, som disse vedrørende øget åbenhed, kan medføre en negativ økonomisk og imagemæssig eksponering, der ikke tilsvarende kendes i andre lande, og som internationalt kan rejse tvivl om de enkelte pengeinstitutters stabilitet samt om den finansielle stabilitet generelt.

Øget åbenhed i Finanstilsynets arbejde kan allerede på nuværende tidspunkt ske ved, at Finanstilsynets udarbejdede analyser mv. kan lægges på Finanstilsynets hjemmeside uden at nævne navne på de involverede institutter, hvilket kan give indskyderne en generel orientering om banksektorens tilstand.

Hvidvaskområdet har meget stor international bevågenhed, og interbankmarkedet er som følge heraf meget sensitivt i forhold til offentliggørelse af afgørelser mv. vedrørende hvidvask.

Det er derfor særdeles vigtigt, at Finanstilsynet i forbindelse med offentliggørelse af afgørelser mv. udviser meget stor omhu ved valget af, hvilke afgørelser der skal offentliggøres, samt er meget omhyggelig i formuleringerne af de offentliggjorte tekster, således at offentliggørelserne ikke får uønskede internationale konsekvenser.

Hertil kommer, at det er af afgørende betydning, at der ikke sker en forskelsbehandling af offentliggørelseskravet i forhold til andre aktører, som er underlagt hvidvaskloven.

Kommentarer til de to konkrete forslag:

1. Alle tilsynsreaktioner og eventuelle efterfølgende afgørelser i sagerne skal offentliggøres på virksomhedens og tilsynets hjemmesider.
2. Tilsynet får mulighed for at påbyde virksomheder at offentliggøre berøgtige informationer, når tilsynet vurderer, at oplysninger fra virksomheden er misvisende.

Ad (1) Principielt er Finansrådet af den opfattelse, at tilsynsreaktioner alene bør offentliggøres på tilsynets hjemmeside, idet dette kan skabe en samlet platform for søgninger/sammenligninger af Institutionerne samt skabe overblik over praksis på et givent område.

Side 4

I bemærkningerne til lovforslaget beskrives det, at *"den øgede adgang til offentliggørelse vurderes samtidig at ville have en præventiv og disciplinerende effekt"*. Finansrådet finder det stærkt uhensigtsmæssigt, at offentliggørelsesprocessen bruges som en form for ekstra straf for det pågældende Institut.

Journalnr. 411/02  
Dok. nr. 316859-v1

I tilknytning hertil skal det nævnes, at det er Finansrådets holdning, at det i de enkelte sager bør vurderes konkret, om der skal ske offentliggørelse af en tilsynsreaktion/rådsafgørelse, således at der ikke blot sker offentliggørelse pr. automatik. Dette tiltag kan bidrage til, at alene alment relevante afgørelser offentliggøres.

I forhold til tilsynsreaktioner finder Finansrådet det afgørende, at tilsynet har pligt til at offentliggøre oplysningen om, at virksomheden har indbragt afgørelsen for Erhvervsankenævnet eller domstolene, såfremt dette sker efter offentliggørelsen af tilsynsreaktionen/den foreløbige afgørelse i sagen.

Dertil kommer, at en klage vedrørende selve offentliggørelsen af tilsynsreaktionen altid bør kunne påklages samt have opsættende virkning, indtil spørgsmålet er behandlet af Erhvervsankenævnet/domstolene. Finansrådet finder det positivt, at tiltalefraval, påtaleopgivelse og afslutning af en sag efter RPL § 749 tillige anerkendes som en afgørelse af sagen, og at der dermed skal ske offentliggørelse i disse situationer.

Det fremgår af lovforslaget, at resultatet af en dom eller en afgørelse efter politimæssig efterforskning kan videreformidles ved et resumé.

Finansrådet finder det hensigtsmæssigt, hvis der i bemærkningerne indføres retningslinjer for, hvem der skal udarbejde dette, indholdet og omfanget af resuméet, og såfremt det er virksomheden, der udarbejder resuméet, om dette forinden offentliggørelsen skal forelægges tilsynet.

I lovforslaget er ordet "afgørelser" generelt ændret til "tilsynsreaktioner". Ifølge FIL § 372 kan alene tilsynets afgørelser indbringes for Erhvervsankenævnet. I lovforslaget bør det derfor fremgå, hvorledes eventuelle tilsynsreaktioner, som ikke er afgørelser, kan påklages, samt præciseres, at tilsynsreaktioner defineres som centrale påbud, påtaler og risikoplysninger i henhold til offentliggørelsesbekendtgørelsen.

Ad (2) Finansrådet finder, at alene væsentlige oplysninger, der kan opfattes misvisende, bør være omfattet af denne bestemmelse. Finansrådet finder det derfor hensigtsmæssigt, såfremt det i bemærkningerne præciseres, at bestemmelsen alene kan anvendes, hvor en finansiel virksomhed har videregivet misvisende oplysninger om virksomhedens forretningsmodel, og

hvor en finansiel virksomhed offentliggør et misvisende billede af virksomheden efter et tilsynsbesøg.

Side 5

Hvis ovennævnte giver anledning til spørgsmål, kan der rettes henvendelse til kontorchef Birgitte Bundgaard Madsen, telefon 3370 1067, e-mail: [bbm@finansraadet.dk](mailto:bbm@finansraadet.dk)

Journalnr. 411/02

Dok. nr. 316859-v1

Med venlig hilsen

Klaus Willerslev-Olsen

Direkte 3370 1002  
[kwo@finansraadet.dk](mailto:kwo@finansraadet.dk)

Finanstilsynet  
Att.: Helene Vartoft Grønfeldt  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Pr. mail [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

Dato: 5. september 2012  
Deres ref.:  
Vores ref.: FM255/LBM/mgn

**Vedrørende høring om - Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

---

Den danske Fondsmæglerforening takker for modtagelsen af ovennævnte lovudkast i høring.

Det fremgår blandt andet af lovudkastet, at Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd slås sammen i ét råd for at forenkle og effektivisere rådsarbejdet, således at det nye råd skal varetage samme type opgaver, som de to eksisterende råd gør efter de nugældende regler.

Generelt om sammenlægningen af rådene og antallet af medlemmer

En sammenlægning af de to råd vil føre til en bredere portefølje af sager og sagstyper til behandling, hvorfor Den danske Fondsmæglerforening mener, at en sammenlægning øger behovet for den bredest mulige repræsentation af interesser og sagkundskab.

Vi finder det derfor særdeles betænkeligt, at de i alt 22 medlemmer, der tidligere i de to råd har repræsenteret forskellige interesser i og udenfor dansk erhvervsliv, i lovforslaget foreslås indskrænket til 10 medlemmer.

Det vil alt andet lige medføre, at færre interesser og mindre sagkundskab er repræsenteret i Det Finansielle Råd.

---

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen  
1217 København k  
Telefon 3374 6000  
Telefax 3374 6001  
[www.fondsmaeglerforeningen.dk](http://www.fondsmaeglerforeningen.dk)  
[info@fondsmaeglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmaeglerforeningen.dk)



Det er Fondsmæglerforeningens holdning, at et råd med den i lovforslaget foreslåede sammensætning ikke i tilstrækkeligt omfang vil kunne tage højde for bredden af interesser og have den nødvendige fagkundskab i de meget komplekse sager, det nye råd må forventes at skulle træffe afgørelse i.

Pt. har Børsmæglerforeningen én repræsentant i Fondsrådet.

Finansrådet, Børsmæglerforeningen, Den danske Fondsmæglerforening og Investeringsforeningsrådet udmelder i fællesskab én repræsentant i Det Finansielle Virksomhedsråd.

Den danske Fondsmæglerforening mener imidlertid, at fondsmæglerne, for at sikre de rette kompetencer samt have mulighed for at varetage danske fondsmægleres interesser i det nye råd, bør have deres egen repræsentant i det nye råd.

Med venlig hilsen

**Den danske Fondsmæglerforening**



Lene Bech McCormick

Sekretariatschef

---

**Den danske Fondsmæglerforening**

Børsen  
1217 København k  
Telefon 3374 6000  
Telefax 3374 6001  
[www.fondsmæglerforeningen.dk](http://www.fondsmæglerforeningen.dk)  
[info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk)



Finanstilsynet  
Ministerbetjening@ftnet.dk

Att.: Specialkonsulent Helene Vartoft Grønfeldt

5. september 2012

**Vedrørende høring om Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

---

Dansk Erhverv takker for modtagelsen af ovennævnte lovudkast i høring.

Det fremgår blandt andet af lovudkastet, at Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd slås sammen i ét råd for at forenkle og effektivisere rådsarbejdet, således at det nye råd skal varetage samme type opgaver, som de to eksisterende råd gør efter de nugældende regler.

#### Generelt om sammenlægningen af rådene og antallet af medlemmer

En sammenlægning af de to råd vil føre til en bredere portefølje af sager og sagstyper til behandling, hvorfor Dansk Erhverv mener, at en sammenlægning øger behovet for den bredest mulige repræsentation af interesser og sagkundskab.

Vi finder det derfor særdeles betænkeligt, at de i alt 22 medlemmer, der tidligere i de to råd har repræsenteret forskellige interesser i og udenfor dansk erhvervsliv, i lovforslaget foreslås indskrænket til 10 medlemmer.

Det vil alt andet lige medføre, at færre interesser og mindre sagkundskab er repræsenteret i Det Finansielle Råd.

Det er Dansk Erhvervs Holdning, at et råd med den i lovforslaget foreslåede sammensætning ikke i tilstrækkeligt omfang vil kunne tage højde for bredden af interesser og have den nødvendige fagkundskab i de meget komplekse sager, det nye råd må forventes at skulle træffe afgørelse i.

#### Erhvervslivets repræsentation

Dansk Erhverv, Dansk Industri og Danmarks Rederiforening har hidtil i fællesskab udnævnt to repræsentanter for erhvervslivets interesser til Fondsrådet.

Dansk Erhverv, Dansk Industri, Håndværksrådet og Landbrugsrådet har hidtil i fællesskab udnævnt en repræsentant til Det Finansielle Virksomhedsråd.

I det fremlagte lovforslag indskrænkes disse i alt tre repræsentanter til én.

Henset til den store variation af brancheforeninger og virksomheder i de udpegende foreninger vil en indskrænkning fra tre rådsmedlemmer til ét medføre, at store dele af erhvervslivet ikke vil være repræsenteret i det nye råd.

Dansk Erhverv lægger stor vægt på, at de foreninger, der repræsenterer erhvervslivets interesser, fortsat kan udpege tre medlemmer af rådet.

#### Antallet af regnskabskyndige

I den nuværende sammensætning af Fondsrådet har to medlemmer en særlig indsigt på regnskabsområdet – henholdsvis praktisk og teoretisk. Dansk Erhverv finder en reduktion fra to regnskabskyndige til én meget problematisk i betragtning af den kompleksitet, der kendetegner mange af de regnskabskontROLSager, som Fondsrådet i dag behandler.

Vi foreslår derfor, at det nye råd udvides, således at der i hvert fald er to medlemmer med en særlig kundskab inden for regnskabsområdet.

#### Øvrige bemærkninger vedrørende Det Finansielle Råd

Det fremgår, at det nye råd ikke får status som en myndighed, som er tilfældet med Fondsrådet i dag. Det fremgår ikke af lovbemærkningerne, hvilke konsekvenser dette har. Dansk Erhverv opfordrer til, at dette belyses nærmere i lovbemærkningerne.

#### Afsluttende bemærkninger

Der er efter Dansk Erhvervs opfattelse en stor risiko for, at det nye råd på grund af sin sammensætning i mindre grad end de to nuværende råd vil sikre, at alle sager kan afgøres med den rette sagkundskab og uafhængighed.

Det er essentielt for rådets uafhængighed, at der er bred repræsentation af interesser og kompetencer i rådet, således at afgørelserne ikke alene beror på sekretariatets vurderinger.

Dansk Erhverv opfordrer derfor til, at det nye råds sammensætning ændres, således at der er tre repræsentanter for erhvervslivet og to medlemmer med regnskabsmæssig (praktisk og teoretisk) baggrund.

Med venlig hilsen  
Dansk Erhverv

  
Søren Fyris Larsen  
Markedsdirektør

  
Lene Bech McCormick  
Advokat



Finanstilsynet  
Att.: Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

## Udkast til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed med flere love

Finanstilsynet har fremsendt udkast til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed med flere love med anmodning om eventuelle bemærkninger senest den 5. september 2012. Realkreditforeningen skal i den forbindelse bemærke følgende:

**Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet**  
**Der foreslås en sammenlægning af henholdsvis Fondsrådet og det Finansielle Virksomhedsråd.** Dette begrundes med et ønske om en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet. Som udgangspunkt er Realkreditforeningen positivt indstillet over for denne ændring.

Imidlertid noteres en ændring i balancen i det kommende råd i forhold til de to bestående, hvor Fondsrådet består af 14 medlemmer, heraf 7 uafhængige (af erhvervsinteresser) og 7 udpeget af erhvervslivet. Blandt de uafhængige er 2 udpeget af Forbrugerrådet og Dansk Aktionærforening i fællesskab, sådan at forbrugersiden her udgør 1/7 af Fondsrådets medlemmer.

Det Finansielle Virksomhedsråd består af 8 medlemmer hvoraf 2 (formand og næstformand) er udpeget af ministeren, 1 efter indstilling fra Forbrugerrådet og de øvrige udpeget efter indstilling fra relevante erhvervsorganisationer. Forbrugersiden udgør her 1/8 af Det finansielle Virksomhedsråd.

Disse 2 råd foreslås erstattet af Det Finansielle Råd med 10 medlemmer, hvoraf 2 medlemmer udpeges efter indstilling fra Forbrugerrådet. Formand og næstformand med særlig sagkundskab udpeges af ministeren og de øvrige udpeges efter indstilling af erhvervsinteresser. Forbrugersiden udgør således i henhold til forslaget nu 1/5 af det Finansielle Råds medlemmer.

Forslaget indebærer således en styrkelse af Forbrugerrådets repræsentation og en svækkelse af repræsentationen af de faglige kompetencer inden for de virksomhedsområder, som Det Finansielle Råd skal beskæftige sig med, og hvis spændvidde øges med fusionen af de 2 råd. Realkreditforeningen savner en begrundelse for denne ændring af balancen mellem de repræsenterede kompetencer og interesser.

5. september 2012

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3336 1311  
Fax 3393 0260

[mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk)  
[www.realkreditforeningen.dk](http://www.realkreditforeningen.dk)

Journalnr. 115/77  
Dok. nr. 316729-v1

Adgangen til at indkalde særlig sagkundskab til at assistere Det Finansielle Virksomhedsråd overføres tilsyneladende ikke til det Finansielle Råd. Principielt må det anses som en svækkelse set fra branchens side, at der ikke fremover bliver adgang til at forstærke rådets sagkundskab med særligt sagkyndige.

Med den nye affattelse af FIL § 345 er den gældende stk. 5 gledet ud, hvilket indebærer at der ikke i henhold til de påtænkte ændringer i fremtiden skal tilknyttes særligt sagkyndige til Det Finansielle Råd. Realkreditforeningen forstår, at denne ændring ikke er tilsigtet, men gør for en ordens skyld bemærkning om det her. Efter Realkreditforeningens opfattelse er det af værdi, at der kan tilkaldes særlig sagkundskab også i det nye Finansielle Råd.

Af mindre håndfast karakter bemærkes, at antallet af sager fra henholdsvis det ene og det andet af de eksisterende råd er uens. Der er langt flere sager fra Fondsrådet end fra Det Finansielle Virksomhedsråd. Det forudsættes at der sker en indretning af sagsbehandlingen, sådan at sammenlægningen ikke medfører forsinkelser i behandlingen af sagerne i Det Finansielle Råd.

#### Øget offentlighed om Finanstilsynets arbejde

Udkastet til lovforslag indeholder blandt andet en række tiltag i relation til øget offentlighed og åbenhed om Finanstilsynets arbejde.

#### Pligt for virksomhederne til at offentliggøre resultatet af politianmeldelser foretaget af Finanstilsynet

Efter de gældende regler er der ikke hjemmel til at offentliggøre resultatet af en politimæssig efterforskning. Det foreslås, at den pågældende virksomhed, som er blevet politianmeldt af Finanstilsynet, får pligt til at offentliggøre resultatet af efterforskningen. Ved "resultat" forstås såvel dom, bødevedtagelse, tiltalefrafald og påtaleopgivelse. Hvis dommen eller afgørelsen ikke er endelig – eller den er blevet anket eller påklaget – skal dette fremgå af offentliggørelsen.

Ved præhøringen i begyndelsen af året anførte Realkreditforeningen, at man kunne støtte idéen om at offentliggøre resultatet af politianmeldelser, da det ville give offentligheden et mere korrekt billede af et sagsforløb. Foreningen fandt det imidlertid samtidig afgørende, at "resultat" omfattede alle former for udfald af en sag. Dette fremgår nu klart af de fremsendte udkast til lovforslag, hvilket foreningen hermed kvitterer for.

#### Adgang for Finanstilsynet til at pålægge virksomhederne at berigtige/offentliggøre oplysninger i tilfælde af "misvisende informationer"

Efter de gældende regler har Finanstilsynet ikke mulighed for at reagere over for ufuldstændige, misvisende eller forkerte oplysninger offentliggjort af den finansielle virksomhed selv.

Det foreslås, at Finanstilsynet kan give en virksomhed påbud om at offentliggøre berigtigende oplysninger. Det er en betingelse, at de offentliggjorte oplysninger kan have skadevirkning for virksomhedens kunder, indskydere, øvrige kreditorer, de finansielle markeder, hvorpå aktierne i virksomheden eller værdipapirer udstedt af virksomheden handles, eller den finansielle stabilitet.

Finanstilsynet skal give virksomheden en – kort eller længere – frist til at offentliggøre de berigtigende oplysninger. Hvis virksomheden ikke inden for denne frist offentliggør i henhold til påbuddet, kan Finanstilsynet selv offentliggøre såvel påbud som de berigtigende oplysninger. Denne adgang gælder også tavshedsbelagte oplysninger.

Påbuddet kan indbringes for Erhvervsankenævnet, men en sådan indbringelse indebærer ikke i sig selv, at Finanstilsynet skal afstå fra selv at offentliggøre oplysningerne. Det sker kun, såfremt ankenævnet tillægger indbringelsen opsættende virkning.

I præhøringen i begyndelsen af året anførte Realkreditforeningen, at man foretrak en model, hvor Finanstilsynet i dialog med virksomheden får rettet op på situationen; dette fremgår nu af det fremsendte udkast til lovforslag, hvilket foreningen hermed kvitterer for. Det forudsættes, at virksomheden gives en passende frist til offentliggørelse af de berigtigende oplysninger, således at virksomheden har en reel mulighed for at efterleve Finanstilsynets påbud.

#### Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling

Det foreslås som noget helt nyt, at Finanstilsynet kan indgå aftaler om at udføre visse typer af opgaver mod betaling fra offentlige myndigheder, statslige institutioner m.v. – men kun hvis udførelsen af opgaven kan bidrage til at sikre den finansielle stabilitet.

Bestemmelsen tænkes anvendt, hvor opgavefordelingen mellem statslige institutioner tilsiger, at det er Finanstilsynet, der besidder den fornødne kompetence, og der således er tale om opgaver, der er beslægtede med tilsynets tilsynsaktiviteter. Opgavevaretagelsen må ikke være i konflikt med eller kunne skabe tvivl om finanstilsynets løsning af offentligretlige opgaver på tilsynsområdet.

Realkreditforeningen skal understrege, at denne nye opgavevaretagelse ikke på nogen måde må kunne indebære, at der kan opstå tvivl om Finanstilsynets integritet og objektivitet.

Realkreditforeningen står naturligvis til rådighed, såfremt der er behov for at uddybe ovennævnte bemærkninger.

Side 4

Med venlig hilsen



Tina Oreskov

Journalnr 115/77

Dok nr 316729 v1

Direkte 3370 1114

[tor@realkreditforeningen.dk](mailto:tor@realkreditforeningen.dk)



Pr. e-mail – ministerbetjening@ftnet.dk

5. september 2012  
JTV/LHJ  
S505 - D43390

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Att.: Specialkonsulent Helene Vartoft Grønfeldt

### **Høring over ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.**

Vi har den 23. august 2012 modtaget jeres seneste udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.) med anmodning om vores bemærkninger til udkastet.

**Vores væsentligste bemærkninger er:**

- Vi er ikke overbeviste om det hensigtsmæssige i den foreslåede sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet. De mulige besparelser ved sammenlægningen skal vurderes i forhold til et muligt tab af målrettet faglig ekspertise i de nuværende to mere specialiserede råd.
- Hvis der alligevel skal etableres et nyt Finansielt Råd, finder vi det helt afgørende, at Realkreditrådet fortsat indstiller repræsentanten fra realkreditområdet.
- Derudover bemærkninger om åbenhed (spørgsmål om offentliggørelse af afgørelser og tavshedspligt) i FIL §§ 354 og 354 a og endelig om gulvkravet i FIL § 125 a.

### **Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet**

#### *Forslaget om sammenlægning*

Et af lovudkastets primære punkter er den tidligere annoncerede sammenlægning af det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, der følger af udkastet til FIL § 345, m.fl..

Det fremgår af bemærkningernes pkt. 2.1.2, at baggrunden for forslaget er "et ønske om at forenkle og effektivisere rådsarbejdet". Samtidig forventes forslaget "at medføre et optimeret forbrug af ressourcer såvel i forhold til sekretariatsfunktionen som selve rådet."

Disse overordnede målsætninger har vi som udgangspunkt stor sympati for, men vi er ikke overbevist om, at der ikke fortsat er god grund til at opretholde begge de to eksisterende råd.

Det er korrekt, at de to råd begge træffer afgørelse i tilsynssager af principiel karakter, men de to råd er netop specialiserede inden for hvert sit felt og sammensat med sigte på at have den bedste ekspertise på de respektive områder. Fondsrådet har endvidere en særlig kontrolfunktion i forhold til regnskaberne for de børsnoterede virksomheder.

Forskellen på de to råds fokus understreges også af, at der stort set ikke er gengangere i medlemskredsen for de to råd. Den foreslåede sammenlægning kan derfor risikere at føre til et tab af kompetence, f.eks. på værdipapirområdet.

**Vi tror, at det derfor er tvivlsomt, om den formodede ressourcebesparelse ved et sammenlagt råd vil stå mål med det mulige tab af faglig ekspertise og den mindre specialisering i medlemskredsen.**

Et alternativ til en decideret sammenlægning kunne være en fælles formand for de to råd, ligesom der kunne ses på rådernes drift, herunder mødefrekvensen, der ikke nødvendigvis behøver være 11 gange om året.

Hvis en sammenlægning af rådene fastholdes, kunne det overvejes at begrænse det nye Finansielle Råds opgaver, så kun en mindre del af de opgaver, der kommer fra Det Finansielle Virksomhedsråd, skal varetages. Dermed undgås det, at det nye råd skal dække et alt for bredt sagsområde, og i stedet vil forvaltningen af lovgivningen i højere grad kunne lægges over til ministeren.

#### *Udpegning af medlemmer af Det Finansielle Råd*

Såfremt man går videre med sammenlægningen af de to råd, er det i forhold til medlemskredsen vigtigt, at de nuværende råds balance mellem erhvervs- og forbrugerinteresser bevares, når Erhvervs- og Vækstministeren skal udpege Det Finansielle Råds 10 medlemmer.

**Det er i den forbindelse af helt afgørende betydning for Realkreditrådet, at den nuværende indstillingsordning på realkreditområdet bevares.**

Det er i dag således, at der indstilles en repræsentant med ekspertise på realkreditområdet i begge råd. Denne indstilling foretages af Realkreditrådet, mens vores kollegaer i Realkreditforeningen indstiller suppleanten.

Det fremgår af det nye lovudkasts forslag til FIL § 345, stk. 1, nr. 6, at der skal udpeges

*"6) Et medlem med særlig indsigt i realkreditobligationsudstedelse, som indstilles af Realkreditrådet og Realkreditforeningen i forening eller hver for sig."*

Det udbygges nærmere i bemærkningerne til lovforslagets § 1, nr. 5:

*"De organisationer, der ifølge forslaget skal indstille medlemmer til rådet, svarer til de organisationer, der efter de nugældende regler har indstillingsret til rådene. Det skal derved sikres,*

*at ændringen af antallet af medlemmer i forhold til Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd ikke medfører en forringelse af bredden i rådets sammensætning. Organisationerne indstiller i forening eller hver for sig. Dermed sikres, at organisationerne hver for sig kan indstille et medlem, hvis de ikke kan blive enige om at udpege et medlem i fællesskab på et givet fagområde, således at erhvervs- og vækstministeren kan udpege et medlem og pladsen ikke står tom."*

Lovudkastet giver dermed indstillingsret til både Realkreditrådet og Realkreditforeningen, men der er fortsat kun en plads, og denne plads skal fordeles af ministeren ved uenighed.

**Forslaget risikerer at medføre et mærkbart tilbageskridt for repræsentationen af den særlige danske realkreditmodel i rådets drøftelser.**

Årsagen er den grundlæggende forskel i opfattelse og ejerskab, der er mellem os og Realkreditforeningen. Debatten om SDO-lovgivningen i 2007 viste med al tydelighed, at der mellem banker og realkreditinstitutter er uenighed og forskellige interesser på væsentlige temaer indenfor realkreditfinansiering. Debatten om SDO-lovgivningen førte til, at Nordea Kredit og Realkredit Danmark *meldte sig ud* af Realkreditrådet for efterfølgende at stifte Realkreditforeningen i Finansrådets hus.

- Vi er opmærksomme på, at medlemmerne efter bemærkningerne skal deltage i kraft af deres sagkundskab og ikke som "repræsentanter for brancheinteresser". Det respekterer vi naturligvis, men et rådsmedlems sagkundskab kan dog vanskeligt ses helt uafhængigt af medlemmets erhvervsmæssige tilhørsforhold.

Realkreditrådet repræsenterer den klassiske danske realkreditmodel. Realkreditforeningens medlemmer tilbyder i dag også klassiske realkreditlån, men Realkreditforeningens to medlemmer - Nordea Kredit og Realkredit Danmark - ejes af landets to største børsnoterede banker.

Vi har naturligvis ikke noget imod, at synspunkterne fra vores kollegaer i Realkreditforeningen også er repræsenterede. Realkreditforeningen vil imidlertid allerede være repræsenteret i rådet via deres ejere, pengeinstitutterne, jf. den foreslåede § 345, stk. 1, nr. 7. I sagens natur vil datterselskaberne Nordea Kredit og Realkredit Danmark følge deres moderselskabers holdninger. Forslaget vil dermed give banksektoren en dobbeltrepræsentation i Det Finansielle Råd.

Det er derfor helt afgørende for dansk realkredit, at Realkreditrådet fortsat repræsenterer sagkundskaben på realkreditens område i et så centralt organ som Det Finansielle Råd.

Det er også den faktiske situation i dag i de to eksisterende råd, og vi ønsker blot at opretholde status quo, hvor vi repræsenterer det klassiske danske realkreditsystem.

Vi foreslår derfor, at lovudkastet ændres, så Realkreditrådet indstiller medlemmet, mens Realkreditforeningen indstiller suppleanten. Altså helt samme situation som i dag. Vi kan foreslå følgende alternative formulering i lovudkastet:

§ 345, stk. 1, nr. 6 og stk. 4, affattes således:

»6) En repræsentant for realkreditinstitutterne, som indstilles af Realkreditrådet.»

»Stk.4. Erhvervs- og vækstministeren udpeger for hvert medlem en suppleant. Ved et medlems forfald deltager suppleanten på medlemmets vegne. Realkreditforeningen udpeger suppleant for Realkreditrådet«.

### **Øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde**

Realkreditrådet har ikke indvendinger mod den øgede offentliggørelse, der er foreslået med lovforslagets § 1, pkt. 8 (forslag til ny formulering af § 354a, stk. 1). Vi har dog følgende bemærkninger og ønsker til præcisering af bestemmelsen:

- Vi ser en mulig uhensigtsmæssighed i, at tidspunkterne for offentliggørelse for henholdsvis Finanstilsynet og virksomhederne er forskellige. Vi vil mene, at det som udgangspunkt er bedre, at offentliggørelse sker efter koordination og samtidigt.
- Når bestemmelsen sammenholdes med forslaget til § 354, stk. 6, kan der opstå tvivl om, hvorvidt pligten til at offentliggøre også gælder, når der sker overgivelse til efterforskning af mulige strafbare forhold. Vi mener, at det bør præciseres, at pligten til offentliggørelse ikke skal udstrækkes til disse situationer.
- Offentliggørelse fra institutternes side skal ske inden tre dage efter afslutning af en sag, regnet fra dom m.v. Fristen bør regnes fra det tidspunkt, hvor virksomheden har fået underretning eller kendskab til dommens afsigelse, hvis dette tidspunkt ikke er sammenfaldende med dommens afsigelse.

Lovforslagets § 1, pkt. 9 og 10 giver ikke anledning til bemærkninger.

Realkreditrådet har følgende bemærkninger til lovforslagets § 1, pkt. 11 (forslag til ny § 354d):

Forslaget indebærer, at Finanstilsynet kan påbyde et institut at korrigere oplysninger, som efter Finanstilsynets vurdering er misvisende og kan medføre skadevirkning for kunder, kreditorer, de finansielle markeder eller den finansielle stabilitet generelt. Efterkommes påbuddet ikke, kan tilsynet offentliggøre påbuddet, herunder de pågældende oplysninger, som Finanstilsynet mener bør offentliggøres.

Realkreditrådet anser dette forslag for problematisk af flere årsager.

- Forslaget indebærer et principielt brud på Finanstilsynets skærpede tavshedspligt, som end ikke kan ophæves ved samtykke fra instituttet, da et sådant påbud vil inde-



bære, at tilsynet tvinger instituttet til at offentliggøre viden, som tilsynet ikke må offentliggøre.

- Hvis tilsynet i en given situation mener, at en finansiel virksomhed har offentliggjort ufuldstændige, misvisende eller forkerte oplysninger bør tilsynet i stedet gå i dialog med virksomheden og ad den vej få rettet op på situationen i forhold til offentligheden. I vores optik er dette en bedre, mindre indgribende og mindre potentielt skadende vej til at opnå samme resultat. Alternativt kunne der foreslås, at tilsynet afgiver påbud om korrektion, som derefter sanktioneres på sædvanlig vis med bøde.
- Der mangler et væsentlighedskriterium i forhold til vurderingen af skadevirkning, da brud på den skærpede tavshedspligt alene bør kunne komme på tale helt undtagelsesvist.
- Det fremgår af forslaget, at en klage fra et institut til Erhvervsankenævnet over et påbud ikke tillægges opsættende virkning ("suspenderes") i relation til offentliggørelsen. Det er problematisk for virksomhederne, hvis muligheder for efterfølgende at kræve erstatning for en uberettiget offentliggørelse fra Finanstilsynet er yderst begrænsede, da det i disse sager vil blive svært at dokumentere et tab. Vi pointerer, at udsagnet i bemærkningerne om Finanstilsynets erstatningsansvar i praksis ikke vil udgøre nogen beskyttelse, da et tab kun i helt særlige situationer vil kunne dokumenteres tilstrækkeligt.
- Det er uklart for os om § 354a, stk. 3 (nuværende stk. 2) og værdipapirhandelsloven finder anvendelse, så der kan undlades offentliggørelse efter sagens afslutning i visse tilfælde?

#### **Videreførelse af overgangsordning i § 125 a i lov om finansiel virksomhed**

Vi har noteret os, at overgangsordningen for solvenskrav (gulvkrav) forlænges og begrundelsen herfor. Vi går ud fra, at såfremt CRR vedtages/træder i kraft i 2013, så træder dispensationsadgangen i CRR (art. 476 i det foreliggende forslag) også i kraft i relation til gulvkravet. Endvidere går vi også ud fra, at alle EU lande forlænger gulvkravet, således, at der er level playing field på tværs af EU.

Vi har ingen kommentarer til de øvrige elementer i lovudkastet.

Med venlig hilsen



Jeppe Torp Vestentoft

Erhvervs- og Vækstministeriet  
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

DATO 5 september 2012  
SAGSNR. 2012 - 2814  
ID NR. 195208

**Høring - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv. (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde mv.)**

Ved e-mail af 24-08-2012 har Finanstilsynet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte.

Indledningsvis bemærkes, at høringsmaterialet er fremsendt med en frist på 14 dage til afgivelse af et svar.

Advokatrådet skal hertil bemærke, at en sådan frist i realiteten udelukker en nærmere stillingtagen til de forslag, der er indeholdt i høringsmaterialet. Det må på den baggrund påregnes, at en række myndigheder og organisationer reelt ikke har mulighed for at udfylde den funktion som høringspart, som det lovforberedende arbejde normalt trækker på som led i kvalitetssikringen af ny regulering og som led i en almindelig, demokratisk proces.

Advokatrådet har de senere år gentagne gange påpeget, at fristerne for at afgive hørings svar i for mange tilfælde reelt udelukker en grundig behandling af de fremsendte forslag. Advokatrådet har i den forbindelse påpeget, at det følger af Justitsministeriets vejledning om god lovkvalitet, at høringsfristen "må afpasses efter de nærmere omstændigheder, men bør være så lang, at de hørte parter har mulighed for at udarbejde et fyldestgørende svar. Der bør herved også tages hensyn til, at bl.a. offentlige myndigheder, der høres, kan have behov for at indhente udtalelser fra underordnede særligt sagkyndige institutioner mv." Advokatrådet kan hertil føje, at en række organisationer er bygget op om kollegiale organer, som på tilsvarende vis som vi har behov for at kunne inddrage en bredere kreds, inden et hørings svar afgives.

Advokatrådet skal desuden henvise til, at regeringen i sit regeringsgrundlag har gjort blandt andet rimelige høringsfrister til et selvstændigt prioriteringsområde. Det hedder således i regeringsgrundlaget under overskriften "God regeringsførelse", at

"Regeringen vil derfor forpligte sig til et program for god regeringsførelse, som med konkrete tiltag skal sikre en bedre lovkvalitet og forbedre de generelle muligheder for at kontrollere regeringens embedsførelse.

Programmet for god regeringsførelse indeholder følgende konkrete initiativer: Regeringen vil i tæt samarbejde med Folketinget sikre høj lovkvalitet gennem rimelige høringsfrister, der sikrer, at organisationer og andre høringsparter har ordentlig tid til at gennemgå lovforslag og udarbejde kommentarer. Samt at hørings svar og et høringsnotat med ministeriets bemærkninger foreligger i god tid forud for førstebehandlingen".

Advokatrådet er helt enig i denne målsætning, som ikke blot er relevant for nye lovforslag, men også for høring over udkast til anden følgelovgivning, administrative regler mv. Advokatrådet finder det på den anførte baggrund særdeles beklageligt, at man i denne sag har udsendt høringsmaterialet med en så kort frist.

Advokatrådet har i øvrigt følgende bemærkninger:

#### **Generelt vedrørende udvidet offentliggørelsespligt**

Advokatrådet er betænkelig ved den systematiske brug af offentliggørelse af tilsynsreaktioner og sanktioner mv. Advokatrådet antager, at formålet med offentliggørelsesordningen først og fremmest er, at motivere de finansielle virksomheder til at undgå påbud og sanktioner. Offentliggørelse med navns nævnelser er uden betydning for det formål, at orientere om tilsynets arbejde og praksis, og det må derfor, jf. også bemærkningerne afsnit 2.2.2, være den præventive effekt, der er afgørende for forslaget. Dette understøttes også af, at offentliggørelse ikke kun skal ske hos myndigheden, men også hos den ramte virksomhed. Advokatrådet tilslutter sig i den sammenhæng de konklusioner, som er fremsat i Betænkning 1516/2010 om offentlig myndigheders offentliggørelse af kontrolresultater, afgørelser, mv. p. 116:

*Særligt om de ordninger, hvor offentliggørelsen af kontrolresultater, afgørelser mv. alene har til formål at udstille dem, som overtræder lovgivningen ("gabestok"), finder udvalget grund til at bemærke følgende: På den ene side vil en sådan offentliggørelse naturligvis i høj grad – og formentligt i mange sammenhænge i højere grad end risikoen for eventuelt at blive pålagt en bødestraf – kunne være motiverende for såvel fysiske som juridiske personers overholdelse af lovgivningen. På den anden side finder udvalget grund til at påpege, at når der skal ske sanktionering af overtrædelser af lovgivningen, bør det i almindelighed ske med strafferetlige sanktioner i klassisk forstand. Hertil kommer, at oplysninger om strafbare forhold eller mulige strafbare forhold efter de almindelige tavshedspligtsregler anses for at vedrøre en fysisk persons "rent private forhold", og at offentliggørelse på internettet som nævnt må anses for den mest vidtgående offentliggørelsesmåde. Dette skal ses i lyset af bl.a. vanskelighederne ved effektivt at korrigere fejl og berigtige oplysninger. På den baggrund kan udvalget ikke anbefale, at der etableres nye offentliggørelsesordninger vedrørende fysiske personers lovovertrædelser, hvis formål alene er at udstille de pågældende fysiske personer som lovovertrædere (alene har et pønalt præg).*

*For juridiske personer gør der sig det gældende, at oplysninger om deres strafbare lovovertrædelser ikke i sig selv anses for fortrolige, og dermed ikke undergivet tavshedspligt, ligesom oplysninger herom ikke er opfattet af persondataloven. Uanset dette forhold finder udvalget dog, at man bør være tilbageholdende med at indføre ordninger af den nævnte karakter, også hvor de alene vedrører juridiske personer. En forvaltningsmyndighed vil således i almindelighed heller ikke efter gældende ret forfølge et sagligt formål, hvis den alene har til hensigt at udstille lovovertrædere.*

Advokatrådet er meget betænkelig ved, at proportionalitetsvurderingen afskæres eller væsentlig indskrænkes. Det fremgår således af de specielle bemærkninger til f.eks. lov om finansiel virksomhed § 354 a, stk. 1 og 2, at offentliggørelse med navns nævnelser (juridisk person) alene kan undlades, hvis offentliggørelse vil medføre "uforholdsmæssig stor skade", forstået som "livstruende skade". I ovennævnte betænkning anbefales det p. 109, at der foretages en afvejning af hensynene til den involverede virksomhed og de samfundsmæssige hensyn, når en offentliggørelsesordning overvejes, og det nævnes at oplysninger om strafbare forhold må regnes som særligt indgribende. Advokatrådet opfordrer til, at der foretages en fornyet overvejelse af, om hensynene bag offentliggørelsesordningen (som betænkningen finder generelt usaglig) kan bære den foreslåede ordning, hvor grænsen for, at offentliggørelse kan undlades, er sat meget højt, og hvor en konkret proportionalitetsvurdering stort set udelukkes.

Det forekommer herudover, at den berørte virksomhed med lovforslaget risikerer en væsentlig højere straf – i form af ganske betydelige tab – allerede på et tidspunkt, hvor der ikke er foretaget en politimæssig efterforskning, end den straf, som virksomheden efter domstolens vurdering kan idømmes. Advokatrådet finder ikke, at det er i overensstemmelse med retssikkerhedsmæssige principper, at tilsynsmyndigheden i praksis vil kunne gennemtvinge sin fortolkning af reglerne med truslen om en lovbestemt offentliggørelsespligt.

#### **Offentliggørelse af ikke endelige domme og afgørelser**

Det fremgår af de specielle bemærkninger til f.eks. lov om finansiel virksomhed § 354 a, stk. 1 og 2, at der skal ske offentliggørelse af domme og afgørelser, uanset at disse ikke er endelige. Advokatrådet savner en begrundelse for dette forslag, idet behovet for en tidlig offentliggørelse fremstår uklart. Det bemærkes, at der formentlig sjældent foreligger en egentlig fare for borgerne, som gør offentliggørelsen nødvendig på et tidligt tidspunkt.

#### **Varighed af offentliggørelse hos virksomheden**


Såfremt forslaget fastholdes, finder Advokatrådet, at der for alle offentliggørelsesbestemmelser bør være klare retningslinjer for varigheden af virksomhedernes pligt til offentliggørelse. Det fremgår af de specielle bemærkninger til f.eks. lov om finansiel virksomhed § 354 a, stk. 1 og 2 (nr. 8), at fjernelse skal ske efter samme principper, som virksomheden anvender for øvrige meddelelser. Det er ikke usædvanligt, at virksomheder anvender differentieret varighed af forskellige

*Advokatrådet*

ADVOKAT   
SAMFUNDET

webmeddelelser, og virksomhederne kan efter forslaget ikke vide, om den korteste varighed lovligt kan anvendes.

Med venlig hilsen

  
Torben Jensen

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 111  
2100 København Ø.

Postboks 1140  
DK-1010 København K  
Tlf. 45 82 15 91  
Fax 45 41 15 90  
e-mail [daf@shareholders.dk](mailto:daf@shareholders.dk)

Sendt til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

København, den 5. september 2012

**Udkast til Forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

Erhvervs- og Vækstministeriets høring i mail af 23. august 2012.

Dansk Aktionærforening har med interesse modtaget det tredje element til ændringerne af Lov om finansiel virksomhed, Værdipapirhandelsloven og forskellige andre love.

Dansk Aktionærforening kan tilslutte sig den administrative forenkling det er at sammenlægge Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet. Dansk Aktionærforening finder det positivt, at sager om god skik bliver en del af Det Finansielle Virksomhedsråds kompetence og ikke som i dag, hvor rådene alene rådgiver i sager om god skik.

Forslaget om at ændre reglerne om åbenhed, så der gives endnu mere og forhåbentlig bedre information til offentligheden om det arbejde der udføres for at sikre en ordentlig finansiel sektor som forbrugerne trygt kan anvende. Dansk Aktionærforening finder det vigtigt at der er en høj grad af åbenhed omkring Finanstilsynet og Det Finansielle Råd.

Det er positivt, at det efter forslaget vil kunne ske offentliggørelse i forbindelse med sager som Finanstilsynet overgiver til politimæssig efterforskning og i sager hvor administrative bødeforlæg bliver accepteret. Muligheden for, at Finanstilsynet kan offentliggøre påbud til finansielle virksomheder og berigtige misvisende oplysninger en finansiel virksomhed har offentliggjort om sig selv kan bidrage til at skabe større transparens og give forbrugerne bedre viden om de finansielle virksomheder.

Det ville øge transparensen, hvis finansielle virksomheder på deres hjemmesider, på steder der er lette at finde, offentliggjorde oplysninger om ankenævnsafgørelser vedrørende selskabet sammen med oplysninger om, hvad det har gjort eller vil gøre i forhold til de afgørelser der er gået selskabet imod.

Et andet bidrag til at øge transparensen og dermed forhåbentlig også øge tilliden til de finansielle virksomheder ville være at selskaberne offentliggjorde oplysninger om klager til selskabernes klageansvarlige. Oplysninger om antal klager og typer af klager, hvor de er i behandlingen, resultatet og behandlingstiden for klager.

Dansk Aktionærforening støtter principielt det foreliggende udkast til lovforslag, men ser gerne, at der arbejdes videre med disse forslag.

Med venlig hilsen



Charlotte Lindholm  
direktør

Dansk Aktionærforening

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 19:21  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** image001.jpg; 20120823 - Høringsbrev (Del III).pdf; 20120823 - Høringsliste.pdf; 20120823 Lovforslag i høring - DEL III.pdf

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Rigsombudet [<mailto:riomfr@fo.stm.dk>]  
**Sendt:** 5. september 2012 19:16  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Rigsombuddet har modtaget nedenstående bemærkninger fra de færøske myndigheder, som hermed fremsendes til videre foranstaltning.

Med venlig hilsen  
Lene Moyell Johansen  
Rigsombudet på Færøerne  
Postboks 12  
FO-110 Tórshavn  
Tlf.: +298 35 12 00 (kl. 10 - 14)  
Fax: +298 31 08 64  
E-post (journal): [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk)  
Hjemmeside: [www.rigsombudsmanden.fo](http://www.rigsombudsmanden.fo)

-----Oprindelig meddelelse-----

**Fra:** Terji Petersen [<mailto:Terji@fmr.fo>]  
**Sendt:** 4. september 2012 17:24  
**Til:** Rigsombudet  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Goddag,

I § 6 om årsregnskabslov bør der efterses om det kan sættes i kraft for Færøerne. I øvrigt har landsstyret ikke fundet anledninger til bemærkninger.

mvh  
Terji Petersen

---

**From:** Rigsombudet [[riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk)]  
**Sent:** 24 August 2012 16:18  
**To:** Terji Petersen  
**Cc:** FMR FMR  
**Subject:** VS: Lovforslag i høring

Hermed fremsendes udkast til lovforslag i høring.

Evt. bemærkninger skal sendes til Rigsombuddet senest den 4. september 2012.



Med venlig hilsen  
Lene Moyell Johansen  
Rigsombudet på Færøerne  
Postboks 12  
FO-110 Tórshavn  
Tlf.: +298 35 12 00 (kl. 10 - 14)  
Fax: +298 31 08 64  
E-post (journal): [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk)<<mailto:riomfr@fo.stm.dk>>  
Hjemmeside: [www.rigsombudsmanden.fo](http://www.rigsombudsmanden.fo)<<http://www.rigsombudsmanden.fo/>>

Fra: Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@ftnet.dk>]  
Sendt: 23. august 2012 11:38  
Til: Helene Vartoft Grønfelt (FT)  
Cc: Ministerbetjening (FT)  
Emne: Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den 5. september 2012, kl. 12.00.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)<<mailto:ministerbetjening@ftnet.dk>>.

Med venlig hilsen  
Helene Vartoft Grønfelt  
Specialkonsulent, cand.jur.  
Juridisk kontor

---

[[cid:image001.jpg@01CD8124.8DCA17D0](#)]

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00 Direkte tlf.: +45 33 55 84 19 <mailto:hvg@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)<<http://www.finanstilsynet.dk/>>

## Fornuftigt at etablere Det Finansielle Råd

**Det er fornuftigt at sammenlægge Det Finansielle virksomhedsråd og Fondsrådet for at samle sagerne ét sted. Men udvidelsen af reglerne for omkring åbenhed stiller kan udfordre retssikkerheden for de berørte virksomheder, og hvorfor er medarbejderne ikke repræsenteret i udvalget?**

FTF har modtaget til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love i høring og har følgende bemærkninger:

FTF er positive overfor forslaget med at samle opgaverne fra Fondsrådet og Den Finansielle Virksomhedsråd og er enige i, at det bør føre til en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet.

FTF er positive overfor, at forbrugerne er repræsenteret i rådet, men skal samtidigt beklage, at lønmodtagerne ikke repræsenteres i rådet.

Lovforslaget udvider reglerne for åbenhed, hvor Finanstilsynet kan pålægge virksomhederne at offentliggøre tilsynsreaktioner, politimæssig efterforskning mv., hvilket kan have utilsigtede negative konsekvenser for de berørte virksomheder og deres medarbejdere.

Afslutningsvist skal FTF beklage, at det samlede lovforslag har været udsendt i høring med kort svarfrist henover sommerferleperioden.

Finanstilsynet  
Att: Helene Vartoft Grønfeldt/Jørgen Breddam  
([ministerbetjening@ft.net.dk](mailto:ministerbetjening@ft.net.dk))



## Høringsvar til lovforslag vedrørende ændring af FIL (Sammenlægning af råd og øget offentlighed)

Finanstilsynet har den 23. august 2012 sendt lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet og øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde) i høring. Forsikring & Pension har i den forbindelse følgende bemærkninger:

### Generelle bemærkninger

Finanstilsynet sendte lovforslaget i høring den 23. august kl. 12 med frist for afgivelse af høringssvar den 5. september kl. 12. Forsikring & Pension skal i den forbindelse bemærke, at det er for kort tid at give 9 arbejdsdage til at kommentere på ny lovgivning. Det skyldes bl.a., at mulighederne for et grundigt forarbejde med medlemsvirksomhederne vanskeliggøres.

### Konkrete bemærkninger

#### Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet

Forsikring & Pension støtter ideen om, at tilsynet løbende overvejer, hvordan ressourcerne bruges mest effektivt. Det er imidlertid ikke vores indtryk, at arbejdet i de to råd ikke fungerer effektivt og godt. Det forekommer derfor ikke sandsynligt, at der vil være en væsentlig økonomisk besparelse ved at lægge rådene sammen. Selv om der skulle være tale om væsentlige besparelser - der i givet fald burde kvantificeres - så mener Forsikring & Pension, at forslaget risikerer at indebære en dårligere rådsbehandling. Det skyldes at:

- Det Finansielle Virksomhedsråd er udtryk for en samling af kompetencer, der vedrører det løbende tilsyn med alle de finansielle virksomheder. Det vil derfor ikke være hensigtsmæssigt at udvide rådet med værdipapirmarkedet.
- De to råd behandler meget forskelligartede sager relateret til hver sin lovgivning. Det vil derfor være et meget bredt fagområde, som medlemmerne af det nye råd skal kunne sætte sig ind i. Dette er formentlig også grunden til, at der kun er en genganger i rådene i dag

05.09.2012

Forsikring & Pension  
Phillip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf. 41 91 91 91  
Fax 41 91 91 92  
[fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk)  
[www.forsikringogpension.dk](http://www.forsikringogpension.dk)

Ann-Sofie Leth  
Konsulent, cand.jur  
Dir. 41 91 90 48  
[ale@forsikringogpension.dk](mailto:ale@forsikringogpension.dk)

Vores ref. ALE  
Sagsnr. GES-2012-00363  
DokID 308885

Brancheorganisation  
for forsikringselskaber  
og pensionskasser

- Det er svært at se, at forventningen om en større speciallsviden kan kombineres med færre medlemmer af et nyt råd. Jo mere speciallsviden, der forventes, jo flere medlemmer vil der være behov for

Såfremt forslaget uanset dette opretholdes, så bør det overvejes nærmere, hvordan der sikres en sammensætning, så de nødvendige kompetencer fastholdes. Det er i den forbindelse svært at se, hvad der begrunder den øgede deltagelse fra forbrugersiden i rådet, når der allerede er et flertal af ikke finansielle repræsentanter i Det Finansielle Virksomhedsråd.

Forsikring & Pension mener desuden, at de særligt sagkyndige medlemmer, der bistår Det Finansielle Virksomhedsråd, skal bibeholdes.

Sammenfattende så finder Forsikring & Pension, at det kan være fornuftigt at se nærmere på, om arbejdet i rådene kan effektiviseres yderligere – f.eks. ved at skære i antallet af planlagte møder og varigheden heraf. Men Forsikring & Pension mener ikke, at det er hensigtsmæssigt at sammenlægge de to råd

#### **Offentliggørelse af beslutninger om at overgive sagen til politimæssig efterforskning, jf. § 354 a, stk. 1**

Af de almindelige bemærkninger til pkt. 2.2.2 fremgår det, at "reglerne er udformet ud fra en afvejning af, at der er et hensyn at tage til bl.a. de berørte virksomheder, da der er tale om principielle sager" og "at der ved reglernes udformning er foretaget en forudgående vurdering af, hvorvidt offentliggørelse i de pågældende sagstyper vil være proportionalt". Forsikring & Pension ønsker, at det klart kommer til at fremgå af bemærkningerne, at denne vurdering vil blive foretaget forud for hver offentliggørelse.

Af lovforslaget specielle bemærkninger til nr. 8 fremgår det endvidere, at der ikke kan ske offentliggørelse i forbindelse med en beslutning om at oversende sagen til politimæssig efterforskning, hvis det vil medføre uforholdsmæssig stor skade af livstruende karakter for virksomheden.

Forsikring & Pension vil opfordre til, at Finanstilsynet følger Konkurrence- og Forbrugerstyrelsens praksis i henhold til Konkurrenceloven. Dette indebærer ifølge styrelsen, at man kun offentliggør sager, der overgives til politimæssig efterforskning, hvis der er konkrete grunde hertil. Udgangspunktet for offentliggørelse på virksomhedernes hjemmesider bør være, at der kun skal ske offentliggørelse, hvis det er væsentligt for virksomhedens kunder, investorer eller kreditorer.

Det er ved den første offentliggørelse om, at sagen oversendes til politimæssig efterforskning, at der er størst offentlig bevidsthed om en sag. Det kan på dette tidspunkt være yderst skadeligt for en virksomhed at få offentliggjort en politianmeldelse, også selvom det efterfølgende, f.eks. via en henlæggelse eller frifindelse, viser sig, at beslutningen om at politianmelde var forkert. Der bør derfor foretages en konkret vurdering af nødvendigheden af offentliggørelsen.

#### **Offentliggørelse af udfaldet af en sag, der er overgivet til politimæssig efterforskning, jf. § 354 a, stk. 2**

Forsikring & Pension finder det positivt, at det er alle udfald af en sag der vil blive offentliggjort, herunder ved tiltalefravalg og påtaleopgivelse.

Forsikring & Pension

Vores ref. ALE

Sagsnr. GES-2012-00363

DokID 308885

Af stk. 2, 2 pkt. fremgår det, at hvis dommen eller afgørelsen ikke er endelig, eller hvis den er anket eller påklaget, skal dette fremgå af offentliggørelsen. For det første, så mener Forsikring & Pension ikke, at der bør ske offentliggørelse, hvis en dom ikke er endelig. For det andet, så bør det af offentliggørelsen fremgå, hvorvidt dommen eller afgørelsen er anket. I bestemmelsen forudsættes det, at offentliggørelsen skal ske senest 3 hverdage efter dommens eller afgørelsens vedtagelse. I den forbindelse skal Forsikring & Pension bemærke, at det i få tilfælde allerede inden for 3 dages fristen er besluttet, hvorvidt en dom/afgørelse skal ankes. Dette skyldes bl.a. at ankefristen i medfør af Retsplejeloven er henholdsvis 4 uger for byretsafgørelser og 8 uger for landsretsafgørelser.

**Punkt 2.2.1. – Henvisning til offentlighedsbekendtgørelsen.**

Det fremgår af bemærkningerne, at der skal ske offentliggørelse af rapporter, der udarbejdes uden for Inspektion i de tilfælde, hvor sådanne rapporter indeholder påbud, påtaler eller risikoplysning.

Det bør imidlertid nævnes i bemærkningerne, at der kun skal ske offentliggørelse, hvis det efter Finanstilsynets vurdering er af betydning for virksomhedens kunder, indskydere, øvrige kreditorer eller de finansielle markeder, hvorpå aktierne i virksomheden eller værdipapirer udstedt af virksomheden handles, eller er af betydning for foreningens investorer eller kreditorer, som angivet i offentlighedsbekendtgørelsens § 2, stk. 2.

Med venlig hilsen

Ann-Sofie Leth



DANMARKS  
NATIONALBANK

Finanstilsynet  
Att.: Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

Kapitalmarkedsafdelingen  
Havnegade 5  
1083 København K  
Tlf.: 33 63 63 63  
Fax: 33 63 71 03  
[nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk)  
[www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

5. september 2012

Sagsnr.: 1216H2  
Dokumentnr.: 1308105

**Svar på høring af forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love**

Finanstilsynet har sendt ovennævnte lovforslag i høring med anmodning om kommentarer. Nationalbankens kommentarer på konkrete dele af lovforslaget fremgår nedenfor.

**Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet**  
Nationalbanken har forståelse for Finanstilsynets ønske om at forenkle og effektivisere det nuværende arbejde med Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet og støtter derfor en sammenlægning af de nuværende to råd til "Det Finansielle Råd".

Sammensætningen af Det Finansielle Råd synes i større grad at afspejle den nuværende sammensætning i Det Finansielle Virksomhedsråd end Fondsrådet. Det er vigtigt, at det nye råd besidder tilstrækkelig sagkundskab inden for kapitalmarkedsforhold, så rådet kan træffe afgørelser, der både inddrager hensynet til markedet og det enkelte institut.

I Det Finansielle Virksomhedsråd udpeger erhvervs- og vækstministeren et antal særligt sagkyndige, der efter formandens beslutning kan deltage i rådets møder uden stemmeret. Nationalbanken lægger vægt på, at erhvervs- og vækstministeren fortsat får mulighed for at udpege særligt sagkyndige.

**Øget åbenhed om Finanstilsynets påbud mv.**

Forslaget om, at Finanstilsynet kan beslutte at offentliggøre oplysninger om en finansiel virksomhed, hvis et påbud herom ikke følges, kan medvirke til, at investorer får de oplysninger, der er nødvendige til løbende at foretage en korrekt værdiansættelse af virksomhedens værdipapirer. Samtidig kan det bidrage til, at virksomhedens kunder, indskydere og kreditorer har et bedre

grundlag til løbende at vurdere, om de fx skal fortsætte som kunde eller yde/udvide et kredittilsagn til den pågældende finansielle virksomhed.

Omvendt kan der være en risiko for, at Finanstilsynet ved anvendelsen af den nye hjemmel skader tillidsforholdet mellem Finanstilsynet og sektoren. Det er et vidtgående skridt at offentliggøre oplysninger, som er modtaget i fortrolighed.

Finanstilsynet får med forslaget mulighed for at offentliggøre oplysninger om, at det har givet en konkret finansiell virksomhed et påbud om at berigtige oplysninger eller offentliggøre supplerende oplysninger til markedet. En sådan sanktion kan være tilstrækkelig til at opnå det ønskede mål – at kunder, investorer, kreditorer mv. får oplysninger om, at de kan træffe beslutning på et ufuldstændigt eller forkert grundlag. Det er vigtigt, at Finanstilsynet kun offentliggør oplysninger, som den har modtaget i fortrolighed, i de tilfælde hvor alle andre muligheder er udtømte.

#### **Finanstilsynets mulighed for mod betaling at udføre visse typer af opgaver for bl.a. Danmarks Nationalbank**

Finanstilsynets udførelse af visse typer af opgaver for andre myndigheder kan være hensigtsmæssig, fordi der kan være et overlap med den aktivitet, som Finanstilsynet udfører som led i sin tilsynsvirksomhed. Det var også vurderingen, da Nationalbanken sidste år udvidede sit belåningsgrundlag. Udvidelsen af belåningsgrundlaget medfører, at der skal foretages en overvågning af, om pengeinstitutternes udlån opfylder Nationalbankens krav til god bonitet. Da Finanstilsynet fører tilsyn med pengeinstitutternes kreditter, er det nærliggende, at denne opgave løses af Finanstilsynet.

Det er vigtigt, at Finanstilsynet har tilstrækkelige resurser til at føre et effektivt tilsyn med de finansielle virksomheder. Derfor virker det fornuftigt, at Finanstilsynet fremadrettet får mulighed for at kræve betaling for de opgaver, som den udfører for offentlige myndigheder, herunder Nationalbanken.

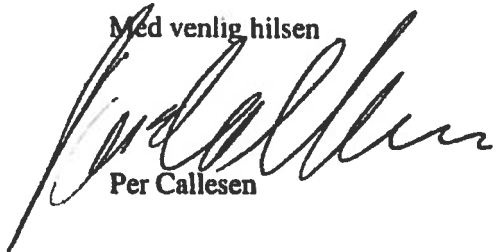
Nationalbanken støtter derfor forslaget.

#### **Forlængelse af overgangsordning i § 125 a i lov om finansiell virksomhed**

Ændringen til § 125 a, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed indarbejder en forlængelse af den gældende overgangsordning til også at gælde i 2013. Institutter, der anvender interne metoder til opgørelse af de risikovægtede poster for kredit- og operationel risiko, skal dermed også i 2013 have en basis kapital på mindst 80 pct. af kapitalkravet.

En reduktion af kapitalkravene i den nuværende situation er uhensigtsmæssig, da det vil kunne vanskeliggøre institutternes tilpasning til de kommende kapitalkrav. Nationalbanken støtter derfor en forlængelse af overgangsordningen i 2013.

Med venlig hilsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Per Callesen', written in a cursive style.

Per Callesen





Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

#### Landbrug & Fødevarer

Axelborg, Axeltorv 3  
DK 1609 København V

T +45 3339 4000  
F +45 3339 4141  
E info@lf.dk  
W www.lf.dk

CVR DK 25 52 95 29

## Høringssvar vedr. Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.

Hermed fremsendes Landbrug & Fødevarers høringssvar vedrørende Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love.

### Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet

I det fremsendte forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. foreslås det, at Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet sammenlægges til et nyt råd betegnet Det Finansielle Råd. Rådet skal ifølge forslaget varetage samme typer sager, som de to råd gør efter de nugældende regler.

I forhold til baggrunden for det fremsatte forslag finder Landbrug & Fødevarer det overordnet positivt, at der i forslaget er fokus på et optimeret forbrug af ressourcer samt et effektiviseret rådsarbejde.

Landbrug & Fødevarer er dog bekymret for sammensætningen og bredden af Det Finansielle Råd. I det fremsendte forslag, skal ét medlem med særlig indsigt i erhvervslivet og værdipapirudstedelse, indstilles af DI, Danmarks Rederiforening, Dansk Erhverv, Håndværksrådet og Landbrug og Fødevarer i forening eller hver for sig.

Det er afgørende for Det Finansielle Råds virke, at der ikke sker en forringelse af bredden i rådets sammensætning i forhold til de to eksisterende Råd. Med henblik på at sikre den nødvendige bredde foreslås det, at der udpeges yderligere 2 medlemmer med særlig indsigt i erhvervslivet og værdipapirudstedelse, og at Det Finansielle Råd som følge heraf udvides fra 10 til 12 medlemmer.

Dette skal ses i lyset af, at de ikke-finansielle virksomheders finansieringsmuligheder er stærkt påvirkede af de krav der stilles til de finansielle virksomheder. Det er derfor nødvendigt, at Det Finansielle Råd er sammensættes på en sådan måde, at der fortsat er et bredt branchekendskab.

### Øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde

Lovforslaget indeholder endvidere en udvidelse af reglerne omkring åbenhed. Landbrug & Fødevarer er overordnet positive overfor ønsket om, at åbne yderligere op for offentlighedens mulighed for at få indblik i Finanstilsynets arbejde.

Landbrug & Fødevarer er erhvervsorganisation for landbruget, fødevarer- og agroindustrien. Med en eksport på over 100 milliarder kroner årligt og med 145.000 beskæftigede repræsenterer vi et af Danmarks vigtigste eksport erhverv.

Ved at nytenke og synliggøre erhvervsbidrag til samfundet sikrer vi vores medlemmer en stærk placering i Danmark og globalt.



**Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling**

Med lovforslaget kan Finanstilsynet indgå aftaler om at udføre visse typer af opgaver mod betaling fra offentlige myndigheder, statslige institutioner m.v., hvis udførelsen af opgaven bidrager til at sikre den finansielle stabilitet. Landbrug & Fødevarer har ingen bemærkninger til denne del af forslaget.

**Videreførelse af overgangsordning i §125 a i lov om finansiel virksomhed**

Landbrug & Fødevarer har ingen bemærkninger til denne del af forslaget.

Med venlig hilsen

**Niels Kenneth Østergård Scheel**

Konsulent

Erhvervspolitik

Finanstilsynet  
Att. Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

København, den 6. september, 2012

**Svar på høring af forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love**

NASDAQ OMX Copenhagen A/S har modtaget ovennævnte lovforslag i høring. På den baggrund skal NASDAQ OMX bemærke følgende:

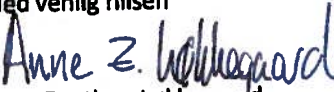
#### **Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet**

NASDAQ OMX har forståelse for ønsket om at sammenlægge Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, således at der opnås en forenkling og optimering af rådsarbejdet i Finanstilsynet. NASDAQ OMX kan støtte en sådan sammenlægning. NASDAQ OMX finder det dog af afgørende betydning, at det ved sammensætningen af det nye Råd sikres, at Rådet besidder tilstrækkelige kompetencer indenfor kapitalmarkedsområdet, således at Rådet i sine afgørelser og beslutninger kan varetage hensynet til alle markedets aktører.

#### **Øget åbenhed omkring tilsynsreaktioner på værdipapirhandelsområdet**

NASDAQ OMX støtter som udgangspunkt en øget offentlighed omkring afgørelser og beslutninger i sager af principiel karakter samt i sager, der har videregående betydelige følger for aktørerne på værdipapirmarkedet. En sådan offentliggørelse vil dog kunne opfattes som særdeles indgribende for den markedsaktør, som en afgørelse eller beslutning retter sig mod. NASDAQ OMX finder derfor, at det bør sikres, at der er overensstemmelse mellem behovet for offentliggørelse og hensynet til den pågældende aktør, således at en offentliggørelse ikke sker pr. automatik i sager, hvor hensynet til den pågældende aktør bør veje tungere end behovet for offentliggørelse af Rådets beslutning eller afgørelse.

Med venlig hilsen

  
Anne Zeuthen Løkkegaard  
Legal Country Manager  
NASDAQ OMX Copenhagen A/S



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til: ministerbetjening@ftnet.dk

7. september 2012

Datatilsynet  
Borgergade 28, 5.  
1300 København K

CVR-nr. 11-88-37-29

Telefon 3319 3200  
Fax 3319 3218

E-mail  
dt@datatilsynet.dk  
www.datatilsynet.dk

J.nr. 2012-112-0095  
Sagsbehandler  
Trine Cseh-Lessel  
Direkte 3319 3219

**Vedrørende ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

Ved e-mail af 23. august 2012 har Finanstilsynet anmodet om Datatilsynets bemærkninger til det fremsendte lovforslag.

1. Ved lovforslagets § 1, nr. 4, foreslås der indsat et nyt stykke i § 344 i lov om finansiel virksomhed med følgende ordlyd:

”Stk. 5. Finanstilsynet kan indgå aftaler om at udføre visse typer af opgaver mod betaling for offentlige myndigheder, statslige institutioner m.v., såfremt Finanstilsynet vurderer, at udførelsen af opgaven kan bidrage til at sikre den finansielle stabilitet.”

I bemærkningerne til bestemmelsen er der bl.a. anført følgende:

”Bestemmelsen tænkes alene anvendt i de situationer, hvor opgavefordelingen mellem de statslige institutioner tilsiger, at det er Finanstilsynet, der besidder den fornødne kompetence, og der således er tale om opgaver, som er beslægtede med Finanstilsynets tilsynsaktiviteter. Det er endvidere en forudsætning, at udførelsen af opgaven ikke er i konflikt med eller kan skabe tvivl om Finanstilsynets løsning af offentligretlige opgaver på tilsynsområdet. I tilfælde, hvor en myndighed ønsker en opgave løst af Finanstilsynet, og Finanstilsynet vurderer, at tilsynet er kompetent til at løse opgaven, samt at den falder inden for tilsynets generelle kompetenceområde, kan Finanstilsynet påtage sig opgaven. Finanstilsynet kan i den forbindelse antage eksterne konsulenter til at bistå tilsynet med opgaveløsningen.”

Datatilsynet skal anbefale, at det overvejes, hvorvidt der i forbindelse med den omhandlede opgavevaretagelse kan forekomme behandling af personoplysninger. Hvis dette er tilfældet, skal Datatilsynet anbefale, at det endvidere afklares, om Finanstilsynets håndtering af persondata i forbindelse med varetagelse af opgaven skal ske som dataansvarlig<sup>1</sup> eller databehandler.<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Persondatalovens § 3, nr. 4 (Lov nr. 429 af 31. maj 2000 om behandling af personoplysninger med senere ændringer)

<sup>2</sup> Persondatalovens § 3, nr. 5

Hvis Finanstilsynet bliver dataansvarlig, må det overvejes, hvorvidt der vil ske udveksling af oplysninger mellem Finanstilsynet og den myndighed, som opgaven løses for, samt om videregivelsen vil kunne ske indenfor rammerne af persondataloven og/eller lov om finansiel virksomhed. Herudover vil persondatalovens øvrige regler, herunder reglerne om den registreredes rettigheder, skulle iagttages.

Hvis Finanstilsynet alene skal behandle personoplysninger på vegne af den anden myndighed, vil der være behov for at adskille de data, som tilsynet behandler som databehandler, fra de data, som tilsynet behandler på egne vegne, ligesom der skal indgås databehandleraftale osv. Se nærmere i persondatalovens § 42.

## 2. Ved lovforslagets § 1, nr. 8, foreslås følgende ændring af lov om finansiel virksomhed:

” 8. § 354 a, stk. 1, ophæves, og i stedet indsættes:

»Tilsynsreaktioner givet til en virksomhed i henhold til § 345, stk. 2, nr. 1 og 3, tilsynsreaktioner givet efter delegation fra Det Finansielle Råd samt Finanstilsynets beslutninger om at overgive sager til politimæssig efterforskning, skal offentliggøres med angivelse af virksomhedens navn, jf. dog stk. 3. Virksomheden skal offentliggøre oplysningerne på sin hjemmeside hurtigst muligt og senest 3 hverdage efter, virksomheden har modtaget underretning om tilsynsreaktionen, eller senest på tidspunktet for offentliggørelse påkrævet efter lov om værdipapirhandel m.v. Finanstilsynet skal offentliggøre oplysningerne på tilsynets hjemmeside. Stk. 2. Hvis en sag er overgivet til politimæssig efterforskning, og der er faldet dom, vedtaget bøde, meddelt tiltalefrafald eller påtaleopgivelse, eller hvis en sag er afgjort med vedtagelse af administrativt bødeforelæg, skal der ske offentliggørelse af dommen, bødevedtagelsen, tiltalefrafaldet, påtale-opgivelsen eller et resumé heraf, jf. dog stk. 3. Hvis dommen eller afgørelsen ikke er endelig, eller hvis den er anket eller påklaget, skal dette fremgå af offentliggørelsen. Virksomhedens offentliggørelse skal ske på virksomhedens hjemmeside hurtigst muligt og senest 3 hverdage efter, der er faldet dom, vedtaget bøde eller meddelt tiltalefrafald eller påtaleopgivelse, eller senest på tidspunktet for offentliggørelse påkrævet efter lov om værdipapirhandel m.v. Virksomheden skal meddele Finanstilsynet om offentliggørelsen, herunder fremsende en kopi af dommen, bødevedtagelsen, tiltalefrafaldet eller påtaleopgivelsen. Finanstilsynet skal herefter offentliggøre dommen, bødevedtagelsen, tiltalefrafaldet, påtaleopgivelsen eller et resumé heraf på sin hjemmeside. Finanstilsynet skal ligeledes offentliggøre politiets beslutning om at slutte en sag i henhold til retsplejelovens § 749.«  
Stk. 2 og 3 bliver herefter stk. 3 og 4.”

I de almindelige bemærkninger (pkt. 2.2.2.) er bl.a. anført:

”Der kan som hidtil kun ske offentliggørelse af sager med navns nævnelse, hvor der er tale om en juridisk person, ligesom offentliggørelse fortsat ikke er muligt i sager, hvor en sådan offentliggørelse vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden.”

Endvidere fremgår følgende af bemærkninger til bestemmelsen:

”Som hidtil kan der alene ske offentliggørelse med navns nævnelser, når der er tale om en juridisk person. Der kan således ikke ske offentliggørelse med navns nævnelser, hvis afgørelsen angår personer eller personligt ejede virksomheder. Det indebærer eksempelvis, at en afgørelse om, at et bestyrelsesmedlem ikke længere opfylder betingelserne om egnethed og hæderlighed, eller en afgørelse, der vedrører en investeringsrådgiver, som driver virksomhed i personligt regi, fortsat skal offentliggøres i anonymiseret form.”

Datatilsynet bemærker, at offentliggørelse i ”anonymiseret” form fortsat kan være behandling af personoplysninger.

Ved ”personoplysninger” forstås således enhver form for information om en identificeret eller identificerbar fysisk person (den registrerede), jf. persondatalovens § 3, nr. 1. Af forarbejderne til lovens § 3, nr. 1, fremgår, at udtrykket ”identificerbar person” skal forstås som en person, der direkte eller indirekte kan identificeres, bl.a. ved et identifikationsnummer eller et eller flere elementer, der er særlige for en given persons fysiske, fysiologiske, psykiske, økonomiske, kulturelle eller sociale identitet. Omfattet af begrebet personoplysninger er herefter oplysninger, som kan henføres til en fysisk person, selv om dette forudsætter kendskab til personnummer, registreringsnummer eller lignende særlige identifikationer, som f.eks. løbenummer. Ved spørgsmålet om, hvorvidt der er tale om en personoplysning i bestemmelsens forstand, er det uden betydning, hvorvidt identifikationsoplysningen er alment kendt eller umiddelbart tilgængelig. Også de tilfælde, hvor det kun for den indviede vil være muligt at forstå, hvem en oplysning vedrører, er omfattet af definitionen.

Datatilsynet skal derfor henlede opmærksomheden på persondataloven § 9 om såkaldte retsinformationssystemer.

Det følger således af persondatalovens § 9, stk. 1, at følsomme personoplysninger kan behandles, hvis dette alene sker med henblik på at føre retsinformationssystemer af væsentlig samfundsmæssig betydning. Dette vil navnlig være systemer, som er til rådighed for en bredere kreds af abonnenter for at sikre en ensartet retsanvendelse. Det kan blandt andet være en myndigheds offentliggørelse af afgørelser på myndighedens hjemmeside eller i Retsinformation eller offentliggørelse af domme i et tidsskrift. Behandlingen skal samtidig være nødvendig for førelsen af systemerne. For så vidt angår almindelige oplysninger, kan behandlingen ske i henhold til lovens § 6, stk. 1, nr. 5. En myndigheds interne retsinformationssystem er underlagt de almindelige behandlingsregler.

Ifølge persondatalovens § 45, stk. 1, nr. 2, skal der forinden iværksættelse af behandling for en offentlig myndighed, der udelukkende finder sted med henblik på at føre retsinformationssystemer, og som er omfattet af anmeldelsespligten i § 43, indhentes en udtalelse fra Datatilsynet.

Kopi af dette brev er sendt til Justitsministeriets Lovafdeling til orientering.

**Med venlig hilsen**

**Lena Andersen  
Kontorchef**

Ministerbetjening@ftnet.dk

Dato: 7. september 2012  
J.nr.: SØK-10162-00141-12  
Sagsbehandler: ASP

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

BRYGGERVANGEN 55, 3.  
POSTBOKS 809  
2100 KØBENHAVN Ø

TELEFON 35 25 95 00  
FAX 45 15 01 19

E-mail: saeok@ankl.dk  
Web: [www.rigsadvokaten.dk](http://www.rigsadvokaten.dk)  
Web: [www.politi.dk](http://www.politi.dk)

1. Ved e-mail af 23. august 2012 har Finanstilsynet anmodet Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet (SØK) om eventuelle bemærkninger til et lovudkast om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love vedrørende sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde mv.

Statsadvokatens bemærkninger til forslaget er begrænset til den del af forslaget, der vedrører øget offentlighed.

Det fremgår af lovudkastet, at der foreslås indsat en ny bestemmelse i en række love, herunder lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel og hvidvaskloven, hvorefter der skal ske offentliggørelse af en række afgørelser inden for det strafferetlige område. SØK forstår denne del af forslaget således, at det alene vedrører sager vedrørende juridiske personer indenfor Finanstilsynets område, som overgives til politimæssig efterforskning, og at forslaget alene regulerer Finanstilsynets og den berørte virksomheds forpligtelser.

En regel om offentliggørelse af visse strafferetlige afgørelser er tidligere indsat i f.eks. konkurrencelovens § 13, stk. 2, nr. 4, hvorefter Konkurrencestyrelsen offentliggør domme, bødevedtagelser, hvor der idømmes eller fritages en bøde, eller et resumé heraf.



De foreslåede bestemmelser vedrører et endog væsentligt meget større retsområde vedrørende forskelligartet finansiel virksomhed og omfatter alle strafferetlige afgørelser, herunder afgørelser om, at efterforskning eller strafforfølgning ikke skal ske. På den baggrund finder SØK de foreslåede bestemmelser meget vidtgående, hvilket bør rejse en række overvejelser om det fremtidige arbejde med straffesager vedrørende overtrædelse af den finansielle lovgivning.

Disse overvejelser er af såvel retspolitisk som ressourcemæssig karakter. Nedenfor under punkt 2 redegøres for statsadvokatens retspolitiske overvejelser, og de ressourcemæssige betænkeligheder er anført under punkt 3.

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

2. Det kan vedrørende de mere retspolitiske overvejelser indledningsvist anføres, at SØK ikke generelt har indvendinger mod, at der sker offentliggørelse af visse strafferetlige afgørelser. Det må således antages, at offentliggørelse af domme og bødevedtagelser vedrørende juridiske personers overtrædelse af den finansielle lovgivning kan have en kriminalpræventiv effekt. Opnåelse af denne effekt må, for så vidt angår offentliggørelse af bødevedtagelser, imidlertid antages at have en direkte påvirkning af statsadvokatens ressourceforbrug vedrørende efterforskning og domsforhandling af denne type sager, jf. nærmere under pkt. 3 nedenfor.

SIDE 2

Statsadvokatens retspolitiske overvejelser knytter sig primært til offentliggørelse af afgørelser, som går ud på, at strafferetlig forfølgning eller efterforskning ikke skal indledes eller fortsættes, enten i form af en beslutning om at afvise en anmeldelse eller indstille efterforskningen efter retsplejelovens § 749 eller en påtaleopgivelse efter retsplejelovens § 721.

Det antages almindeligvis, at oplysninger om strafferetlige forhold er af så følsom karakter, at der må være væsentlige begrænsninger i offentlighedens adgang til oplysninger herom. Der kan imidlertid peges på, at der i sager om strafferetlig forfølgning af juridiske personer ikke gælder samme tungtvejende beskyttelseshensyn som i sager mod fysiske personer. I afgørelsen FOB 2005, side 309 (der drejede sig om offentliggørelse af en politianmeldelse), udtalte Folketingets Ombudsmand, at "en oplysning om, at en virksomhed, der drives i selskabsform, eventuelt har begået en strafbar overtrædelse af særlovgivningen, normalt ikke anses for fortrolig", hvorfor de almindelige regler om tavshedspligt ikke i sig hindrer at en myndighed af egen drift kan offentliggøre en sådan oplysning.

SØK har forstået forslaget således, at det netop udelukkende vedrører afgørelser vedrørende juridiske personer.

Det må imidlertid samtidig anses for givet, at offentliggørelse af oplysninger om strafferetlig forfølgning, vil være belastende for en virksomhed og ofte være af ind-

gribende betydning. En offentliggørelse af en afgørelse, hvorved det besluttes, at der ikke skal foretages yderligere, hvad enten dette sker efter restplejelovens § 721 eller 749, er isoleret set særdeles vidtgående, herunder fordi det kan medføre en ubegrundet mistænkeliggørelse af virksomheden i offentligheden. Statsadvokaturen har imidlertid forstået den foreslåede ordning således, at den kun omfatter sager, der allerede af Finanstilsynet og den pågældende virksomhed selv er bragt til offentlighedens kundskab ved politianmeldelsen. I disse situationer vil sagen være kendt af virksomheden i forvejen (hvilket ofte ikke er tilfældet, når en sag sluttes efter retsplejelovens § 749), og offentliggørelsen af beslutningen om at afslutte sagen vil som udgangspunkt ikke medføre en yderligere belastning.

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

Herudover bemærkes, at der efter omstændighederne kan være et væsentligt hensyn til efterforskningen, som i det konkrete tilfælde kan medføre, at offentliggørelse af en anmeldelse bør undlades. Statsadvokaturen har i den henseende noteret sig, at forslaget viderefører og tilpasser de eksisterende undtagelsesbestemmelser i eksempelvis lov om finansiel virksomhed § 354a (lovforslagets § 354a, stk. 3 og 4) og hvidvasklovens § 34c (forslagets §34c, stk. 4 og 5). Det forudsættes, at denne bestemmelse som hidtil administreres i samråd med politi og anklagemyndighed.

SIDE 3

Endelig bemærkes, at SØK forstår forslaget således, at det alene regulerer Finanstilsynet og den berørte virksomheds retsstilling og ikke pålægger politiet og anklagemyndigheden forpligtelser i relation til offentliggørelse eller ændrer rammerne for det eksisterende myndighedssamarbejde. På den baggrund ses det ikke at være nødvendigt at foretage overvejelser vedrørende forholdet til retsplejelovens regler mv.

Idet SØK således forudsætter

- at offentliggørelsen er begrænset til afgørelser vedrørende juridiske personer,
- at offentliggørelsen af politiets eller anklagemyndighedens eventuelle afgørelser efter retsplejelovens §§ 721 og 749 kun sker i sager hvor politianmeldelsen i forvejen er offentliggjort,
- at der forinden en politianmeldelse offentliggøres foretages en relevant overvejelse af hensynet til efterforskningen, hvori politiet inddrages, og
- at forslaget ikke berører politiet og anklagemyndighedens forpligtelser,

skal SØK ikke udtrykke betænkeligheder ved forslaget i denne relation.

3. Både i 2010 og 2011 er der i SØK iværksat efterforskning i 41 nye sager. I 2011 resulterede dette arbejde i 21 domme vedrørende 30 tiltalte fysiske og juridiske personer, og i at 23 sager blev afsluttet med, at fysiske og juridiske personer vedtog et bødeforelæg. Mere end halvdelen af statsadvokatens afgjorte sager blev således afgjort med et bødeforelæg i 2011.

Statsadvokatens sagsbehandling i en straffesag afhænger af flere forhold, herunder sagens omfang, kompleksitet og den mistænkte persons stilling til sigtelsen. Erkender eksempelvis en juridisk person en sigtelse og medvirker aktivt til sagens opklaring ved at fremskaffe relevante bilag mv., vil efterforskningen almindeligvis kunne afsluttes uden anvendelse af yderligere efterforskningsskridt.

Det er statsadvokatens opfattelse, at en række juridiske personers ønske om at medvirke til en straffesags opklaring hænger tæt sammen med muligheden for at undgå offentlighed om sagen, herunder bevisførelse under en domsforhandling. Fratages finansielle virksomheder dette incitament til at deltage i en straffesags opklaring, vil det meget direkte påvirke de ressourcer, som statsadvokaturen anvender på sagsbehandlingen. I en række af statsadvokatens sager mod fysiske personer er det eksempelvis almindeligt forekommende, at de sigtede og tiltalte personer ikke ønsker at udtale sig før en eventuel domsforhandling, hvilket besværliggør efterforskning og domsforhandling i meget væsentlig grad.

STATSADVOKATEN FOR SÆRLIG  
ØKONOMISK KRIMINALITET

SIDE 4

Som det er anført ovenfor under punkt 2, kan statsadvokaturen mere generelt anerkende, at der kan varetages et kriminalpræventivt formål ved at pålægge finansielle virksomheder at offentliggøre visse strafferetlige afgørelser. Det er imidlertid statsadvokatens opfattelse, at dette vil mindske statsadvokatens mulighed for at afslutte en række straffesager mod juridiske personer med bødeforelæg. Hermed vil statsadvokaturen kunne behandle færre antal straffesager med de nuværende ressourcer.

Det er min vurdering, at det yderligere arbejde, der årligt vil være forbundet med supplerende efterforskningsskridt og domsforhandling af 5-10 sager, som ikke længere kan afgøres med bødevedtagelser, vil kunne andrage ca. 2 årsværk. Hertil kommer omkostninger til forsvarer, eventuel oversættelse af dokumenter, kopiering af materialer osv. – udgifter der delvist afholdes af statsadvokaturen.

Med venlig hilsen

Jens Madsen



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

10. september 2012

### **Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.**

Finanstilsynet har den 23. august 2012 sendt udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. i høring med høringsfrist den 5. september 2012. Lovforslaget er tredje del af det lovforslag, Finanstilsynet sendte i høring henholdsvis den 5. og den 13. juli 2012.

Udkastet til lovforslag har været behandlet i Danske Advokaters fagudvalg for bank- og finansieringsret.

Danske Advokater har følgende bemærkninger til udkastet:

Udkastet til lovforslag indeholder en række bestemmelser om offentliggørelse af tilsynsreaktioner. Danske Advokater skal i den forbindelse henvise til de overvejelser og anbefalinger, der er indeholdt i Betænkning nr. 1516/2010 om offentlige myndigheders offentliggørelse af kontrolresultater, afgørelser mv. I forbindelse med offentliggørelse af betænkningen udtalte justitsministeren, at regeringen (den daværende) har besluttet, at udvalgets grundige overvejelser om, hvilke hensyn der fremadrettet bør indgå i vurderingen af, om der på et område bør indføres en ny offentliggørelsesordning, skal inddrages af de enkelte ministerier, når de udarbejder lovforslag, og at Justitsministeriet i forbindelse med den lovs tekniske gennemgang af regeringens lovforslag vil inddrage udvalgets overvejelser.

I betænkningens kapitel 4, afsnit 5, side 121, har udvalget anført, at det under hver enkelt ny offentliggørelsesordning bør overvejes, om der kan indføres regler for, hvor længe de oplysninger, der er offentliggjort, skal være tilgængelige på den ansvarlige myndigheds hjemmeside, med henblik på at forsøge at sikre, at oplysningen ikke er tilgængelig for offentligheden i længere tid, end formålet tilsiger.

Danske Advokater vil på et senere tidspunkt tage skridt til at drøfte offentliggørelse af Fondsrådets afgørelser i relation til take-over reglerne med Finanstilsynet, idet det bemærkes, at Finanstilsynet har indledt en proces omkring revision af bekendtgørelse om overtagelsestilbud.

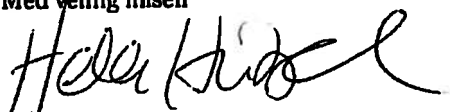
H.C. Andersens Boulevard 45  
1553 København V

Telefon 33 43 70 00  
[mail@danskeadvokater.dk](mailto:mail@danskeadvokater.dk)  
[www.danskeadvokater.dk](http://www.danskeadvokater.dk)

Dok. nr. D 2012 027970

Det sene svar beklages.

Med venlig hilsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Helle Hübertz Krogsoe', written in a cursive style.

Helle Hübertz Krogsoe

vice direktør

hhk@danskeadvokater.dk



B Ø R S M Æ G L E R F O R E N I N G E N

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att: Juridisk kontor  
Sendt pr. mail til: ministerbetjening@ftnet.dk

**Udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love**

Ved brev af 23. august 2012 har Finanstilsynet fremsendt ovennævnte lovudkast del 3 med anmodning om BørsMæglerforeningens bemærkninger.

BørsMæglerforeningen har følgende bemærkninger til lovudkastet, idet vi skal beklage den sene fremsendelse:

**Sammenlægning af det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til et nyt råd betegnet "Det Finansielle Råd"**

Det foreslås at sammenlægge Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til ét råd med den begrundelse, at der ønskes en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet samt en strømlining af sekretariatsbetjeningen i Finanstilsynet.

Det Finansielle Råd vil fremover skulle varetage de samme typer af sager, som de to råd gør i dag.

Efter forslaget vil rådet fremover skulle bestå af ti medlemmer udpeget af de organisationer, som hidtil har udpeget medlemmer til henholdsvis Fondsrådet og Det Finansielle Virksomhedsråd.

I forhold til Fondsrådet vil det betyde en indskrænkning i repræsentationen, idet der blandt andet ikke længere vil være personer med særlig sagkundskab inden for kapitalmarkedsforhold. Der vil således kun være én fælles repræsentant for Finansrådet og BørsMæglerforeningen, hvor der i Fondsrådet i dag er to repræsentanter for værdipapirhandlere udpeget af henholdsvis Finansrådet og BørsMæglerforeningen.

BørsMæglerforeningen finder det hensigtsmæssigt, at der skal ske en forenkling og effektivisering af rådsarbejdet samt en strømlining af sekretari-

13. september 2012

Den danske  
BørsMæglerforening  
Amallegade 7  
Postboks 1003  
1256 København K

Telefon 3332 7411  
Fax 3332 9411

mail@dbmf.dk  
www.dbmf.dk

Journalnr. 514/13  
Dok. nr. 317441-v1

atsbetjeningen i Finanstilsynet, men en sammenlægning af de to råd må dog ikke have som konsekvens, at den ekspertise, som de to råd i dag hver især repræsenterer, ikke længere er til stede ved behandling af rådets sager.

Journalnr. 514/13

Dok. nr. 317441-v1

Den fælles repræsentant vil skulle have dyb indsigt i alle de fagområder, som det samlede råd har som kompetenceområde, herunder bankdrift og værdipapirhandel.

Dette stemmer dårligt overens med, at det af de generelle bemærkninger til lovforslaget fremgår: "Medlemmerne skal deltage i kraft af deres sagkundskab på de enkelte fagområder, og denne sagkundskab er et afgørende kriterium ved udpegningen".

Børsmæglerforeningen finder, at erfaringerne fra Fondsrådet viser, at det i en række sager har været afgørende, at særlig sagkundskab til kapitalmarkedet var repræsenteret i rådet. Det er derfor afgørende, at det sikres, at der er den tilstrækkelige repræsentation i det Finansielle Råd af sagkundskab ikke alene fra Det Finansielle Virksomhedsråd, men også fra Fondsrådet.

- Børsmæglerforeningen finder det således væsentligt, at der i det nye råd bliver udpeget én repræsentant med særlig indsigt i pengeinstitutområdet og én repræsentant med særlig indsigt i kapitalmarkedsforhold udpeget af Finansrådet og Børsmæglerforeningen.

Med venlig hilsen

Søren Gade

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 24. august 2012 12:44  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Dansk Arbejdsgiverforening [<mailto:DA@da.dk>]  
**Sendt:** 24. august 2012 12:11  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af 23. august vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Plia T. Flindt  
Chefsekretær

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 23. august 2012 12:38  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne indsendes senest den **5. september 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Helene Vartoft Grønfeldt  
Specialkonsulent, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 19  
<mailto:hvu@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)



## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 24. august 2012 14:13  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** 20120823 - Høringsbrev (Del III).pdf; 20120823 - Høringsliste.pdf; 20120823 Lovforslag i høring - DEL III.pdf

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** D-POL - Enhedspostkasse [<mailto:pol@fivu.dk>]

**Sendt:** 24. august 2012 14:11

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Cc:** Trine Bolette Svensson

**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Uddannelsesministeriet har ikke bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

f. Trine Bolette Svensson, specialkonsulent  
Heidi Hilfling Thode

---

**Heidi Hilfling Thode**  
Chefsekretær

**Politik og Koordinering**  
Direkte telefon: + 45 7231 8031  
E-mail: [hth@fivu.dk](mailto:hth@fivu.dk)

**Ministeriet for Forskning, Innovation og  
Videregående Uddannelser**

**Besøgsadresse:**  
Slotsholmsgade 10, stuen  
1216 København K

**Postadresse:**  
PO Box 2135  
1015 København K  
[www.fivu.dk](http://www.fivu.dk)

---

**Fra:** D-DEP - enhedspostkasse  
**Sendt:** 23. august 2012 13:11  
**Til:** D-POL - Enhedspostkasse  
**Emne:** Lovforslag i høring

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]

**Sendt:** 23. august 2012 12:38

**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT)

**Cc:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 27. august 2012 11:27  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Svar på høring over lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.m.

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Birgitte Thiesen (DEP) [<mailto:bith@fvm.dk>]  
**Sendt:** 27. august 2012 11:23  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Louise Bünemann (DEP); Tejs Binderup (DEP); Susan Bramsen (DEP); Charlotte Arp (DEP); Lone Faliu (DEP)  
**Emne:** Svar på høring over lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.m.

Med e-mail af 23. august 2012 anmodede Finanstilsynet om Fødevareministeriets bemærkninger til et fremsendt forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

På denne baggrund skal Fødevareministeriet oplyse, at man ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Birgitte Thiesen  
Specialkonsulent

Direkte tif. +45 50 83 91 10  
Email [bith@fvm.dk](mailto:bith@fvm.dk)

---

Slotsholmsgade 12  
1216 København K  
Tlf. +45 33 92 33 01  
Email: [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk)  
fvm.dk



Ministeriet for Fødevarer,  
Landbrug og Fiskeri  
Departementet

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 27. august 2012 12:53  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** 3 - SIK Høringer (SIK) [<mailto:horinger-sik@sik.dk>]  
**Sendt:** 27. august 2012 12:49  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Til Finanstilsynet

Sikkerhedsstyrelsen har ingen bemærkninger til nedenstående høring.

Venlig hilsen

Kasper Holmgaard Graversen  
Fuldmægtig/Academic Officer

Sikkerhedsstyrelsen/Danish Safety Technology Authority  
Nørregade 63  
6700 Esbjerg

E-mail: [khg@sik.dk](mailto:khg@sik.dk)  
Tlf. +45 33732000  
Fax +45 33732099

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 23. august 2012 12:38  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **5. september 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen  
Helene Vartoft Grønfeldt

## **Jørgen Breddam (FT)**

---

**Fra:** Christian Guldborg [CGU@ask.dk]  
**Sendt:** 28. august 2012 14:02  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Tor Even Münter; Preben K. Hansen; Anna Møller; Christian Guldborg  
**Emne:** lovforslag i Høring

I mail af 23. august 2012 har Finanstilsynet bedt Arbejdsskadestyrelsen om bemærkninger til udkast til lovforslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipairhandel m.v. lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love.

Arbejdsskadestyrelsen har ingen bemærkninger til udkastet til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Christian Guldborg  
cand. jur.  
Arbejdsskadestyrelsen  
Internationalt politisk sekretariat

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Slotsholmsgade 10-12  
1216 København K  
Telefon 72 28 24 00  
Fax 72 28 24 01  
oim@oim.dk  
www.oim.dk

Sagsnr.  
1208848

Doknr.  
1025900

Sagsbeh.:  
DEPDML

Enhed  
Forvaltningsjura

Dato  
3. september 2012

**Svar på høring fra Finanstilsynet vedrørende lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

Finanstilsynet har ved e-mail af 23. august 2012 anmodet Økonomi- og Indenrigsministeriet om eventuelle bemærkninger til den omhandlede høring.

Det meddeles herved, at Økonomi- og Indenrigsministeriet ikke har bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen  
**Dorthea Maria Lund**

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 4. september 2012 08:52  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høring - Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** René de la Cour [<mailto:rc@vp.dk>]

**Sendt:** 4. september 2012 08:34

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** Høring - Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love

Finanstilsynet har 23. august 2012 sendt lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love i høring med anmodning om at modtage eventuelle bemærkninger.

VP SECURITIES A/S har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Venlig hilsen

René de la Cour

Senior Legal Adviser - Corporate Development



VP SECURITIES A/S  
Weidekampsgade 14 - P.O. Box 4040  
DK-2300 Copenhagen S  
Phone: +45 4358 8888      Direct: +45 4358 8903  
Fax : +45 4371 2003      Mobile: +45 4095 3786  
Web : [www.vp.dk](http://www.vp.dk)      E-Mail: [rc@vp.dk](mailto:rc@vp.dk)

---

This message may contain confidential information. If you are not the intended recipient(s) please notify us immediately and delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Electronic messages are not secure, error free, and can contain viruses or may be delayed; the sender is not liable for any of these occurrences.



Finanstilsynet  
Helene Vartoft Grønfeldt  
Århusgade 110  
2100 København Ø

St. Kongensgade 45  
1264 København K

Tlf. 33 92 84 00  
Fax 33 11 04 15

[rr@rigsrevisionen.dk](mailto:rr@rigsrevisionen.dk)  
[www.rigsrevisionen.dk](http://www.rigsrevisionen.dk)

---

### Høring af lovforslag

4. september 2012

Finanstilsynet har med brev af 23. august 2012 sendt udkast til lovforslag i høring, vedrørende Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

Kontor: C3

J.nr.: 2012-3605-11

Til orientering for:  
Departementet

Rigsrevisionen har gennemgået de modtagne udkast alene med fokus på bestemmelser vedrørende statslig revisions- og/eller regnskabsforhold.

Udkastet indeholder så vidt ses ikke bestemmelser herom, og Rigsrevisionen har derfor ingen bemærkninger hertil.

Med venlig hilsen

Stine Sophie Jørgensen  
Revisor

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 4. september 2012 16:06  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Jesper Mølbæk (KFST) [<mailto:JKM@kfst.dk>]  
**Sendt:** 4. september 2012 15:39  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed m.v.

Til Finanstilsynet

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har modtaget udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.).

Styrelsen har ingen bemærkninger til udkastet.

Venlig hilsen

**Jesper Mølbæk**

Specialkonsulent/Special Advisor  
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/  
Danish Competition and Consumer Authority  
Direkte +45 4171 5132  
E-mail [jkm@kfst.dk](mailto:jkm@kfst.dk)



**KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5000

*Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fremmer vækst og nye muligheder ved at styrke konkurrencen og forbedre samspillet mellem forbrugere og virksomheder.*



## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 09:20  
**Til:** Jørgen Breddam (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Dorte Samuelsen [<mailto:dsa@jom.dk>]  
**Sendt:** 5. september 2012 09:05  
**Til:** Ministerbetjening (FT); Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Til ministerbetjeningen

Tak for muligheden for at afgive høringssvar.

DIRF ønske ikke at afgive svar.

Venlig hilsen  
Dorte Samuelsen  
Formand for DIRF's reguleringsudvalg

*Afsender:*

**Dorte Samuelsen**  
Kommunikationsrådgiver, Associeret Partner



Jøp, Ove & Myrthu A/S  
Aldersrogade 5  
2100 København Ø

Telefon 39 27 50 50  
Mobil 20 23 62 54  
E-mail [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk)  
Web [www.jom.dk](http://www.jom.dk)

Medlem af:



This is an e-mail from the Public Relations Agency of Jøp, Ove & Myrthu A/S. This e-mail may contain confidential information and/or privileged advice.  
This e-mail is intended for the address(es) stated above only. If you receive this e-mail by mistake, please return it to Jøp, Ove & Myrthu without producing, distributing or retaining copies hereof.

Thank you.

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT) [<mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK>]  
**Sendt:** 23. august 2012 12:38  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att. Helene Vartoft Grønfeldt

Sendt pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk), cc: [hvg@ftnet.dk](mailto:hvg@ftnet.dk)

Den 5. september 2012

**Vedr. udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)**

DOK. NR.:  
FAID-6-9287  
SAG. NR.:  
FAID-6-504  
Jette Harto

FA takker for høringen om ovennævnte lovforslag.

FA har ingen bemærkninger til lovforslaget, og henviser til brancheorganisationernes høringssvar.

Med venlig hilsen

  
Claus Ryde  
jurist

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 10:28  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Svar: Lovforslag i høring (BM ID: 282328)

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Martin Engmann Jensen [<mailto:MEJ@bm.dk>]  
**Sendt:** 5. september 2012 10:23  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Dorthe B Harrow  
**Emne:** Svar: Lovforslag i høring (BM ID: 282328)

Kære Helene Vartoft Grønfeldt

Beskæftigelsesministeriet har ingen kommentarer til denne høring.

Mvh

Martin

Med venlig hilsen

Martin Engmann Jensen  
Fuldmægtig  
Politisk Sekretariat

Tlf.: +45 7220 5035  
E-mail: [mej@bm.dk](mailto:mej@bm.dk)

---

Beskæftigelsesministeriet	The Ministry of Employment
Ved Stranden 8 - 1061 København K	Ved Stranden 8 - 1061 København K
Tlf.: +45 7220 5000	Tlf.: +45 7220 5000
Fax: +45 3314 3108	Fax: +45 3314 3108
Sikker e-mail: <a href="mailto:bm@bm.dk">bm@bm.dk</a>	Secure e-mail: <a href="mailto:bm@bm.dk">bm@bm.dk</a>
Hjemmeside: <a href="http://www.bm.dk">www.bm.dk</a>	Website: <a href="http://www.bm.dk">www.bm.dk</a>

---

**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT) ([HVG@FTNET.DK](mailto:HVG@FTNET.DK))  
**Cc:** Ministerbetjening (FT) ([Ministerbetjening@FTNET.DK](mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK))  
**Fra:** Ministerbetjening (FT) [[Ministerbetjening@FTNET.DK](mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK)]  
**Emne:** Lovforslag i høring  
**Sendt:** 23-08-2012 12:38:01

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

## **Jørgen Breddam (FT)**

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 11:55  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar vedr. udkast til lovforslag (Id nr.: 398959)

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Merete Kjær Aagaard [<mailto:mek@sm.dk>]  
**Sendt:** 5. september 2012 11:51  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høringssvar vedr. udkast til lovforslag (Id nr.: 398959)

### **Vedr. høring over udkast til lovforslag**

Finanstilsynet har ved mail den 23. august 2012 fremsendt ovennævnte udkast i høring hos bl.a. Social- og Integrationsministeriet.

Social- og Integrationsministeriet skal oplyse, at ministeriet ingen bemærkninger har.

Med venlig hilsen

Merete Kjær Aagaard

*Kontoret for Jura og International*

---

**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT) ([HVG@FTNET.DK](mailto:HVG@FTNET.DK))  
**Cc:** [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk) ([ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk))  
**Fra:** Ministerbetjening (FT) [[Ministerbetjening@FTNET.DK](mailto:Ministerbetjening@FTNET.DK)]  
**Emne:** Lovforslag i høring  
**Sendt:** 23-08-2012 12:38:01

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.)

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Bemærkningerne imødeses senest den **5. september 2012, kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til: Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

Helene Vartoft Grønfeldt

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 13:55  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeldt (FT); Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: lovforslag i høring - (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet ....)  
**Vedhæftede filer:** 20120823 - Høringsbrev (Del III) [DOK9929628].PDF; fesdaPacket.xml

---

**Fra:** Henrik Møller Nielsen [<mailto:Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk>]

**Sendt:** 5. september 2012 13:48

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** lovforslag i høring - (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet ....)

Til Finanstilsynet

Skatteministeriet har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Henrik Møller Nielsen



**SKATTEMINISTERIET**

Jura og Samfundsøkonomi  
Selskab og aktionær  
Nicolai Eigtveds Gade 28, 1402 København K

E-mail: [Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk](mailto:Henrik.Moeller.Nielsen@Skat.dk)  
Telefon: (+45) 72 37 28 02

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 5. september 2012 15:37  
**Til:** Helene Vartoft Grønfeidt (FT); Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Vort j.nr. H.23-438 - Lovforslag i høring

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Eva Voigt [<mailto:EV@DE.DK>]  
**Sendt:** 5. september 2012 15:07  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Vort j.nr. H.23-438 - Lovforslag i høring

Finanstilsynet,

Dansk Ejendomsmæglerforening har modtaget lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love (Sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet, øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, Finanstilsynets varetagelse af opgaver mod betaling m.v.) i høring.

Foreningen kan meddele, at foreningen ingen bemærkninger har til det fremsendte.

Med venlig hilsen

---

**Eva Voigt**

Dansk Ejendomsmæglerforening  
Islands Brygge 43  
2300 København S  
Tlf. 70 25 09 99 / 32 64 45 73 (direkte)  
E-mail [ev@de.dk](mailto:ev@de.dk)

Finanstilsynet  
ministerbetjening@ftnet.dk

5. september 2012

Ref. nr.: ATP-01-04-252  
Oplys venligst ved  
henvendelse

### Høring om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.

ATP har den 23. august 2012 modtaget høring fra Finanstilsynet om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finanslering af terrorisme, og forskellige andre love, herunder ATP-loven.

ATP har noteret sig de foreslåede ændringer, herunder forslaget om sammenlægning af Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet til Det Finansielle Råd samt øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, herunder for så vidt angår tilsynsreaktioner givet af Det Finansielle Råd samt for sager overgivet til politimæssig efterforskning. ATP har i relation til det sidstnævnte om øget offentlighed noteret sig, at dette også foreslås at omfatte ATP.

ATP har ikke i øvrigt bemærkninger til forslaget.

Venlig hilsen



Mona L. Frandsen  
Chefkonsulent

ATP  
Kongens Vænge 8  
3400 Hillerød

Tlf.: 70 11 12 13  
Fax: 48 20 48 00  
www.atp.dk  
CVR-nr.: 43405810

Telefontid:  
Man-tors: 8.00-16.00  
Fredag: 8.00-15.30





Dato 17. oktober 2012  
Side 1 af 1



Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
ATT: Louise Villumsen

**Landbrug & Fødevarer**

Axelborg, Axeltorv 3  
DK 1609 København V

T +45 3339 4000  
F +45 3339 4141  
E info@lf.dk  
W www.lf.dk

CVR DK 25 52 95 29

**Høringssvar vedrørende lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love**

Hermed fremsendes Landbrug & Fødevarers høringssvar vedr. lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.

Situationen på de finansielle markeder gør det fortsat svært for små- og mellemstore virksomheder, herunder landbrugs- og fødevareraktiviteterne, at fremskaffe kapital til nye investeringer. Det er derfor afgørende, at implementeringen af nye regler for Institutternes solvensopgørelser, ikke forringer virksomhedernes kreditadgang. Landbrugsvirksomhedernes adgang til finansiering er nødvendig for at skabe vækst og udvikling, ikke mindst i landområderne.

I det fremsendte forslag foreslås det, at der etableres en ny metode for beregning af Institutternes solvensbehov, hvor solvensbehovet beregnes som 8 pct. af de risikovægtede poster med tillæg på de områder, hvor det enkelte Institut har særlige risici (8+-metoden). Af høringsmaterialet fremgår det, at en overgang til denne metode vil kunne indebære en stramning for nogle institutter. Det er afgørende, at solvenskravet til Institutter med store landbrugsengagementer, ikke får forringet deres muligheder for at imødekomme kredit efterspørgslen i landområderne, som i forvejen er ramt af en kreditklemme. Det er derfor vigtigt, at 8+-metoden ikke fører til en generel forhøjelse af solvenskravet i Institutterne.

Landbrug & Fødevarer finder det positivt, at der i forslaget skelnes mellem et "hårdt" og et "blødt" krav i håndhævelsen af kapitalkravene. Det er således positivt, at en overskridelse af det "bløde" krav vil medføre en mere tålmodige tilgang, hvor Institutterne får tid til at reetablere kapitalgrundlaget inden Finanstilsynet eventuelt skal inddrage Institutternes tilladelse.

Landbrug & Fødevarer er positive overfor forslaget om, at der indføres et tilsyn med fastsættelsen af referencerenter. Det er vigtigt, at tilliden til referencerentesystemet genskabes og at der skabes gennemsligtighed i systemet.

Med venlig hilsen

Niels Kenneth Østergård Scheel  
Konsulent  
Generel Erhvervspolitik

D +45 3339 4676  
E nks@lf.dk

Landbrug & Fødevarer er erhvervsorganisation for landbruget, fødevarer- og agroindustrien. Med en eksport på over 100 milliarder kroner årligt og med 145.000 beskæftigede repræsenterer vi et af Danmarks vigtigste eksport erhverv.

Ved at nytænke og synliggøre erhvervets bidrag til samfundet sikrer vi vores medlemmer en stærk placering i Danmark og globalt.



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

## Høring om ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.

Finansrådet har den 15. oktober 2012 modtaget udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed mv. i høring med høringsfrist fredag den 19. oktober 2012.

Vi værdsætter muligheden for at give vores mening til kende, men det ligger os på sinde at anføre, at høringsfristen har været utroligt kort, særligt fordi høringen vedrører et meget vigtigt område af lovgivningen for kreditinstitutterne.

Høringen vedrører dels en ændring af lov om finansiel virksomhed med forslag om en ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav, dels et forslag om etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter. Derudover omhandler høringen en ændring af lov om Finansiell Stabilitet A/S vedrørende antallet af medlemmer i Finansiell Stabilitets bestyrelse. Endelig omhandler høringen en ændring af lov om arbejdsskadeforsikring.

Finansrådet har ikke bemærkninger til forslagene om ændring af lov om Finansiell Stabilitet A/S og lov om arbejdsskadeforsikring

For så vidt angår forslaget om etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter, henvises til det særskilte høringssvar fra Finansrådet.

### **Ad forslaget om en ny tilgang til håndhævelse af solvenskravet**

Overordnet finder vi det meget positivt, at der indføres en ny tilgang til håndhævelse af solvenskravet med henblik på at skabe større fleksibilitet og mere tid til tilpasning i en krise i et pengeinstitut. Vi lægger i den forbindelse også stor vægt på, at dansk tilsynspraksis derved kommer i større overensstemmelse med tilsynspraksis i resten af Europa.

Med dette udgangspunkt giver lovforslaget anledning til følgende bemærkninger:

#### **1. Offentliggørelse af solvensbehov mv.**

I henhold til de gældende danske kapitaldækningsregler er der krav om offentliggørelse af solvensbehov. Reglen er en særlig dansk "opfindelse" og

19. oktober 2012

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000  
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk  
www.finansraadet.dk

Journalnr. 413/13  
Dok. nr. 319982-1

har således ikke sit udgangspunkt i EU-lovgivningen. I lovforslaget udbygges det gældende danske offentliggørelseskrav med et krav om, at der skal ske offentliggørelse af de påbud om iværksættelse af foranstaltninger, som tilsynet giver institutter, der ikke opfylder solvenskravet. Kun i helt sjældne tilfælde kan offentliggørelse undlades, "hvis det vil medføre uforholdsmæssigt stor skade for institutter, eller efterforskningsmæssige hensyn taler imod offentliggørelse, herunder f.eks. hvis instituttets muligheder for genopretning reelt umuliggøres."

Det er Finansrådets opfattelse, at en offentliggørelse af både solvensbehovet og pålagte "tilsynsforanstaltninger" som hovedregel altid vil forringe et Instituts mulighed for en fornuftig genopretning. Netop det forhold, at man fremadrettet arbejder med et "blødt" individuelt solvenskrav betyder, at pengeinstitutterne - naturligvis i tæt dialog med Finanstilsynet - skal have ro til at foretage en fornøden genopretning. Der er således en stor risiko for, at en offentliggørelse reelt vil betyde, at det nye "bløde" solvenskrav bliver et hårdt krav, idet den tiltænkte reaktionstid for genopretning sandsynligvis ikke vil være til stede som følge af markedets reaktion. I den kontekst synes offentliggørelseskravene særdeles uhensigtsmæssige.

Med indførelse af det nye "bløde" solvenskrav nærmer man sig i Danmark den praksis, der er på solvensområdet i de øvrige europæiske lande. Denne tilnærmelse finder Finansrådet også bør afspejles i offentliggørelseskravene, således at en dansk særregel på området undgås.

Finansrådet opfordrer derfor kraftig til, at man fra dansk side følger den offentliggørelses praksis, der er på området i andre europæiske lande, og afskaffer den danske særregel om offentliggørelse af både solvensbehov og pålagte tilsynsmæssige foranstaltninger, jf. lovforslagets bemærkninger.

### *2. Typen af kapital til opfyldelse af det individuelle solvenskrav*

Det fremgår af lovbemærkningerne, at søjle 2-tilægget vil skulle opfyldes ved egentlig kernekapital (CET1), idet formålet med kravet er at sikre, at instituttet kan fortsætte på trods af tab ("going concern"-kapital). Finansrådet er ikke enig i, at søjle 2-kapitalkravet først og fremmest skal sikre, at virksomheden kan fortsætte på trods af tab. Hovedformålet er at beskytte almindelige kreditorer i tilfælde af konkurs som følge af den usikkerhed, der knytter sig til søjle 1-kravet, og et brud på søjle 2-kravet giver fortsat Finanstilsynet vidtgående muligheder for tilsynsreaktioner. Derfor finder Finansrådet, at der vil være fuldt forsvarligt, at søjle 2-kravet kan opfyldes med hybrid kernekapital og supplerende kapital. Dertil kommer, at hybrid kernekapital efter de gældende regler også må medregnes som "going concern"-kapital.

### *3. Sondringen mellem "bløde" og "hårde" krav*

Lovforslaget bør tydeliggøre, hvad der kan henføres til "bløde" krav, henholdsvis til "hårde" krav, herunder hvilke foranstaltninger/reaktioner der kan gennemføres under henvisning til "bløde" krav. Vi finder således, at det

bidrager til uklarhed, at § 225, stk. 1, der omhandler det "hårde" krav, i henhold til lovforslaget, fortsat henviser til det individuelle solvenskrav fastsat i henhold til § 124, stk. 5. Det kan give indtryk af, at der reelt er tale om et "hårdt" krav, hvor Finanstilsynet i konkrete situationer kan vælge at benytte muligheden for den mere fleksible reaktion, der følger af den foreslåede nye § 225, stk. 2. Vi foreslår derfor, at henvisningen til 145, stk. 5, slettes i § 225, stk. 1.

Side 3

Journalnr. 413/13  
Dok. nr. 319982-1

Det fremgår af lovbemærkningerne, at "Finanstilsynet kan reagere ved udstedelse af tilsynsreaktioner og i sidste ende inddrage tilladelsen, hvis der ikke er fremdrift i kapitalgenopretningen m.v." Finansrådet finder det vigtigt, at der anvendes en sondring mellem "bløde" og "hårde" reaktioner, der er konsistent med den kommende internationale tilgang til fastlæggelse af "triggere" for genopretnings- og afviklingsfasen for et pengeinstitut i vanskeligheder.

Finansrådet savner i den forbindelse også en vurdering af samspillet mellem de nye buffere i det kommende direktiv (CRD IV) og det individuelle solvenskrav, herunder om der vurderes at være overlap, for så vidt angår den risiko de afdækker, og forskelle i tilsynsreaktioner ved en overtrædelse. Vi går dog ud fra, at man i Danmark ikke vil indføre strengere krav til bufferne og det individuelle solvenskrav end fastsat i den kommende EU-lovgivning.

#### **4. Basel 1-gulvet**

Det synes ikke at være hensigtsmæssigt, at Basel 1-gulvkravet, jf. § 125 a, i lov om finansiel virksomhed videreføres som et hårdt krav, når det individuelt fastsatte solvenskrav vil være et blødt krav. I det omfang Basel 1-gulvet er bindende, vil der ikke være mulighed for at give en reaktionstid inden en tvungen afvikling af instituttet.

#### **5. Metodefriheden til opgørelse af solvensbehov (B+ metoden)**

Af lovbemærkningerne fremgår, at baggrunden for forslaget blandt andet er, at Finanstilsynet ved vurderingen af, om institutternes solvensbehov er retvisende, vil benytte en såkaldt B+ metode baseret på en kreditreservationsmodel. Dette vil blive implementeret ved en kommende vejledning fra Finanstilsynet om opgørelsens af det individuelle solvensbehov. Samtidig understreges det i bemærkningerne, at der fortsat er metodefrihed for institutterne, så længe resultatet er retvisende.

Det er Finansrådet overordnede holdning, at lovforslaget bør ses uafhængigt af Finanstilsynets planer for en kommende vejledning for opgørelsens af det individuelle solvensbehov. Vi forventer, at denne vejledning vil blive genstand for en selvstændig høring.

Da den omtalte kommende vejledning allerede nu omtales i bemærkningerne, finder Finansrådet dog anledning til at anføre, at metodefrihed for institutterne ved opgørelsen af solvensbehovet må betyde, at tilsynsmyndigheden ved vurderingen af instituttets solvensbehov bør tage udgangspunkt i

en konkret vurdering af den metode, som Institutet har valgt at benytte, og at tilsynsmyndigheden må basere sin eventuelle kritik på baggrund af en vurdering af konkrete fejl og mangler i instituttets opgørelse snarere end ved at anvise et kapitalkrav, opgjort på basis af tilsynets egen metode. Der kan således stilles spørgsmålstegn ved, om pengeinstitutterne i praksis får den metodefrihed, som anføres i lovforslagets bemærkninger, og som ilgledes fremgår af den gældende kapitaldækningsbekendtgørelses bilag 1, punkt 20.

Side 4

Journalnr. 413/13  
Dok. nr. 319982-1

Det anføres i lovbemærkningerne, at den nye metode forventes at øge det individuelle solvensbehov. Der savnes en redegørelse for den forventede samfundsøkonomiske effekt heraf, herunder for dansk erhvervslivs finansleringsomkostninger, hvis dette udmønter sig i et øgede solvenskrav, der ligger ud over de betydelige stigninger i solvenskravene, der i forvejen følger af den kommende EU-lovgivning.

Finansrådet finder det meget vigtigt, at en kommende 8+ metode bliver kalibreret på en rimelig, fornuftig og fair måde, hvor det sikres, at der ikke generelt sker en stigning i solvenskravet alene på grund af en metodeændring.

Endelig anføres det i lovforslaget under punktet: Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet, at de øvrige dele (dvs. punkterne bortset fra etablering af tilsyn med referencerenter mm.) ikke vurderes at have økonomiske eller administrative konsekvenser for erhvervslivet.

Da lovforslaget gennem bemærkningerne kædes sammen med en kommende vejledning om opgørelse af solvensbehovet, som forventes at ville presse mange kreditinstitutter til at vælge at skifte princip for opgørelse af det individuelle solvensbehov, burde der i bemærkningerne også indgå et skøn over omkostningerne forbundet med at skifte metode udover de omkostninger der følger af, at solvensbehovet forventes at stige.

Med venlig hilsen

Michael Frils

Direkte 3370 1120  
mfr@finansraadet.dk



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Att. Juridisk kontor

Lokale Pengeinstitutter  
Toldbodgade 33, 4. sal  
P.O. 9019  
DK - 1022 København K.

T +45 33 41 84 00  
F +45 33 91 30 35  
sekretariatet@lopl.dk  
www.lopl.dk

CVR-nr. 15515317

J.nr.: 3013/003  
Dok. nr.: 3013/003  
D790417-12-293-150530

19. oktober 2012

Kontakt  
Henrik Ullersted  
Direkte 33418417  
E-mail hu@lopl.dk

## **Lokale Pengeinstitutters bemærkninger til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed (solvenskrav m.v.).**

Finanstilsynet har den 15. oktober d.å. sendt udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed m.v. i høring. Indledningsvist takker vi for muligheden for at afgive bemærkninger til lovforslaget, og helt overordnet finder Lokale Pengeinstitutter det meget positivt, at Finanstilsynet efter ikrafttrædelsen af de nye regler betragter solvensbehovet som et mere "blødt" krav, hvor overskridelse ikke automatisk medfører inddragelse af et instituts tilladelse.

Finansrådet har i høringsbrev af 19. oktober d.å. afgivet bemærkninger til lovforslaget. Lokale Pengeinstitutter kan tilslutte sig dette høringssvar, men har herudover følgende supplerende bemærkninger til den del af lovforslaget, der omhandler håndhævelsen af solvenskrav:

- 1) Det følger af lovforslagets bemærkninger, at lovforslaget blandt andet gennemføres på baggrund af Finanstilsynets planer om at indføre en ny og hårdere metode til opgørelse af solvensbehovet. Dette vil efterfølgende ske ved en ændring af "vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov", hvorefter pengeinstitutternes solvensbehov vil blive vurderet med udgangspunkt i den såkaldte 8+-model.

Det følger videre af bemærkningerne, at overgangen til den nye model - "for nogle institutter" - vil indebære en stramning af kravene til institutternes solvensbehov. Lokale Pengeinstitutter skal hertil bemærke, at en overgang til 8+-modellen i de fleste tilfælde vil medføre et højere solvensbehov.

Det bemærkes, at det allerede i dag ville føre til et højere solvensbehov for de fleste pengeinstitutter, hvis pengeinstitutterne var tvunget til at anvende den nuværende "kreditreservationsmetode", som er "grundstenen" for 8+-modellen, men kun indeholder en delmængde af de fremtidige krav ved en 8+-model. Effekten ved overgangen til 8+-modellen uden en tilpasning af de fastsatte tærskelværdier indenfor kreditrisici, markedsrisici m.v. til den nye modelopbygning vil derfor kapitalmæssigt være endnu mere byrdefuld for pengeinstitutterne. Denne vurdering bekræftes endvidere af tilsynets direktør, der i pressen har udtalt, at mere end 50 procent af pengeinstitutterne vil opleve en stramning af solvensbehovet ved overgangen til 8+-modellen.

Hvis overgangen til 8+ modellen generelt medfører et øget solvensbehov, vil det tvinge pengeinstitutterne til at udvise yderligere tilbageholdenhed med finansiering af privatpersoner og virksomheder og dermed bidrage yderligere til en samfunds-skadelig kredittklemme. I den forbindelse kan Lokale Pengeinstitutter oplyse, at et øget kapitalkrav til pengeinstitutsektoren på 1 procentpoint – alt andet lige – vil medføre, at pengeinstitutternes udlånskapacitet reduceres med ca. 150 mia. kr.

Lokale Pengeinstitutter finder det derfor meget vigtigt, at den kommende 8+ metode bliver kallbreret på en måde, hvor det tilsikres, at der ikke generelt sker en stigning i solvensbehovet alene på grund af metodeændringen. Derfor anbefales det kraftigt, at Finanstilsynet inden indførelsen af den nye model foretager en meget grundig analyse af, hvordan modelændringerne vil påvirke pengeinstitutternes opgjorte solvensbehov. Lokale Pengeinstitutter bidrager meget gerne til en sådan analyse.

Lokale Pengeinstitutter skal endvidere foreslå - blandt andet af ovenstående årsag - men også med baggrund i et ønske om større samtidighed med hensyn til indførelsen af nye kapitaldækningsregler - at en obligatorisk indførelse af den nye 8+ metode udskydes og først indføres samtidigt med ikrafttrædelsen af de nye CRD IV regler.

- 2) Det fremgår af lovforslagets § 1, nr. 4, sidste pkt., at "Finanstilsynet kan endvidere stille krav til hvilken type kapital, der skal opfylde tillægget."

Lokale Pengeinstitutter skal i den anledning henlede opmærksomheden på den bagvedliggende bestemmelse i artikel 100 i udkast til CRD IV, som fastsætter, at tilsynsmyndighederne som resultat af SREP ("Supervisory Review and Evaluation Process") skal kunne kræve, at institutterne holder basiskapital ("own funds") udover den kapital, som institutterne holder til opfyldelse af diverse buffere m.v. Derimod ses direktivet ikke at indeholde bestemmelser om, at de nationale myndigheder skal fastsætte bestemmelser om typen af den kapital, som kan medgå til opfyldelse af det behov, som SREP måtte afdække.

Bestemmelsen i lovforslagets § 1, nr. 4, sidste pkt., går således videre end teksten i udkastet til direktiv lægger op til, hvorved bestemmelsen ikke understøtter et ønske om ens konkurrencevilkår for institutter omfattet af direktivet. Herved konfliktter bestemmelsen i sin natur med bestræbelserne om at etablere en "single rule book" for institutterne.

Samtidig ser Lokale Pengeinstitutter ikke valde bevæggrunde for at udelukke hybrid kernekapital og supplerende kapital fra den kapital, som kan medgå til opfyldelse af tillægget, hvor det f.eks. vedrørende hybrid kernekapital bemærkes, at udkastet til forordning fastsætter, at den hybride kernekapital skal nedskrives eller konverteres til egentlig kernekapital (CET 1-kapital), når den egentlige kernekapital rammer en tærskelværdi på 5,125 pct. eller en af pengeinstituttet fastsat højere tærskelværdi. Den hybride kernekapital er således fuldt anvendelig som going con-

cern kapital, mens den supplerende kapital polstrer instituttet yderligere og kan medgå til dækning af indskydere og andre usikrede kreditorer i en nedbrudssituation.

Side 3 af 3

J.nr.: 5014/001  
Dok. nr.: FLHN-698547

Det er på den baggrund Lokale Pengeinstitutters klare opfattelse, at bestemmelsen i lovforslagets § 1, nr. 4, sidste pkt., hvorefter "Finanstilsynet kan endvidere stille krav til hvilken type kapital, der skal opfylde tillægget," bør udgå. Som følge heraf vil der tillige være behov for at konsekvensrette bemærkningerne til den pågældende bestemmelse, som bl.a. fastsætter, at "udgangspunktet vil være, at Finanstilsynet vil stille krav om, at kravet skal opfyldes ved egentlig kernekapital (CET 1), dvs. aktiekapital, andelskapital eller garantkapital ("going concern"-kapital), idet formålet med kravet er at sikre, at instituttet bedre kan fortsætte sine aktiviteter på trods af yderligere tab." Den refererede passus – samt de øvrige lovbemærkninger i det pågældende afsnit i tilsynets høringsudkast – bør efter Lokale Pengeinstitutters opfattelse udgå som konsekvens af det til lovforslagets § 1, nr. 4, sidste pkt. anførte.

Skulle Finanstilsynet fastholde formuleringen i lovforslagets § 1, nr. 4, sidste pkt., er der efter Lokale Pengeinstitutters opfattelse fortsat et behov for at udelade de ovenfor refererede lovbemærkninger samt de øvrige lovbemærkninger i det pågældende afsnit i tilsynets høringsudkast. Baggrunden er den, at lovbemærkningerne skaber et helt unødvendigt og uheldigt udgangspunkt for tilsynets krav til den type af kapital, der kan medgå til opfyldelse af tillægget, hvorved bemærkningerne – som allerede anført – i sin natur konflikter med bestræbelserne på at etablere en "single rule book".

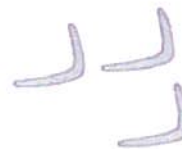
For god ordens skyld skal det nævnes, at Lokale Pengeinstitutter ikke har kommentarer til lovforslagets øvrige dele om fastsættelse af referencerenter, lov om Finansiell Stabilitet og lov om arbejdsskadeforsikring.

Med venlig hilsen

Søren Mølgård

Henrik Ullersted





Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

16. oktober 2012

Datatilsynet  
Borgergade 28, 5.  
1300 København K

CVR-nr. 11-88-37-29

Telefon 3319 3200  
Fax 3319 3218

E-mail  
[dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk)  
[www.datatilsynet.dk](http://www.datatilsynet.dk)

J.nr. 2012-112-0120  
Sagsbehandler  
André Dybdal Pape  
Direkte 3319 3223

**Vedrørende høring om fjerde del af udkast til forslag om til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel mv., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.).**

Ved e-mail af 12. oktober 2012 har Finanstilsynet anmodet Datatilsynet om bemærkninger til et fremsendt udkast til fjerde del af forslag om lov om finansiel virksomhed mv.

Ved lovforslagets § 1, nr. 10, foreslås der bl.a. indsat § 343 t med følgende ordlyd:

”Finanstilsynet kan indhente oplysninger efter § 347, stk. 1-4, om fastsættelse af referencerenter, til brug for Det Europæiske System af Centralbanker, Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, Det Europæiske Råd for systematiske Risici, Den Europæiske Tilsynsmyndighed for Forsikrings- og Arbejdsmarkedspensionsordninger og Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed samt organer etableret af disse under forudsætning af, at modtagerne af oplysningerne har behov herfor ved varetagelsen af deres opgaver.”

I bemærkningerne til bestemmelsen er der bl.a. anført følgende:

”Finanstilsynet kan kræve alle oplysninger fra stillere af referencerenter, som skønnes nødvendige for Finanstilsynets virksomhed. Med forslaget følger, at Finanstilsynet kan få adgang til stillere af referencerenter med henblik på indhentelse af oplysninger, herunder ved inspektioner. Denne adgang kan tilvejebringes uden brug af retskendelse, mod behørig legitimation.

Finanstilsynets adgang til at foretage inspektionsbesøg er omfattet af undtagelsen i Grundloven § 72 om boligens ukrænkelighed. Finanstilsynet har derfor som udgangspunkt udelukkende adgang til forretningslokaler. I tilfælde, hvor en virksomhed er af så ringe størrelse, at dets forretningslokale befinder sig i et privat hjem, har Finanstilsynet dog adgang hertil i overensstemmelse med denne bestemmelse. Finanstilsynet må kun skaffe sig adgang til en virksomheds forretningslokaler uden retskendelse, hvis det er nødvendigt for, at Finanstilsynet kan udøve sin tilsynsvirksomhed. Det er en betingelse, at formålet ikke kan opnås ved brug af mindre indgribende foranstaltninger. Hvis der er en begrundet mistanke om en strafbar overtrædelse af den finansielle lovgivning, finder retsplejelovens regler om ransagning anvendelse.”

Datatilsynet skal anbefale, at det overvejes, hvorvidt der i forbindelse med den omhandlede indhentning af oplysninger kan forekomme behandling af personoplysninger. I givet fald skal persondatalovens<sup>1</sup> regler iagttages.

Datatilsynet forudsætter i øvrigt, at persondatalovens bestemmelser vil blive iagttaget i forbindelse med eventuelle behandlinger af personoplysninger, der vil ske som følge af lovforslagets bestemmelser.

Datatilsynet skal for en god ordens skyld bemærke, at det følger af persondatalovens § 57, at der ved udarbejdelse af bekendtgørelser, cirkulærer eller lignende generelle forskrifter, der har betydning for beskyttelsen af privatlivet i forbindelse med behandling af oplysninger, skal indhentes en udtalelse fra Datatilsynet.

Kopi af dette brev sendes til Justitsministeriets Lovafdeling til orientering.

Med venlig hilsen

André Dybdal Pape

---

<sup>1</sup> Lov nr. 429 af 31. maj 2000 om behandling af personoplysninger med senere ændringer

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 17. oktober 2012 10:19  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høring - Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kv

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Aase Asmussen [<mailto:asm@fanet.dk>]

**Sendt:** 17. oktober 2012 09:49

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Cc:** Hans Jørgen Steffensen; Claus Ryde

**Emne:** Høring - Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinde

Tak for høringen om udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerente m.v.).

FA har bemærket, at lovforslagets § 3 ændrer tre bestemmelser i arbejdsskadessikringsloven, der ikke har nogen sammenhæng med hovedforslagene i lovforslaget. Uagtet at der i de specielle bemærkninger til lovforslagets § 3 redegøres for, at der dels er tale om rettelse af fejl ved tidligere lovforslag, samt en udvidelse af lovens anvendelse til statens tjenestemænd på Grønland, forekommer sammenkædningen med lovforslagets hovedbestemmelser uforståelig.

Lovforslagets titel angiver, at lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser også ændres. Lovforslaget indeholder ingen bestemmelse herom.

FA opfordrer Finanstilsynet til at lovforslagets titel ændres, så det korrekt angives hvilke love, der foreslås ændret.

FA har ikke yderligere bemærkninger til lovforslaget, og henviser til brancheorganisationernes høringssvar vedr. forslagens §§ 1,2,4 og 5.

**Med venlig hilsen**

Claus Ryde

Jurist

[cir@fanet.dk](mailto:cir@fanet.dk)

Telefon: +45 3391 4700

Direkte: +45 3338 1614

**Finanssektorens Arbejdsgiverforening**

Amaliegade 7

1256 København K

Erhvervs- og Vækstministeriet  
Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

DATO 18 oktober 2012  
SAGSNR. 2012 - 3422  
ID NR. 203472

[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

**Høring - ændring af lov om finansiellvirksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask m.fl. (solvenskrav og tilsyn med CIBOR)**

Ved e-mail af 12-10-2012 har Finanstilsynet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte.

Indledningsvis bemærkes, at høringsmaterialet er fremsendt med en frist på 8 dage til afgivelse af et svar.


Advokatrådet skal hertil bemærke, at en sådan frist i realiteten udelukker en nærmere stillingtagen til de forslag, der er indeholdt i høringsmaterialet. Det må på den baggrund påregnes, at en række myndigheder og organisationer reelt ikke har mulighed for at udfylde den funktion som høringspart, som det lovforberedende arbejde normalt trækker på som led i kvalitetssikringen af ny regulering og som led i en almindelig, demokratisk proces.

Advokatrådet skal desuden henvise til, at regeringen i sit regeringsgrundlag under overskriften "god regeringsførelse" blandt andet har anført, at "Regeringen vil i tæt samarbejde med Folketinget sikre høj lov kvalitet gennem rimelige høringsfrister, der sikrer, at organisationer og andre høringsparter har ordentlig tid til at gennemgå lovforslag og udarbejde kommentarer. Samt at hørings svar og et høringsnotat med ministeriets bemærkninger foreligger i god tid forud for førstebehandlingen".

Advokatrådet finder det på den anførte baggrund særdeles beklageligt, at man i denne sag har udsendt høringsmaterialet med en så kort frist.

Advokatrådet har ikke fundet anledning til at fremkomme med bemærkninger til sagen i øvrigt.

Med venlig hilsen

  
Torben Jensen

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 18. oktober 2012 11:51  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** 20121012 - Høringsliste.pdf; 20121012 - Høringsbrev (Del IV) ENDELIG.pdf; 20121012 Lovforslag del IV HØRING.pdf

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Sarah Ann Mønsted [mailto:sam@kfst.dk]  
**Sendt:** 18. oktober 2012 11:48  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** 1 - DEP OM2 (enhedspostkasse)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Til Finanstilsynet

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har modtaget Finanstilsynets udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love.

Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen har ingen specifikke bemærkninger til lovforslaget.

Helt overordnet skal det dog bemærkes til udkastets forslag vedrørende "*Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav, herunder Finanstilsynets mulighed for at fastsætte risikotillæg med dispositionsbegrænsende virkning*", at Finanstilsynet bør være opmærksomt på, at håndhævelsen af solvenskrav ikke unødigt bør begrænse pengeinstitutternes aktivitetsniveau i et omfang, der kan være skadeligt for konkurrencen.

Med venlig hilsen

**Sarah Ann Mønsted**

Fuldmægtig/Head of Section  
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/  
Danish Competition and Consumer Authority  
Direkte +45 4171 5293  
E-mail [sam@kfst.dk](mailto:sam@kfst.dk)

  
**KONKURRENCE- OG FORBRUGERSTYRELSEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5000

*Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen fremmer vækst og nye muligheder ved at styrke konkurrencen og forbedre samspillet mellem forbrugere og virksomheder.*

---

**Fra:** 1 - KFST Officiel hovedpostkasse  
**Sendt:** 15. oktober 2012 08:41

17. oktober 2012

Sag 12/05954

/metalb-erst

**Erhvervsstyrelsens høringssvar vedrørende lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)**

Erhvervsstyrelsen har fra Finanstilsynet fået lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love i høring.

Erhvervsstyrelsen Team Effektiv Regulering (TER - tidligere CKR) har følgende bemærkninger i forhold til de administrative konsekvenser:

Med lovforslaget skal finansielle virksomheder mv., der er stillere af referencerenter, fremover kunne dokumentere overvejelserne og metoden bag fastsættelsen af renten på daglig basis.

TER vurderer, at den daglige dokumentation vil medføre administrative konsekvenser for de berørte virksomheder. Finanstilsynet oplyser at dokumentationen eksempelvis kan ajourføres i en logbog. Det har ikke været muligt, at få oplyst antallet af berørte virksomheder samt en mere konkret beskrivelse af det praktiske arbejde, herunder det forventede tidsforbrug, som er forbundet med dokumentationen. Derfor kan TER ikke kvantificere lovforslagets administrative konsekvenser nærmere.

Hvis det antages, at 500 virksomheder er berørt af forslaget og at hver enkelt virksomhed dagligt bruger seks minutter på dokumentationen, vil forslaget medføre administrative byrder på 10.000 timer årligt på samfundsniveau. Hvis virksomhedernes administrative tidsforbrug i forbindelse med lovforslaget forventes at overstige 10.000 timer årligt, skal der

**ERHVERVSSTYRELSEN**

Dahlerups Pakhus

Langelinie Allé 17

2100 København Ø

Tlf 35 29 10 00

Fax 35 46 60 01

CVR-nr. 10 15 08 17

erst@erst.dk

www.erst.dk

foretages en måling af de forventede administrative byrder for at undersøge tidsforbruget nærmere, inden lovforslaget kan fremsættes for Folketinget. Finanstilsynet bedes derfor tage kontakt til TER og redegøre for henholdsvis antallet af berørte virksomheder samt forventet tidsforbrug, for at TER endeligt kan afgøre, hvorvidt lovforslaget indeholder byrder for over 10.000 timer

Kontaktperson for ovenstående bemærkninger er:

**Katrine Brems Olsen**

Fuldmægtig

Tlf. direkte 41 72 71 43

E-post: KatOls@erst.dk

Med venlig hilsen

**Mette R. W. Albrechtsen**

Stud.jur.



Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

### **Høring over udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv. (etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter)**

Finansrådet har den 15. oktober 2012 modtaget udkast til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv., hvor der blandt andet etableres et offentligt tilsyn med fastsættelse af referencerenter.

Finansrådet er tilhænger af at indføre et offentligt tilsyn med referencerenter og hilser derfor lovforslaget velkomment. Som det fremgår af Finansrådets redegørelse om CIBOR af 4. september 2012, finder Finansrådet, at indførelse af et offentligt tilsyn vil være med til at genskabe tilliden til CIBOR.

Finansrådet har derfor alene en række specifikke bemærkninger af mere teknisk karakter.

#### **Bemærkningerne til lovforslaget**

I de almindelige bemærkninger *pkt. 2.2.1* om gældende ret anføres, at "kvalitetssikringen af CIBOR har været varetaget af Pengemarkedskomiteen under Finansrådet. Efter at Danmarks Nationalbank trådte ud af samarbejdet om CIBOR-fastsættelsen i april 2011, har der ikke været nogen myndighedsdeltagelse i komiteens møder eller ført nogen anden form for offentligt tilsyn. Pengemarkedskomiteens medlemmer er ikke offentlige på nuværende tidspunkt."

Finansrådet skal i denne forbindelse påpege, at Pengemarkedskomiteen først blev nedsat i forbindelse med, at indsamling, beregning og offentliggørelse af CIBOR overgik til Nasdaq OMX den 4. april 2011. Indtil da fandtes der en CIBOR-komité. Danmarks Nationalbank har således aldrig deltaget i Pengemarkedskomiteens møder. Endvidere skal det bemærkes, at Pengemarkedskomiteens aktuelle sammensætning fremgår af Finansrådets hjemmeside.

Finansrådet finder endvidere anledning til at bemærke, at når de almindelige bemærkninger nævner, at de finansielle organisationers medlemmer, der tilbyder lån baseret på CIBOR, har givet tilsagn om, at de også vil tilbyde lån baseret på CITA, kunne det være hensigtsmæssigt at bemærke den grundlæggende forskel på de to produkter. Her tænkes særligt på det faktum, at en CITA-renteswap modsat CIBOR ikke indeholder kredit- og likviditetstillæg.

18. oktober 2012

Finanssektorens Hus  
Amallegade 7  
1256 København K

Telefon 3370 1000  
Fax 3393 0260

mail@finansraadet.dk  
www.finansraadet.dk

Journalnr. 222/01  
Dok. nr. 319752-v2



**Lovforslagets § 1, nr. 2** – indeholder en definition af referencerenter. Af definitionen fremgår, at en referencerente danner grundlag for rentefastsættelse mellem kreditinstitutter eller mellem kreditinstitutter og disses kunder. Det fremgår af bemærkningerne til denne bestemmelse, at definitionen blandt andet omfatter CITA- og swapreferencerenterne. I henhold til Finansrådets oplysninger er det tvivlsomt, om f.eks. swapreferencerenten falder ind under definitionen, idet swapreferencerenten Finansrådet bekendt ikke danner grundlag for nogen aftaler mellem kreditinstitutter eller mellem kreditinstitutter og disses kunder. Det samme vil være tilfældet ved opstarten af CITA-renteswapreferencerenten, hvorpå der endnu ikke er nogen aftaler bundet op. Finansrådet vil derfor foreslå, at der i definitionen tilføjes, at referencerenten "skal have til hensigt" at danne grundlag for aftaler.

**Lovforslagets § 1, nr. 10** – Finansrådet har endvidere bemærket, at Tomorrow/Next (T/N)-referencerenten ikke er omfattet af det offentlige tilsyn. Selvom T/N-renten beregnes af Danmarks Nationalbank, vil det alligevel være naturligt at lade denne være omfattet af det offentlige tilsyn, idet Nationalbanken ikke som sådan fører tilsyn med T/N-satserne.

Lovforslagets § 1, nr. 10 indeholder endvidere en bemyndigelse til Finanstilsynet om, at Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler om, hvorledes rammerne for fastsættelsen af referencerenter er betryggende.

*I lovbetænkningerne* til bestemmelsen henvises til, at den kommende bekendtgørelse, som Finanstilsynet skal udarbejde, skal indeholde mere detaljerede rammer omkring tilsynet med fastsættelsen af referencerenterne.

Bemyndigelsen indebærer, at Finanstilsynet kan udarbejde regler om, hvilke krav der skal gælde for stillerne af referencerenter. Bemyndigelsen indeholder endvidere henvisning til, at stillerne på daglig basis skal kunne dokumentere, hvilke overvejelser der ligger til grund for daglige ændringer i de indberettede referencerenter, herunder om der er forhold, som kun influerer på enkelte af referencerenterne eller som bevirker, at indberetningen afviger fra den beskrevne metode.

Det er således Finansrådets opfattelse, at formuleringen i indledningen til lovforslagets almindelige bemærkninger er mere retvisende, idet satserne beror på et skøn foretaget af de enkelte stillere.

Lovudkastets specifikke bemærkninger synes at lægge op til, at en referencerente kan beregnes efter en specifik metode som eventuelt kan være objektiv. Dette er ikke muligt. Grunden til, at der er etableret kvoterende referencerenter, skyldes, at disse rentesatser ikke kan beregnes objektivt eller forklares ved hjælp af en fast metode. Finansrådet har derfor i sin redegørelse om CIBOR af 4. september 2012 opstillet en liste (side 17) over elementer, der typisk kan indgå i de daglige kvoteringer. Den opstillede liste er ikke udtømmende, idet udefra kommende begivenheder, specifikke forhold for den enkelte bank og lovgivning kan spille ind. Det er vigtigt at påpege, at alle faktorer holdes op mod definitionen af CIBOR, og en eventuel påvirkning af den aktuelle dags kvoteringer vurderes. Ikke alle elementer vil have en betydning på daglig basis, f.eks. fordi der ikke er aktuelle ændringer.

Finansrådet skal dog bemærke, at der findes referencerenter, der beregnes på baggrund af faktiske handier, som tilfældet er for Tomorrow/Next-satserne. I disse tilfælde vil man naturligvis kunne tale om en objektiv beregning.

Såfremt stillerne skal gennemgå og notere samtlige elementer i logbogen, vil det formentlig være forbundet med store tidsmæssige udfordringer at kunne nå at kvotere referencerenter på daglig basis. Det er efter Finansrådets opfattelse væsentligt, at en logbog alene indeholder de relevante oplysninger, som påvirker rentefastsættelsen den pågældende dag. Endvidere kunne de almindelige lovbemærkninger forstås således, at der skal føres en samlet logbog over alle referencerenter. Operationelt vil dette næppe være hensigtsmæssigt – i praksis må der føres en logbog for hver referencerente.

Finansrådet er enig i, at der er adskillelse mellem de informationer, der lægges til grund for stillerens indberetninger til fastsættelsen af referencerenten og øvrig information om f.eks. den finansielle virksomheds egne handelspositioner, som refererer til referencerenter. Det er dog vigtigt, at reglerne tager højde for, at de personer, som vil være i stand til at foretage den daglige vurdering af referencerenterne, også skal have det fornødne produktkendskab for at kunne løfte opgaven. Det er derfor alene væsentligt, at den pågældende ikke har det samlede overblik over stillerens beholdning af produkter, der er relateret til den pågældende referencerente.

Endvidere fremgår det ikke klart af lovforslaget, om samtlige stillere vil være underlagt det kommende tilsyn. Her tænkes særligt på det forhold, at der er flere udenlandske kreditinstitutter eller danske filialer heraf, der deltager som stillere i de danske referencerenter. Derimod omfatter udkastet til lovforslag også danske kreditinstitutters indberetninger af udenlandske referencerenter. Det er i denne forbindelse afgørende, at Finanstilsynet ikke udarbejder regler for disse referencerenter, som kolliderer med regler og retningslinjer for disse.

For så vidt angår lovforslagets antagelser af de økonomiske og administrative konsekvenser for branchen, finder Finansrådet, at disse er undervurderet, idet der vil skulle bruges ressourcer på opsætning af interne kontroller og løbende håndhævelse af disse, udarbejdelse af daglig logbøger, udarbejdelse af diverse materiale til Finanstilsynet og løbende kontakt til denne. Omfanget af disse økonomiske og administrative konsekvenser vil dog kunne finde et rimeligt leje, såfremt den kommende bekendtgørelse, som skal udarbejdes af Finanstilsynet, alene indeholder de nødvendige administrative byrder.

Med venlig hilsen

Christine Habel  
Direkte 3370 1091  
ceh@finansraadet.dk

18-10-2012

Dok. 129944/

## **Høring - lovforslag vedrørende solvenskrav samt tilsyn med referencerenter.**

Forbrugerrådet hilser det velkomment, at der kommer tilsyn med fastsættelsen af referencerenter, herunder CIBOR. Lovforslaget skal ses på baggrund af den manglende tillid til CIBOR og Erhvervs- og Vækstministeriets CIBOR - redegørelse fra september 2012.

Med lovforslaget etableres der et tilsyn med rammerne for fastsættelsen af referencerenter. Finanstilsynet får endvidere mulighed for at indsamle materiale til brug for det fremtidige tilsyn, som vedrører forhold, der ligger tilbage i tiden.

Overordnet finder Forbrugerrådet, at det er helt afgørende for tilliden til referencerenterne, at der er et uafhængigt tilsyn på området.

Det fremgår af lovforslaget, at tilsynet vil være et såkaldt procestilsyn. Det betyder, at der er fokus på rammerne for rentestillelsen, fx forretningsgange og procedurer for fastsættelsen. Der lægges ikke op til et direkte tilsyn med eller kontrol af det faktiske referencerenteniveau. Forbrugerrådet ser gerne, at tilsynet også forholder sig til om det faktiske referencerenteniveau har hold i niveauet på et underliggende marked, da en eventuel fejlagtig referencerente kan have stor økonomisk betydning for forbrugerne. I den forbindelse foreslås det, at Nationalbanken og konkurrencemyndighederne får en central rolle i tilsynets arbejde.

I lovforslaget foreslås, at kunderne vil få tilbudt at omlægge CIBOR baserede produkter til produkter baseret på den såkaldte CITA-rente. Dette kan for nogle være en hensigtsmæssig mulighed. Finanstilsynet bør derfor uarbejde retningslinjer for vilkårene for denne omlægning, så det sikres, at forbrugerne ikke stilles ringere. Fx er det ikke rimeligt, at forbrugerne påføres omkostninger ved omlægningen.

Det fremgår af lovforslaget, at der indføres mulighed for sanktioner, hvis stillere af referencerenter ikke lever op til sine forpligtigelser. Det fremgår dog ikke, hvori disse sanktioner kunne bestå. Det bør angives nærmere, hvilke sanktioner der kunne komme på tale. Det vil styrke disciplinen i rentestillelsen.

Der lægges ikke op til, at undersøge hvorvidt CIBOR-renten hidtil har været fastsat fejlagtig. Da mange forbrugere står tilbage med usikkerheden om, hvorvidt de har betalt for meget i rente, vil det være hensigtsmæssigt for tilliden til det finansielle

system, at det blev undersøgt i dybden enten af tilsynet, en anden uafhængig instans eller gruppe af eksperter. Det kunne også give grundlag for at vurdere spørgsmålet om eventuelle erstatningskrav.

Med venlig hilsen

Vagn Jelsø  
Afdelingschef

Morten Bruun Pedersen  
Seniorøkonom

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 19. oktober 2012 10:50  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar : Høring af lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel og forskellige andre love af 12. oktober 2012  
**Vedhæftede filer:** Høringssvar 19102012.docx  
**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 19. oktober 2012 10:09  
**Til:** Mette Tidemann Juul (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar : Høring af lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel og forskellige andre love af 12. oktober 2012

Denne må også være til dig.

Mvh Christine

---

**Fra:** [smda@basisbank.dk](mailto:smda@basisbank.dk) [<mailto:smda@basisbank.dk>]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 09:58  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Høringssvar : Høring af lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel og forskellige andre love af 12. oktober 2012

Vedlagt bankens høringssvar

Venlig hilsen

Søren Møller Damgaard  
Chief Compliance Officer, advokat



Basisbank A/S, Teglholt Allé 15, 2450 København SV  
Tlf 70 22 09 29, Fax 70 22 08 27  
Direkte 33 43 20 51  
Mobil 61 22 89 89  
Mail [soda@basisbank.dk](mailto:soda@basisbank.dk)  
[www.basisbank.dk](http://www.basisbank.dk)

Denne mail kan indeholde fortrolig information. Har du modtaget mailen ved en fejl, beder vi dig informere afsenderen og derefter slette mailen uden at videresende eller kopiere den.  
This message may contain confidential information. If you have received this message by mistake, we kindly ask you to notify the sender and delete the message without forwarding or copying it.

Høringsvar Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. – (Ny tilgang til håndhævelse af solvens mv.)

Regeringen har fremsat forslag til ændring af Lov om finansiel virksomhed mv. med det formål at implementere en ny metode til at fastsætte det individuelle solvenskrav for finansielle institutter via den såkaldte 8+ metode.

Vi er enige i, at det er vigtigt at have en vifte af reaktionsmuligheder og af forskellig styrke i forhold til de pengeinstitutter, hvor der er behov for at styrke solvensgrundlaget, således at den række af skøn, der er med til at danne grundlaget for individuelle solvenskrav ikke medfører lukning af pengeinstitutter, der ikke burde være lukket.

Lovforslaget rejser dog en række mere principielle spørgsmål.

Det anføres, at der skal udformes en vejledning for opgørelse af kapital efter 8 + metoden, når lovforslaget er vedtaget. Regulering af pengeinstitutters kapitalforhold er en meget vigtig del af den finansielle regulering, og tilsynets udførelse og konklusioner har vidtrækkende konsekvenser for en lang række interessenter, herunder kunder, instituttets medarbejdere og aktionærer og i visse tilfælde også de samfund, de er en del af.

Til dato har man arbejdet med Basel reglerne, som er ganske omfattende og beskrives over mange hundrede sider. Tilsvarende har man arbejdet med ret nuancerede vejledninger for opgørelse af individuel solvens efter sandsynlighedsmetoden. Alt sammen med henblik på at sikre, at den kompleksitet, der er i et pengeinstituts portefølje reflekteres i fastsættelsen af det solvenskrav, der stilles til det enkelte institut.

8+ metoden er i dag beskrevet på 2 sider. Denne korte beskrivelse efterlader ganske naturligt en række uafklarede spørgsmål, men beskrivelsen er efter lovforslagets tekst rammen for den nye regulering. Finanstilsynet vil ændre metode gennem ændring af vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov. Udfordringen er, at hverken lovgivere eller sektoren ved hvilken vejledning, der bliver resultatet af lovforslaget. Herunder konsekvenserne i forhold til den kreditrummelighed, som samfundet efterspørger. Det bemærkes i den forbindelse, at Finanstilsynet efter det nye regelsæt vil kunne give pålæg om genopretningsplaner på basis af 8+ metodens kapitalkrav og i sidste ende inddrage licensen. Dette er et meget vidtgående skridt på basis af en indtil videre meget summarisk vejledning.

I forhold til den vejledning der foreligger nu, er der en række forhold, som ikke virker konsistente. Forholdene, der fremdrages her, er blot eksempler og dermed udtryk for, at der bør gennemføres et mere omfattende analysearbejde som grundlag for vedtagelsen af en så vigtig lovgivning.

Institutter med en høj indtjening vil i forhold til institutter med ringe indtjening, men i øvrigt med samme risikoprofil på porteføljen og samme kapitalgrundlag, være meget mindre risikofyldte, fordi de kan absorbere tab i deres indtjening. Efter den eksisterende model tages der højde indtjeningen, idet indtjeningen indgår som første forsvarslinje mod tab af solvens. I 8+ modellen, som den ligger beskrevet, er indtjeningsevnen ikke tillagt nogen betydning, hvilket efter vores opfattelse bør være tilfældet.

Kunder med betydelige betalingsudfordringer (i Finanstilsynets terminologi 2C 50) og som har restancer over et vist antal dage indgår i instituttets risikovægtede aktiver med 150 %. I 8+ modellen vægter de dermed med 12 % (150 % af 8 % kravet) af de risikovægtede aktiver plus et kreditreservationstillæg. En del af dette tillæg er imidlertid allerede medtaget i beregningen af de risikovægtede aktiver således, at der i et vist omfang bliver tale om dobbelt belastning. Der er dermed ikke skabt den nødvendige sammenhæng mellem 8+ modellen og opgørelsen af risikovægtede aktiver.

I notatet om 8+ metoden er angivet et eksempel på opgørelse af kreditreservation. Eksemplet viser en sag, hvor der er foretaget et udlån på en mio. kr., hvor der er nedskrevet 200 t.kr., og hvor der er en sikkerhed, der kan realiseres til 500 t.kr. Fradraget for realisationsomkostninger opgøres til 50 t.kr. Låntagers tilbagebetalingsevne er forsigtigt ansat til 100 t.kr. Kreditreservationen udgør herefter 250 t.kr.

I forhold til eksemplet bemærkes, at der er nedskrevet på engagementet. Dermed må der være objektiv indikation for værdiforringelse. Når det er tilfældet, skal der gennemføres en nedskrivningstest. Nedskrivningstesten indebærer, at engagement ud over sikkerhedernes markedsværdi skal nedskrives, mens forskellen mellem sikkerhedernes markedsværdi og et fradrag heri afsættes som individuelt solvenskrav. I det konkrete eksempel er der sikkerheder for 500 – 50 + 100 t.kr. eller i alt 550 t.kr. Der er nedskrevet 200 t.kr., hvilket efterlader et nedskrivningsbehov på 250 t.kr., og ikke som eksemplet anfører et kreditreservationsbehov på 250 t.kr.

Når eksemplet tages frem, er det blot for at klargøre, at den nuværende vejledning foreligger på et endog meget indledende niveau og i øvrigt er fejlbehæftet. Rækkevidden af at indføre en ny regulering, uden at have centrale elementer på plads, synes vanskelig at overskue, specielt i en situation, hvor man på én og samme tid forventer, at pengeinstitutterne skal styrke deres kapitalgrundlag og på samme tid imødekomme samfundets ønske om lettere adgang til kreditfaciliteter.

Ved opgørelse af solvensbehovet foretages i den eksisterende model et fradrag i sikkerheder i fast ejendom på 15 – 20 pct. af ejendommens værdi for at sikre, at ejendommene kan afvikles - også under dårlige konjunkturer. Det synes at fremgå af kreditreservationsmodellen, at det fremadrettet antages, at nedskrivningsbehovet er korrekt opgjort, hvilket understøttes af de nye regnskabsregler, der trådte i kraft medio 2012, og at der derfor ikke skal foretages et fradrag i sikkerhederne, med mindre der er tale om et usædvanligt marked med afkast, der er særligt lave.

I et vanskeligt marked vil opgørelsen af solvensbehovet således metodemæssigt adskille sig fra den eksisterende model og også fra 8+ modellen. Det er uafklaret, hvordan beregningen så skal foretages, uagtet det har vidtrækkende konsekvenser for institutter med eksponering mod fast ejendom.

Som et sidste eksempel skal der peges på den tilsyneladende manglende balancering i den nye metode. Hvis man forestiller sig et institut med en udlånsportefølje, hvor 75 % vurderes at have et solvensbehov på 4 %, og de resterende 25 % af porteføljen har et solvensbehov på 20 %, vil instituttets solvensbehov samlet kunne opgøres til 8 % efter sandsynlighedsmetoden. Hvis vi anvender den nye metode, vil solvensbehovet kunne opgøres til 11 %. Dette skyldes, at der ikke er noget fradrag for den del af porteføljen, der har en de facto meget lav risiko, hvilket forekommer mindre forståeligt, og i hvert fald ikke indeholder incitamenter til at opbygge en portefølje med særlig lav risiko.

Vi skal afslutningsvis kvittere for ønsket om enkelthed og transparens i regelsættet, men er, som det forhåbentlig fremgår ovenfor, usikre på om målet nås med det foreliggende forslag og skal indtrængende opfordre til, at der skabes et klarere grundlag for vedtagelsen af en så vidtrækkende lovændring. En lovændring, der ydermere påtænkes sat i kraft umiddelbart i forbindelse med vedtagelsen, hvilket indebærer, at institutterne principielt fra dette tidspunkt skal opfylde kapitalbehovet beregnet efter 8+ metoden uden det er nærmere fastlagt, hvilke kriterier der skal lægges til grund ved beregningen.

Måtte De have spørgsmål eller kommentarer til vores brev, står vi gerne til rådighed.

Venlig hilsen

Jens Hoeck  
Administrerende direktør



Finanstilsynet,  
Juridisk kontor,  
Århusgade 110,  
2100 København Ø.

Pr. mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

**Høring vedr. lovforslag om ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.**

Realkreditforeningen takker for henvendelsen vedr. ovennævnte høring og har i den forbindelse følgende bemærkninger:

Realkreditforeningen er enig i, at der efter den rejste kritik er behov skabe tillid omkring CIBOR-renten og at der tilbydes alternativer til denne rente. Det foreslåede tilsyn vil kunne skabe den fornødne tillid, og etableringen af den nye CITA-rente vil muliggøre etablering af alternativer til CIBOR-baserede lån og obligationer. Vi støtter derfor forslagene vedr. referencerenter.

Realkreditforeningen støtter endvidere forslaget om, at det individuelle solvenskrav gøres til et blødt krav, og at de danske regler dermed bringes mere i overensstemmelse med kravene i de øvrige EU-lande. Ændringen aktualiserer dog spørgsmålet om, hvorvidt der er behov for, at institutterne offentliggør det individuelle solvensbehov, når dette tal ikke længere har samme status som hidtil.

I et bredere perspektiv kan det også være relevant at diskutere, om ikke søjle II-kravet bør justeres i takt med indfasningen af de skærpede kapitalkrav i CRR og evt. yderligere skærpselser, der måtte blive vedtaget.

Med venlig hilsen

Martin Kjeldsen-Kragh

Direkte 3370 1113  
[mkk@realkreditforeningen.dk](mailto:mkk@realkreditforeningen.dk)

16. oktober 2012

Finanssektorens Hus  
Amaliegade 7  
1256 København K

Telefon 3336 1311  
Fax 3393 0260

[mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk)  
[www.realkreditforeningen.dk](http://www.realkreditforeningen.dk)

Journalnr. 115/75  
Dok. nr. 319706 v1



Pr. e-mail – [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

Finanstilsynet  
Århusgade 110  
2100 København Ø

jhh  
19. oktober 2012  
5505 - D45933

Att.: Specialkonsulent Louise Villumsen

### **Høring over ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.**

Vi har den 12. oktober 2012 modtaget jeres seneste udkast til ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.) med anmodning om vores bemærkninger til udkastet.

Vi takker for muligheden for at give vores mening til kende på et essentielt område for den finansielle sektor i Danmark. Med forbehold for den korte høringsfrist har vi anført vores bemærkninger til lovforslaget nedenfor.

#### **Finanstilsynets nye tilgang til håndhævelse af solvenskrav**

Grundlæggende har vi forståelse for, at Finanstilsynet ønsker at ændre håndhævelsen af solvenskravet for at skabe større fleksibilitet og mere tid til tilpasning i en krisesituation.

Af bemærkningerne fremgår det, at Finanstilsynet som udgangspunkt vil stille krav om, at det additive individuelle solvenskrav fremadrettet skal opfyldes med egentlig kernekapital. Argumentet er, at ethvert institut skal kunne fortsætte sine aktiviteter på trods af yderligere tab.

På kort sigt – frem mod den endelige implementering af Basel III i international lovgivning – kan det være hensigtsmæssigt med et ekstra krav til kreditinstitutters egentlige kernekapital. Fremtidens bufferkrav under Basel III (permanent-, konjunktur- og SIFI-buffer) polstrer dog kreditinstitutter med egentlig egenkapital i tilstrækkelig grad. Et krav om at det individuelle solvenskrav skal dækkes med egentlig kernekapital, virker derfor som en unødigt fordyrende byrde uden reel yderligere effekt på sikkerheden i det finansielle system. Det vil derfor være oplagt at udfase kravet om, at det individuelle solvenskrav skal opfyldes med egentlig kernekapital, når Basel III er endeligt implementeret.

Ud over at graden af polstring i form af egentlig egenkapital synes tilstrækkelig, når Basel III er fuldt implementeret, er det værd at bemærke, at det kommende krisestyringsdirektiv fordrer, at hybrid- såvel som supplerende kapital bliver tabsabsorberende ved "point of non-visibility". Kvaliteten af hybrid- og supplerende kapital forbedres således markant. Da Finans-

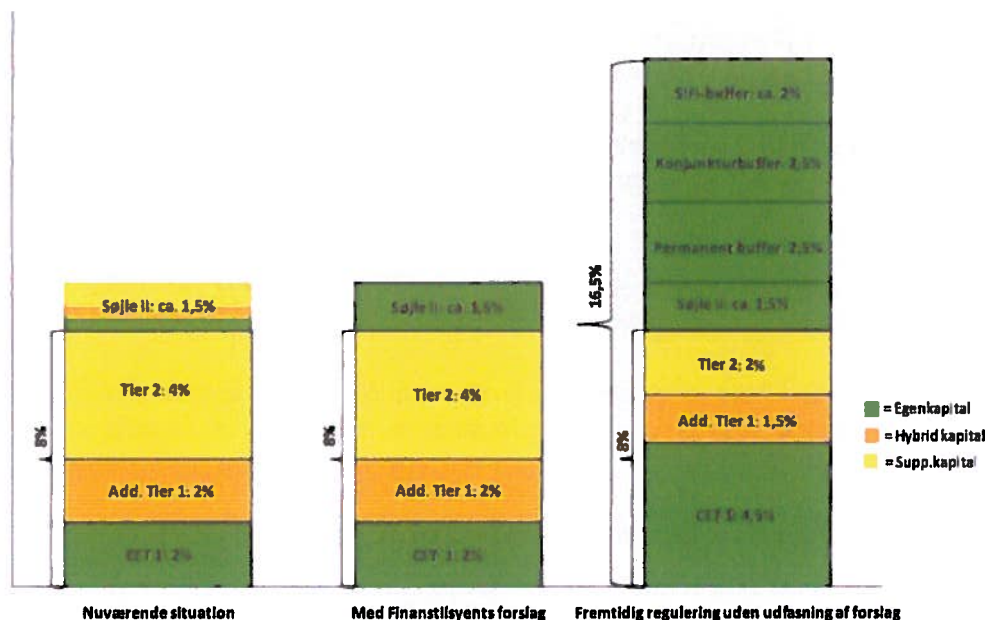
tilsynets formål med det individuelle solvenskrav er at sikre, at institutter kan fortsætte sine aktiviteter på trods af yderligere tab, bør tabsabsorberende supplerende kapital fint leve op til det formål.

Figur 1 nedenfor viser implikationerne af implementeringen af Basel III samt Finanstilsynets lovudkast. De nye krav indebærer, at det kun er 3,5 pct. af de risikovægtede poster, der kan dækkes af fremmedkapital, mens de resterende lovpligtige krav på ca. 13 pct. skal dækkes af dyr egenkapital. Oven i de lovmæssige krav skal desuden lægges markedets krav. Med implementeringen af Basel III mere end femdobles kravene til egentlig kernekapital, mens muligheden for andre kapitalinstrumenter næsten halveres.

Finanstilsynets lovudkast vil mere end seksdoble kravet til egentlig egenkapital når Basel III reglerne er implementeret. Vi finder ikke, at der er behov for en sådan stramning ud over, hvad der følger af den internationale regulering. En sådan stramning vil heller ikke efter vores opfattelse øge sikkerheden i det finansielle system. Det skal i den forbindelse tillige bemærkes, at yderligere stramninger vil forøge omkostningerne i det finansielle system.

Vi finder, at i det omfang, der stilles krav til kvaliteten af den yderlige kapital under det individuelle solvensbehov, skal det tilpasses i takt med implementeringen af nye kapitalkrav.

**Figur 1** – Eksempel på kapitalsituationen i dag og i fremtiden



Lovudkastet har også konsekvenser for danske kreditinstitutters konkurrencesituation over

for udlandet. For at sikre "level playing field" på tværs af landegrænser i EU, bør kravet kun indføres, såfremt tilsyn i andre lande påtænker at indføre lignende krav.

Sektoren støtter generelt op om brugen af bløde krav, der muliggør rettidig omhu fra Finanstilsynets og potentielt udsatte institutters side. Muligheden for tidlig indgriben fra Finanstilsynets side bør dog ikke føre til for stramme bånd, der kan ende med at true danske kreditinstitutters manøvrerum i den daglige drift.

Hvis kravene til den finansielle sektor strammes ud over, hvad der lægges op til i Basel III, vil det være unødigt omkostningsfuldt for realøkonomien i Danmark.

### **Kommentarer til tilsyn med fastsættelse af referencerenter**

Vi støtter tiltag, der sikrer tilliden til CIBOR og øvrige referencerenter. I forhold til lovudkastet har vi to bemærkninger:

1) Vedr. § 343, stk. 5: *»Stk. 1-4 finder ikke anvendelse på Danmarks Nationalbanks fastsættelse af referencerenter, herunder fastsættelsen af T/N-renten.«*

T/N-renten udgør som bekendt det variable ben i CITA-swappen, der er underlagt tilsyn. Da Danmarks Nationalbank har status af observatør i T/N komiteen, er der derfor en indbygget selvmodsigelse i stk. 5.

Jf. regelsættet om T/N-renten varetager Finansrådet administrationen af T/N-reglerne, mens Danmarks Nationalbank forestår den daglige T/N-beregning. I tilknytning til indberetningen af T/N-renten er der etableret en komité i regi af Finansrådet til behandling af spørgsmål vedrørende T/N-renten, herunder fastsættelse af indberetterkreds. Komiteen består af samtlige T/N-indberettere – Danmarks Nationalbank deltager i komiteen med status af observatør.

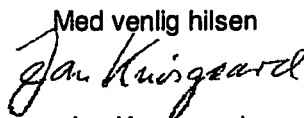
2) Vedr. § 1, stk. 14:

Vi foreslår, at forslaget kommer til at gælde for alle kreditinstitutter. Fjernes ordet "danske", første gang det nævnes, bliver bestemmelsen følgende:

*»Stk. 14. Kapitel 20 d finder anvendelse på kreditinstitutter, der bidrager som stillere, jf. § 343 s, stk. 2, til fastsættelse af danske og udenlandske referencerenter i medfør af denne lov.«*

\*\*\*\*\*

Vi har ingen kommentarer til de øvrige elementer i lovudkastet.

Med venlig hilsen  
  
Jan Knøsgaard

Finanstilsynet  
Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø.

Postboks 1140  
DK-1010 København K  
Tlf. 45 82 15 91  
Fax 45 41 15 90  
e-mail [daf@shareholders.dk](mailto:daf@shareholders.dk)

Sendt til: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

København, den 19. oktober 2012

**Udkast til Forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love**

(Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)

Finanstilsynet høring af 12. oktober 2012

Dansk Aktionærforening kan støtte forslaget om en ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter.

Dansk Aktionærforening finder det meget væsentlig, at Finanstilsynet får de nødvendige værktøjer til at kunne gribe ind tidligt over for et pengeinstitut, der er på vej i vanskeligheder. Forslaget om en skænen mellem "hårde" og "bløde" krav i håndteringen af kapitalkravene vil give en fleksibilitet, der forhåbentlig kan bruges til at redde og reorganisere pengeinstitutter, der under de nuværende regler ville blive lukket.

DAF lægger vægt på, at de nye regler skal bruges på en måde, der også inddrager aktionærernes interesser i vurderingen af hvordan et pengeinstitut kan reddes og reorganiseres. Aktier i pengeinstitutter har traditionelt været meget efterspurgt investeringsobjekter, blandt andet fordi pengeinstitutter var relativt sikre investeringsobjekter. Mange aktionærer har under den finansielle krise oplevet, at deres pengeinstitut blev lukket eller rekonstrueret hen over hovedet på dem, således at værdien af deres aktier blev stærkt reduceret eller helt værdiløse.

Aktionærerne i et pengeinstitut har ansvar for pengeinstituttet. På generalforsamlingerne bliver bestyrelsen valgt og de overordnede politikker fastlagt. Men mindretalsaktionærer har ikke mulighed for at styre beslutningerne. Det er derfor nødvendigt at de store aktionærer, herunder institutionelle investorer, spiller en mere aktiv rolle i pengeinstitutternes liv ved valg af ledelse og fastlæggelse af de overordnede politikker på generalforsamlingerne, så danske pengeinstitutter kan blive styrkede. Når et pengeinstitut rammes af de bløde kapitalkrav, så må aktionærerne inddrages aktivt i genopretningen af instituttet.

Referencerenter som CIBOR og LIBOR har en meget stor rolle i de finansielle markeder i dag. De afsløringer der har været af, hvordan disse referencerenter ikke har været så objektive udtryk for renteforholdene, som samfundet og kunderne havde forventet, har selvfølgelig belastet tilliden til pengeinstitutterne.

DAF kan derfor tilslutte sig forsiaget om at indføre et tilsyn med fastsættelsen af referencerenter m.v.

Med venlig hilsen  
Dansk Aktionærforening



Charlotte Lindholm  
direktør

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 19. oktober 2012 14:19  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høring - udkast til lovforslag om ændring af finansiel virksomhed m.fl. love (solvenskrav mv.)

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Jesper Bo Nielsen [<mailto:jn@finansforbundet.dk>]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 14:14  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Lars Dahl Gulmann; Linda Fauerholm; Svend Kronborg Kristensen; 'Mai Pedersen'  
**Emne:** Høring - udkast til lovforslag om ændring af finansiel virksomhed m.fl. love (solvenskrav mv.)

Finanstilsynet  
Att.: Louise Villumsen

Finanstilsynet har sendt ovennævnte lovudkast med anmodning om bemærkninger.

Finansforbundet finder, at den foreslåede ændring vedr. kapitalkrav kan give en bedre tilgang til at foregribe begyndende problemer for et pengeinstitut. Hvis der stilles fornuftige og afbalancerede, supplerende "bløde" krav på særlige risikofelter for det pågældende institut, øges muligheden for at forudse og måske afværge problemer.

Vi er positivt stemt over for, at forslaget tillægger Finanstilsynet en tilsynsmæssig rolle i forbindelse med fastsættelse af den finansielle sektors referencerenter.

Henset til høringens tidsmæssige placering og svarfristen giver forslaget ikke anledning til yderligere bemærkninger på nuværende tidspunkt.

Venlig hilsen

JESPER BO NIELSEN /  
[JN@FINANSFORBUNDET.DK](mailto:JN@FINANSFORBUNDET.DK) / DIREKTE 32 66 14 74

FINANSFORBUNDET / [WWW.FINANSFORBUNDET.DK](http://WWW.FINANSFORBUNDET.DK)  
APPLEBYS PLADS 5 / POSTBOKS 1960 / 1411 KØBENHAVN K  
TELEFON 32 96 46 00 / TELEFAX 32 96 12 25

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø  
Att.: Specialkonsulent Louise Villumsen

Pr. mail: [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

22. oktober 2012

**Høring vedrørende lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligestilling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)**

FSR – danske revisorer  
Kronprinsessegade 8  
DK - 1306 København K

Telefon +45 3383 9191  
[fsr@fsr.dk](mailto:fsr@fsr.dk)  
[www.fsr.dk](http://www.fsr.dk)

CVR. 55 09 72 18  
Danske Bank  
Reg. 9541  
Konto nr. 2500102295

Tak for muligheden for at kommentere lovforslaget.

Vi har ingen bemærkninger.

Med venlig hilsen

Jakob Dedenroth Bernhoft  
juridisk chef



## Louise Villumsen (FT)

---

**Fra:** Dansk Arbejdsgiverforening [DA@da.dk]  
**Sendt:** 15. oktober 2012 09:29  
**Til:** Louise Villumsen (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af 12. oktober 2012 vedrørende ovennævnte skal vi oplyse, at sagen falder uden for DA's virkefelt, og at vi under henvisning hertil ikke ønsker at afgive bemærkninger.

Med venlig hilsen

Elise S. Hansen  
Chefsekretær

---

**Fra:** Louise Villumsen (FT) [mailto:LVI@FTNET.DK]

**Sendt:** 12. oktober 2012 18:41

**Til:** [samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk); [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk); [pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk); [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk); [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk); [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk); [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk); REDERI\_NETKON; [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk); [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk); [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk); [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk); Dansk Arbejdsgiverforening; [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk); [de@de.dk](mailto:de@de.dk); [hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk); [dfim@forsikringopension.dk](mailto:dfim@forsikringopension.dk); [di@di.dk](mailto:di@di.dk); [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk); [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk); [formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk); [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk); [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk); Sekretariatet@dk-r.dk; [hkk@danskeadvokater.dk](mailto:hkk@danskeadvokater.dk); [dfi@dfi.dk](mailto:dfi@dfi.dk); [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk); [regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk); [dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk); [sekretaer@aktuarforeningen.dk](mailto:sekretaer@aktuarforeningen.dk); [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk); [info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk); [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk); [info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk); [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net); [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk); [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk); [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk); [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk); [mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk); [fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk); [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk); [forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk); [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk); [stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com); [ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com); [andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk); [info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk); [fp@forsikringopension.dk](mailto:fp@forsikringopension.dk); [fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk); [info@frivilligraadet.dk](mailto:info@frivilligraadet.dk); [tso@fsr.dk](mailto:tso@fsr.dk); [ftf@ftf.dk](mailto:ftf@ftf.dk); [gii@gii.dk](mailto:gii@gii.dk); [f.lindelov@g-icap.dk](mailto:f.lindelov@g-icap.dk); [info@gxqmarkets.com](mailto:info@gxqmarkets.com); [hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk); [isobro@isobro.dk](mailto:isobro@isobro.dk); [info@lfr.dk](mailto:info@lfr.dk); [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk); [kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk); [kl@kl.dk](mailto:kl@kl.dk); [ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk); [kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk); [hoering@lf.dk](mailto:hoering@lf.dk); [info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk); [er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk); [lo@lo.dk](mailto:lo@lo.dk); Sekretariatet@lopi.dk; [info@ld.dk](mailto:info@ld.dk); [Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com](mailto:Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com); [copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com); [corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu); [sekretariat@parcelhus.dk](mailto:sekretariat@parcelhus.dk); [bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk); [mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk); [rr@realkreditraadet.dk](mailto:rr@realkreditraadet.dk); [rbb@regionalebanker.dk](mailto:rbb@regionalebanker.dk); [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk); [revisortilsynet@eogs.dk](mailto:revisortilsynet@eogs.dk); [info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk); [saoek@ankl.dk](mailto:saoek@ankl.dk); [post@teleindu.dk](mailto:post@teleindu.dk); [vp@vp.dk](mailto:vp@vp.dk); [compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com); [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk); [riomgr@gl.stm.dk](mailto:riomgr@gl.stm.dk); [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk); 1 - DEP Erhvervs- og Vækstministeriets officielle postkasse; [penst@penst.dk](mailto:penst@penst.dk); [fm@fm.dk](mailto:fm@fm.dk); [fmn@fmn.dk](mailto:fmn@fmn.dk); [jm@jm.dk](mailto:jm@jm.dk); [sum@sum.dk](mailto:sum@sum.dk); [km@km.dk](mailto:km@km.dk); [kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk); [kum@kum.dk](mailto:kum@kum.dk); [mim@mim.dk](mailto:mim@mim.dk); [uvm@uvm.dk](mailto:uvm@uvm.dk); [sm@sm.dk](mailto:sm@sm.dk); [mbl@mbbl.dk](mailto:mbl@mbbl.dk); [fivu@fivu.dk](mailto:fivu@fivu.dk); [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk); [skm@skm.dk](mailto:skm@skm.dk); [stm@stm.dk](mailto:stm@stm.dk); [trm@trm.dk](mailto:trm@trm.dk); [um@um.dk](mailto:um@um.dk); [im@lm.dk](mailto:im@lm.dk); [modst@modst.dk](mailto:modst@modst.dk); [erst@erst.dk](mailto:erst@erst.dk); [letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk); [letbyrder-i-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-i-EU@erst.dk); 1 - KFST Officiel hovedpostkasse; [pvs@dkpto.dk](mailto:pvs@dkpto.dk); Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)

**Cc:** Ministerbetjening (FT); Jørgen Breddam (FT); Mette Tidemann Juul (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om fjerde del af:

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)

De øvrige del af lovforslaget blev sendt i høring henholdsvis den 5., 13. juli og 23. august 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Lovforslaget forventes fremsat i november 2012. Bemærkningerne imødeses **senest fredag den 19. oktober 2012 kl. 16:00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

**Louise Villumsen**  
Specialkonsulent, cand.jur.  
Juridisk kontor

---



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 82 70  
<mailto:lv@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Louise Villumsen (FT)

---

**Fra:** Søren Iversen (KFST) [si@kfst.dk]  
**Sendt:** 17. oktober 2012 13:56  
**Til:** Louise Villumsen (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

j.nr. 12/15187

Finanstilsynet  
Att. Louise Villumsen

Lovforslaget giver ikke Forbrugerombudsmanden anledning til bemærkninger.

Med venlig hilsen  
På Forbrugerombudsmandens vegne

**Søren Iversen**  
Chefkonsulent, cand.jur.  
Direkte tlf.: 4171 5275  
E-mail: [si@kfst.dk](mailto:si@kfst.dk)



**FORBRUGEROMBUDSMANDEN**

Carl Jacobsens Vej 35  
2500 Valby  
Tlf. +45 4171 5151

---

**Fra:** Louise Villumsen (FT) [<mailto:LVI@FTNET.DK>]

**Sendt:** 12. oktober 2012 18:41

**Til:** [samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk); [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk); [pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk); [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk); [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk); [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk); [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk); [info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk); [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk); [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk); [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk); [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk); [da@da.dk](mailto:da@da.dk); [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk); [de@de.dk](mailto:de@de.dk); [hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk); [dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk); [di@di.dk](mailto:di@di.dk); [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk); [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk); [formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk); [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk); [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk); Sekretariatet@dk-r.dk; [hkh@danskeadvokater.dk](mailto:hkh@danskeadvokater.dk); [dfi@dfi.dk](mailto:dfi@dfi.dk); [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk); [regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk); [dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk); [sekretaer@aktuarforeningen.dk](mailto:sekretaer@aktuarforeningen.dk); [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk); [info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk); [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk); [info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk); [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net); [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk); [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk); [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk); [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk); [mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk); [fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk); [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk); 1 - KFST Forbrugerombudsmanden (KFST); [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk); [stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com); [ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com); [andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk); [info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk); [fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk); [fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk); [info@frivilligraadet.dk](mailto:info@frivilligraadet.dk); [tso@fsr.dk](mailto:tso@fsr.dk); [ftf@ftf.dk](mailto:ftf@ftf.dk); [gii@gii.dk](mailto:gii@gii.dk); [f.lindelov@g-icap.dk](mailto:f.lindelov@g-icap.dk); [info@gxgmarkets.com](mailto:info@gxgmarkets.com); [hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk); [isobro@isobro.dk](mailto:isobro@isobro.dk); [info@ifr.dk](mailto:info@ifr.dk); [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk); [kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk); [kl@kl.dk](mailto:kl@kl.dk); [ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk); [kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk); [hoering@lf.dk](mailto:hoering@lf.dk); [info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk); [er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk); [lo@lo.dk](mailto:lo@lo.dk); Sekretariatet@lopi.dk; [info@ld.dk](mailto:info@ld.dk); Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com; [copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com); [corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu); [sekretariat@parcelhus.dk](mailto:sekretariat@parcelhus.dk); [bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk); [mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk); [rr@realkreditraadet.dk](mailto:rr@realkreditraadet.dk); [rbf@regionalebanker.dk](mailto:rbf@regionalebanker.dk); [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk); [revisortilsynet@eogs.dk](mailto:revisortilsynet@eogs.dk); [info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk); [saoek@ankl.dk](mailto:saoek@ankl.dk); Jakob Willer (TI); [vp@vp.dk](mailto:vp@vp.dk); [compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com); [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk); [riomgr@gl.stm.dk](mailto:riomgr@gl.stm.dk); [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk); 1 - DEP Erhvervs- og Vækstministeriets officielle postkasse; [penst@penst.dk](mailto:penst@penst.dk); [fm@fm.dk](mailto:fm@fm.dk); [fmn@fmn.dk](mailto:fmn@fmn.dk); [jm@jm.dk](mailto:jm@jm.dk); [sum@sum.dk](mailto:sum@sum.dk); [km@km.dk](mailto:km@km.dk); [kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk); [kum@kum.dk](mailto:kum@kum.dk); [mim@mim.dk](mailto:mim@mim.dk); [uvm@uvm.dk](mailto:uvm@uvm.dk); [sm@sm.dk](mailto:sm@sm.dk); [mbbl@mbbl.dk](mailto:mbbl@mbbl.dk); [fivu@fivu.dk](mailto:fivu@fivu.dk); [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk); [skm@skm.dk](mailto:skm@skm.dk); [stm@stm.dk](mailto:stm@stm.dk); [trm@trm.dk](mailto:trm@trm.dk); [um@um.dk](mailto:um@um.dk); [im@im.dk](mailto:im@im.dk); [modst@modst.dk](mailto:modst@modst.dk); 1 - Erhvervs- og Byggestyrelsens officielle postkasse (ERST); [letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk); [letbyrder-i-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-i-EU@erst.dk); 1 - KFST Officiel hovedpostkasse; [pvs@dkpto.dk](mailto:pvs@dkpto.dk); Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)

**Cc:** Ministerbetjening (FT); Jørgen Breddam (FT); Mette Tidemann Juul (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om fjerde del af:

- **Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)**

De øvrige del af lovforslaget blev sendt i høring henholdsvis den 5., 13. juli og 23. august 2012.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Lovforslaget forventes fremsat i november 2012. Bemærkningerne imødeses **senest fredag den 19. oktober 2012 kl. 16:00.**

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Med venlig hilsen

**Louise Villumsen**  
Specialkonsulent, cand.jur.  
Juridisk kontor

---



**FINANSTILSYNET**

Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 82 70  
<mailto:lvi@ftnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. oktober 2012 11:18  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Svar på høring over forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge og forskellige andre love

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

Med venlig hilsen

**Camilla Hauberg Nicolajsen**

Fuldmægtig, cand.jur.  
Juridisk kontor



Århusgade 110, 2100 København Ø  
Tlf.: +45 33 55 82 82 / Fax: +45 33 55 82 00  
Direkte tlf.: +45 33 55 84 62  
<mailto:chn@fnet.dk>  
[www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk)

---

**Fra:** Birgitte Thiesen (DEP) [<mailto:bith@fvm.dk>]

**Sendt:** 15. oktober 2012 11:15

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Cc:** Louise Bünemann (DEP); Tejs Binderup (DEP); Susan Bramsen (DEP)

**Emne:** Svar på høring over forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge og forskellige andre love

Med e-mail af 12. oktober 2012 anmodede Finanstilsynet om Fødevareministeriets bemærkninger til et fremsendt forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension eller lignende finansielle ydelser og forskellige andre love ( Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter).

På denne baggrund skal man meddele, at ministeriet ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

**Birgitte Thiesen**  
Specialkonsulent

Direkte tlf. +45 50 83 91 10  
Email [bith@fvm.dk](mailto:bith@fvm.dk)

---

Slotsholmsgade 12  
1216 København K  
Tlf. +45 33 92 33 01  
Email: [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk)  
fvm.dk



Ministeriet for Fødevarer,  
Landbrug og Fiskeri  
Departementet

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 15. oktober 2012 14:09  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring vedrørende udkast til ændringer af en række love

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** René de la Cour [<mailto:rc@vp.dk>]  
**Sendt:** 15. oktober 2012 14:04  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring vedrørende udkast til ændringer af en række love

Finanstilsynet har sendt lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.) i høring med anmodning om at modtage eventuelle bemærkninger.

VP SECURITIES A/S har ingen bemærkninger til udkastet.

Venlig hilsen

René de la Cour

Senior Legal Adviser - Corporate Development



VP SECURITIES A/S  
Weidekampsgade 14 - P.O. Box 4040  
DK-2300 Copenhagen S  
Phone: +45 4358 8888 Direct: +45 4358 8903  
Fax : +45 4371 2003 Mobile: +45 4095 3786  
Web : [www.vp.dk](http://www.vp.dk) E-Mail: [rc@vp.dk](mailto:rc@vp.dk)

---

This message may contain confidential information. If you are not the intended recipient(s) please notify us immediately and delete the message from your system without making, distributing or retaining any copies of it. Electronic messages are not secure, error free, and can contain viruses or may be delayed; the sender is not liable for any of these occurrences.

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Christian Guldborg [CGU@ask.dk]  
**Sendt:** 16. oktober 2012 13:11  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Anna Møller; Tor Even Mürter; Preben K. Hansen  
**Emne:** lovforslag i høring

I mail af 12. oktober 2012 har Finanstilsynet bedt Arbejdsskadestyrelsen om bemærkninger til udkast til lovforslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v. lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love.

Arbejdsskadestyrelsen har ingen bemærkninger til udkastet til lovforslaget.

Venlig hilsen

**Christian Guldborg**  
Sagsbehandler  
Internationalt og politisk sekretariat (IPS)  
Arbejdsskadestyrelsen  
Sankt Kjelds Plads 11  
2100 København Ø  
Telefon: 72206000  
Fax: 72206020

Direkte: 72206092  
Mobil:  
Epost: [CGU@ask.dk](mailto:CGU@ask.dk)  
Sikker epost: [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk)



## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 17. oktober 2012 10:20  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Høringssvar, vedr. ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Mathilde Lau Horsman (SIK) [<mailto:MLH@sik.dk>]  
**Sendt:** 17. oktober 2012 10:14  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Lene Skovsted; Linda K. Jensen (SIK)  
**Emne:** Høringssvar, vedr. ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.

Sikkerhedsstyrelsen har modtaget høring over fjerde del af forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.).

Sikkerhedsstyrelsen har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Venlig hilsen

Mathilde Horsman Jensen  
Fuldmægtig  
Sikkerhedsstyrelsen  
Nørregade 63  
6700 Esbjerg  
Tlf. +45 33732000  
Fax. +45 33732099





Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

St. Kongensgade 45  
1264 København K

Tlf. 33 92 84 00  
Fax 33 11 04 15

rr@rigsrevisionen.dk  
www.rigsrevisionen.dk

---

### Lovforslag i høring

17. oktober 2012

Finanstilsynet har med brev af 12. oktober 2012 sendt udkast til lovforslag i høring, vedrørende:

Kontor: C3

J.nr.: 2012-3605-11

- Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)

Til orientering for:  
Departementet

Rigsrevisionen har gennemgået de modtagne udkast alene med fokus på bestemmelser vedrørende statslig revisions- og/eller regnskabsforhold.

Udkastet indeholder så vidt ses ikke bestemmelser herom, og Rigsrevisionen har derfor ingen bemærkninger hertil.

Med venlig hilsen

Stine Sophie Jørgensen  
Revisor

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 18. oktober 2012 14:05  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: ATP's høringssvar vedr. udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Ole S. Andersen - OSA [<mailto:osa@atp.dk>]

**Sendt:** 18. oktober 2012 13:59

**Til:** Ministerbetjening (FT)

**Emne:** ATP's høringssvar vedr. udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)

Til Finanstilsynet

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) og Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES) har modtaget Finanstilsynets brev af 12. oktober 2012 angående udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.), og anmodet om ATP's og AES' bemærkninger.

ATP og AES har ingen bemærkninger til udkastet.

Venlig hilsen  
Ole S. Andersen

**atp=**

Chefkonsulent · Koncernjura  
Direkte nummer 48204481 · Mobil 23715589 /SMS 23715589  
e-mail [osa@atp.dk](mailto:osa@atp.dk)

ATP · Kongens Vænge 8 · 3400 Hillerød  
Tlf 7011 1213 · [www.atp.dk](http://www.atp.dk)

Oplysningerne i denne e-mail kan være fortrolige og er udelukkende beregnet til brug for de oven for angivne personer eller virksomheder. Vi gør opmærksom på at udbredelse, omdeling eller kopiering af oplysningerne efter omstændighederne er forbudt. Hvis du har modtaget denne e-mail ved en fejltagelse, bedes du meddele det til afsenderen og derefter slette den. På forhånd tak

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 18. oktober 2012 15:21  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

**Kategorier:** Lovforslag/Lovteknik

---

**Fra:** Nevena Janjic [mailto:nev@kum.dk]  
**Sendt:** 18. oktober 2012 15:09  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Tommy Jensen (Departementet)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Finanstilsynet har ved mail den 12. oktober 2012 fremsendt udkast til lovforslag i høring hos bl.a. Kulturministeriet.

Kulturministeriet skal oplyse, at ministeriet ingen bemærkninger har.

Mvh. Nevena

**Nevena Janjic**  
Fuldmægtig | T: 33 92 98 05 | E: [nev@kum.dk](mailto:nev@kum.dk) |

---

**Fra:** Louise Villumsen (FT) [mailto:LVI@FTNET.DK]  
**Sendt:** 12. oktober 2012 18:41  
**Til:** [samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk); [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk); [pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk); [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk); [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk); [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk); [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk); [info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk); [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk); [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk); [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk); [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk); [da@da.dk](mailto:da@da.dk); [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk); [de@de.dk](mailto:de@de.dk); [hoeringssager@danskertverv.dk](mailto:hoeringssager@danskertverv.dk); [dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk); [di@di.dk](mailto:di@di.dk); [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk); [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk); [formand@lsaca.dk](mailto:formand@lsaca.dk); [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk); [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk); [Sekretariatet@dk-r.dk](mailto:Sekretariatet@dk-r.dk); [hk@danskeadvokater.dk](mailto:hk@danskeadvokater.dk); [dfi@dfi.dk](mailto:dfi@dfi.dk); [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk); [regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk); [dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk); [sekretaer@aktuarforeningen.dk](mailto:sekretaer@aktuarforeningen.dk); [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk); [info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk); [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk); [Info@ejendomsforeningen.dk](mailto:Info@ejendomsforeningen.dk); [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net); [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk); [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk); [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk); [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk); [mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk); [fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk); [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk); [forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk); [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk); [stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com); [ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com); [andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk); [info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk); [fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk); [fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk); [info@frivilligraadet.dk](mailto:info@frivilligraadet.dk); [tso@fsr.dk](mailto:tso@fsr.dk); [ftf@ftf.dk](mailto:ftf@ftf.dk); [gii@gii.dk](mailto:gii@gii.dk); [f.lindelov@g-icap.dk](mailto:f.lindelov@g-icap.dk); [info@gxgmarkets.com](mailto:info@gxgmarkets.com); [hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk); [isobro@isobro.dk](mailto:isobro@isobro.dk); [info@ifr.dk](mailto:info@ifr.dk); [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk); [kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk); [kl@kl.dk](mailto:kl@kl.dk); [ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk); [kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk); [hoering@lf.dk](mailto:hoering@lf.dk); [info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk); [er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk); [lo@lo.dk](mailto:lo@lo.dk); [Sekretariatet@lopi.dk](mailto:Sekretariatet@lopi.dk); [info@ld.dk](mailto:info@ld.dk); [Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com](mailto:Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com); [copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com); [corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu); [sekretariat@parcelhus.dk](mailto:sekretariat@parcelhus.dk); [bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk); [mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk); [rr@realkreditraadet.dk](mailto:rr@realkreditraadet.dk); [rpf@regionalebanker.dk](mailto:rpf@regionalebanker.dk); [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk); [revisortilsynet@eogs.dk](mailto:revisortilsynet@eogs.dk); [info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk); [saok@ankl.dk](mailto:saok@ankl.dk); [post@teleindu.dk](mailto:post@teleindu.dk); [vp@vp.dk](mailto:vp@vp.dk); [compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com); [riomfr@fo.stm.dk](mailto:riomfr@fo.stm.dk); [riomgr@gl.stm.dk](mailto:riomgr@gl.stm.dk); [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk); 1 - DEP Erhvervs- og Vækstministeriets officielle postkasse; [penst@penst.dk](mailto:penst@penst.dk); [fm@fm.dk](mailto:fm@fm.dk); [fmn@fmn.dk](mailto:fmn@fmn.dk); [jm@jm.dk](mailto:jm@jm.dk); [sum@sum.dk](mailto:sum@sum.dk); [km@km.dk](mailto:km@km.dk); [kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk); Kulturministeriet; [mim@mim.dk](mailto:mim@mim.dk); [uvm@uvm.dk](mailto:uvm@uvm.dk); [sm@sm.dk](mailto:sm@sm.dk); [mbbl@mbbl.dk](mailto:mbbl@mbbl.dk); [fivu@fivu.dk](mailto:fivu@fivu.dk); [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk); [skm@skm.dk](mailto:skm@skm.dk); [stm@stm.dk](mailto:stm@stm.dk); [trm@trm.dk](mailto:trm@trm.dk); [um@um.dk](mailto:um@um.dk); [im@im.dk](mailto:im@im.dk); [modst@modst.dk](mailto:modst@modst.dk); [erst@erst.dk](mailto:erst@erst.dk); [letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk); [letbyrder-I-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-I-EU@erst.dk); 1 - KFST Officiel hovedpostkasse; [pvs@dkpto.dk](mailto:pvs@dkpto.dk); Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT); Jørgen Breddam (FT); Mette Tidemann Juul (FT)  
**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om fjerde del af:

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 19. oktober 2012 13:08  
**Til:** Jørgen Breddam (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring

Louise har fået den.

---

**Fra:** Dorte Samuelsen [mailto:[dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk)]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 12:53  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** SV: Lovforslag i høring

Kære Louise/Til Ministrerbetjeningen

Tak for muligheden for at give høringssvar.

DIRF ønske ikke at afgive svar.

Venlig hilsen  
Dorte Samuelsen  
Medlem af bestyrelsen i DIRF og formand for DIRF's reguleringsudvalg

Afsender:

**Dorte Samuelsen**  
Kommunikationsrådgiver, Associeret Partner



Jøp, Ove & Myrthu A/S  
Aldersrogade 5  
2100 København Ø

Telefon 39 27 50 50  
Mobil 20 23 62 54  
E-mail [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk)  
Web [www.jom.dk](http://www.jom.dk)

Medlem af:



This is an e-mail from the Public Relations Agency of Jøp, Ove & Myrthu A/S. This e-mail may contain confidential information and/or privileged advice.  
This e-mail is intended for the address(es) stated above only. If you receive this e-mail by mistake, please return it to Jøp, Ove & Myrthu without producing, distributing or retaining copies hereof.

Thank you.

---

**Fra:** Louise Villumsen (FT) [mailto:[LVI@FTNET.DK](mailto:LVI@FTNET.DK)]

**Sendt:** 12. oktober 2012 18:41

**Til:** [samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk); [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk); [pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk); [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk); [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk); [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk); [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk); [info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk); [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk); [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk); [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk); [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk); [da@da.dk](mailto:da@da.dk); [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk); [de@de.dk](mailto:de@de.dk); [hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk); [dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk); [di@di.dk](mailto:di@di.dk); [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk); Dorte Samuelsen; [formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk); [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk); [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk); [sekretariatet@dk-r.dk](mailto:sekretariatet@dk-r.dk); [hkh@danskeadvokater.dk](mailto:hkh@danskeadvokater.dk); [dfi@dfi.dk](mailto:dfi@dfi.dk); [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk); [regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk); [dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk); [sekretaer@aktuarforeningen.dk](mailto:sekretaer@aktuarforeningen.dk); [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk); [info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk); [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk); [info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk); [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net); [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk); [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk); [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk); [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk); [mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk); [fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk); [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk); [forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk); [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk);



**økonomi og  
indenrigsministeriet**

**Finanstilsynet**  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Slotsholmsgade 10-12  
1216 København K  
Telefon 72 28 24 00  
Fax 72 28 24 01  
oim@oim.dk  
www.oim.dk

**Sagsnr.**  
2012-01464

**Doknr.**  
14752

**Dato**  
19-10-2012

**Svar på høring fra Finanstilsynet vedrørende lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.)**

Finanstilsynet har ved e-mail af 12. oktober 2012 anmodet Økonomi- og Indenrigsministeriet om eventuelle bemærkninger til den omhandlede høring.

Det meddeles herved, at Økonomi- og Indenrigsministeriet ikke har bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen  
**Dorthea Maria Lund**

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Ministerbetjening (FT)  
**Sendt:** 19. oktober 2012 13:59  
**Til:** Jørgen Breddam (FT); Louise Villumsen (FT)  
**Cc:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Vedr. høring om Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed og andre ove

---

**Fra:** Jasper Sparre-Enger Lyngsig [<mailto:jsl@dma.dk>]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 13:29  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Henriette Bytoft Flügge (SFS); Ellen Odsbjerg (SFS)  
**Emne:** Vedr. høring om Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed og andre ove

Kære Louise Villumsen

Søfartsstyrelsen har gennemgået det fremsendte forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme, lov om ligebehandling af mænd og kvinder i forbindelse med forsikring, pension og lignende finansielle ydelser og forskellige andre love (Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter m.v.) og har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Jasper Sparre-Enger Lyngsig

Fuldmægtig

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Iben Rønholt [IRO@bm.dk]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 13:38  
**Til:** Louise Villumsen (FT); Ministerbetjening (FT)  
**Cc:** Martin Engmann Jensen  
**Emne:** Svar: Lovforslag i høring (BM ID: 316055)

Kære Louise

BM har ingen bemærkninger til nedenstående høring.

Med venlig hilsen

Iben Rønholt  
Politisk sekretariat

Direkte nr: 7220 5036  
E-mail: [IRO@bm.dk](mailto:IRO@bm.dk)



Beskæftigelsesministeriet  
Ved Stranden 8 - 1061 København K  
Tlf.: +45 7220 5000  
Fax: +45 3314 3108  
Sikker e-mail: [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk)  
Hjemmeside: [www.bm.dk](http://www.bm.dk)

The Ministry of Employment  
Ved Stranden 8 - 1061 København K  
Tlf.: +45 7220 5000  
Fax: +45 3314 3108  
Secure e-mail: [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk)  
Website: [www.bm.dk](http://www.bm.dk)

**Til:** [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk) ([ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk)), [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk) ([am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk)), 1 - KFST Officiel hovedpostkasse ([kfst@kfst.dk](mailto:kfst@kfst.dk)), [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk) ([charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk)), [ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com) ([ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com)), [andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk) ([andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk)), [Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com](mailto:Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com) ([Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com](mailto:Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com)), [copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com) ([copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com)), [corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu) ([corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu)), [bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk) ([bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk)), [compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com) ([compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com)), [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk) ([dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk)), [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk) ([danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk)), [de@de.dk](mailto:de@de.dk) ([de@de.dk](mailto:de@de.dk)), [dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk) ([dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk)), [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk) ([dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk)), [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk) ([dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk)), [dfl@dfl.dk](mailto:dfl@dfl.dk) ([dfl@dfl.dk](mailto:dfl@dfl.dk)), [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk) ([ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk)), [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk) ([disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk)), [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk) ([formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk)), [forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk) ([forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk)), [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk) ([fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk)), [fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk) ([fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk)), [f.lindelov@g-icap.dk](mailto:f.lindelov@g-icap.dk) ([f.lindelov@g-icap.dk](mailto:f.lindelov@g-icap.dk)), [er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk) ([er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk)), [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk) ([eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk)), [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk) ([mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk)), [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk) ([nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk)), [info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk) ([info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk)), [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk) ([info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk)), [hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk) ([hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk)), [formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk) ([formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk)), [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk) ([metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk)), [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk) ([mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk)), [hkh@danskeadvokater.dk](mailto:hkh@danskeadvokater.dk) ([hkh@danskeadvokater.dk](mailto:hkh@danskeadvokater.dk)), [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk) ([mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk)), [info@fondsmaeglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmaeglerforeningen.dk) ([info@fondsmaeglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmaeglerforeningen.dk)), [info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk) ([info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk)), [het@fdih.net](mailto:het@fdih.net) ([het@fdih.net](mailto:het@fdih.net)), [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk) ([mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk)), [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk) ([mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk)), [info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk) ([info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk)), [gii@gii.dk](mailto:gii@gii.dk) ([gii@gii.dk](mailto:gii@gii.dk)), [info@gxgmarkets.com](mailto:info@gxgmarkets.com) ([info@gxgmarkets.com](mailto:info@gxgmarkets.com)), [hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk) ([hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk)), [isobro@isobro.dk](mailto:isobro@isobro.dk) ([isobro@isobro.dk](mailto:isobro@isobro.dk)), [info@ifr.dk](mailto:info@ifr.dk) ([info@ifr.dk](mailto:info@ifr.dk)), [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk) ([itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk)), [kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk) ([kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk)), [ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk) ([ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk)), [kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk) ([kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk)), [hoering@if.dk](mailto:hoering@if.dk) ([hoering@if.dk](mailto:hoering@if.dk)), [info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk) ([info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk)), [mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk) ([mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk)), [info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk) ([info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk)), [kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk) ([kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk)), [letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk) ([letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk)), [letbyrder-i-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-i-EU@erst.dk) ([letbyrder-i-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-i-EU@erst.dk)), Advokatrådet (samfund@advokatsamfundet.dk), ATP (høring) ([pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk)), [askpost@ask.dk](mailto:askpost@ask.dk) ([askpost@ask.dk](mailto:askpost@ask.dk)), [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk) ([struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk)), Dansk Arbejdsgiverforening (DA) ([da@da.dk](mailto:da@da.dk)), Dansk Industri DI ([di@di.dk](mailto:di@di.dk)), Sekretariatet@dk-r.dk (Sekretariatet@dk-r.dk), Danske Regioner ([regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk)), Datatilsynet ([dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk)), sekretaer@aktuarforeningen.dk (sekretaer@aktuarforeningen.dk), [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk) ([post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk)), Finansrådet ([mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk)), Finanssektorens Arbejdsgiverforening ([fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk)), [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk) ([post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk)), [stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com) ([stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com)),

## Jørgen Breddam (FT)

---

**Fra:** Rigsombudet [riomfr@fo.stm.dk]  
**Sendt:** 19. oktober 2012 14:53  
**Til:** Ministerbetjening (FT)  
**Emne:** VS: Lovforslag i høring  
**Vedhæftede filer:** 20121012 - Høringsliste.pdf; 20121012 - Høringsbrev (Del IV) ENDELIG.pdf; 20121012 Lovforslag del IV HØRING.pdf

Nedenstående lovforslag har været sendt i høring hos færøske myndigheder, og vi har ingen bemærkninger modtaget.

Med venlig hilsen

John Johannessen  
Rigsombudsmanden på Færøerne  
Postboks 12  
FO-110 Tórshavn  
Telefon: +298 35 12 00  
Telefax: +298 31 08 64  
E-mail journal: [ro@fo.stm.dk](mailto:ro@fo.stm.dk)  
[www.rigsombudsmanden.fo](http://www.rigsombudsmanden.fo)

---

**Fra:** Louise Villumsen (FT) [<mailto:LVI@ftnet.dk>]

**Sendt:** 12. oktober 2012 17.41

**Til:** [samfund@advokatsamfundet.dk](mailto:samfund@advokatsamfundet.dk); [ae@aeraadet.dk](mailto:ae@aeraadet.dk); [pote@atp.dk](mailto:pote@atp.dk); [ask@ask.dk](mailto:ask@ask.dk); [mail@dbmf.dk](mailto:mail@dbmf.dk); [dvca@dvca.dk](mailto:dvca@dvca.dk); [nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk); [info@shipowners.dk](mailto:info@shipowners.dk); [danmarks@skibskredit.dk](mailto:danmarks@skibskredit.dk); [charlotte@shareholders.dk](mailto:charlotte@shareholders.dk); [am@shareholders.dk](mailto:am@shareholders.dk); [struwe@post9.tele.dk](mailto:struwe@post9.tele.dk); [da@da.dk](mailto:da@da.dk); [info@danskbyggeri.dk](mailto:info@danskbyggeri.dk); [de@de.dk](mailto:de@de.dk); [hoeringssager@danskerhverv.dk](mailto:hoeringssager@danskerhverv.dk); [dfim@forsikringogpension.dk](mailto:dfim@forsikringogpension.dk); [dj@di.dk](mailto:dj@di.dk); [dirf@dirf.dk](mailto:dirf@dirf.dk); [dsa@jom.dk](mailto:dsa@jom.dk); [formand@isaca.dk](mailto:formand@isaca.dk); [metal@danskmetal.dk](mailto:metal@danskmetal.dk); [mail@lundorff.dk](mailto:mail@lundorff.dk);  [Sekretariatet@dk-r.dk](mailto: Sekretariatet@dk-r.dk); [hhk@danskadvokater.dk](mailto:hhk@danskadvokater.dk); [dfi@dfi.dk](mailto:dfi@dfi.dk); [mail@danskemaritime.dk](mailto:mail@danskemaritime.dk); [regioner@regioner.dk](mailto:regioner@regioner.dk); [dt@datatilsynet.dk](mailto:dt@datatilsynet.dk); [sekretaer@aktuarforeningen.dk](mailto:sekretaer@aktuarforeningen.dk); [ddf@finansanalytiker.dk](mailto:ddf@finansanalytiker.dk); [info@fondsmæglerforeningen.dk](mailto:info@fondsmæglerforeningen.dk); [disc@mail.tele.dk](mailto:disc@mail.tele.dk); [info@ejendomsforeningen.dk](mailto:info@ejendomsforeningen.dk); [het@fdlh.net](mailto:het@fdlh.net); [formand@fdfa.dk](mailto:formand@fdfa.dk); [post@finansforbundet.dk](mailto:post@finansforbundet.dk); [mail@finanshus.dk](mailto:mail@finanshus.dk); [mail@finansielstabilitet.dk](mailto:mail@finansielstabilitet.dk); [mail@finansraadet.dk](mailto:mail@finansraadet.dk); [fa@fanet.dk](mailto:fa@fanet.dk); [post@finansogleasing.dk](mailto:post@finansogleasing.dk); [forbrugerombudsmanden@kfst.dk](mailto:forbrugerombudsmanden@kfst.dk); [fbr@fbr.dk](mailto:fbr@fbr.dk); [stig.jensen@ma.allianz.com](mailto:stig.jensen@ma.allianz.com); [ane.marie.christensen@nordea.com](mailto:ane.marie.christensen@nordea.com); [andelskasseforeningen@jak.dk](mailto:andelskasseforeningen@jak.dk); [info@forex-valutaveksling.dk](mailto:info@forex-valutaveksling.dk); [fp@forsikringogpension.dk](mailto:fp@forsikringogpension.dk); [fk@fmf.dk](mailto:fk@fmf.dk); [info@frivilligraadet.dk](mailto:info@frivilligraadet.dk); [tso@fsr.dk](mailto:tso@fsr.dk); [ftf@ftf.dk](mailto:ftf@ftf.dk); [gil@gil.dk](mailto:gil@gil.dk); [f.lindlov@g-icap.dk](mailto:f.lindlov@g-icap.dk); [info@gxgmarkets.com](mailto:info@gxgmarkets.com); [hvr@hvr.dk](mailto:hvr@hvr.dk); [lsobro@lsobro.dk](mailto:lsobro@lsobro.dk); [info@lfr.dk](mailto:info@lfr.dk); [itb@itb.dk](mailto:itb@itb.dk); [kk@kommunekredit.dk](mailto:kk@kommunekredit.dk); [kl@kl.dk](mailto:kl@kl.dk); [ls@lindcad.dk](mailto:ls@lindcad.dk); [kob@experian.dk](mailto:kob@experian.dk); [hoering@lf.dk](mailto:hoering@lf.dk); [info@baeredygtigtlandbrug.dk](mailto:info@baeredygtigtlandbrug.dk); [er@homannlaw.dk](mailto:er@homannlaw.dk); [lo@lo.dk](mailto:lo@lo.dk);  [Sekretariatet@lopi.dk](mailto: Sekretariatet@lopi.dk); [info@ld.dk](mailto:info@ld.dk); [Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com](mailto:Anne.zeuthen.loekkegaard@nasdaqomx.com); [copenhagen@nasdaqomx.com](mailto:copenhagen@nasdaqomx.com); [corporate-centre-dk@nets.eu](mailto:corporate-centre-dk@nets.eu); [sekretariat@parcelhus.dk](mailto:sekretariat@parcelhus.dk); [bi3@post.dk](mailto:bi3@post.dk); [mail@realkreditforeningen.dk](mailto:mail@realkreditforeningen.dk); [r@realkreditraadet.dk](mailto:r@realkreditraadet.dk); [rbb@regionalebanker.dk](mailto:rbb@regionalebanker.dk); [eogs@eogs.dk](mailto:eogs@eogs.dk); [revisortilsynet@eogs.dk](mailto:revisortilsynet@eogs.dk); [info@rigsrevisionen.dk](mailto:info@rigsrevisionen.dk); [saoek@ankl.dk](mailto:saoek@ankl.dk); [post@teleindu.dk](mailto:post@teleindu.dk); [vp@vp.dk](mailto:vp@vp.dk); [compliance.nordic@westernunion.com](mailto:compliance.nordic@westernunion.com); Rigsombudet; [riomgr@gl.stm.dk](mailto:riomgr@gl.stm.dk); [bm@bm.dk](mailto:bm@bm.dk); 1 - DEP Erhvervs- og Vækstministeriets officielle postkasse; [penst@penst.dk](mailto:penst@penst.dk); [fm@fm.dk](mailto:fm@fm.dk); [fmn@fmn.dk](mailto:fmn@fmn.dk); [jm@jm.dk](mailto:jm@jm.dk); [sum@sum.dk](mailto:sum@sum.dk); [km@km.dk](mailto:km@km.dk); [kemin@kemin.dk](mailto:kemin@kemin.dk); [kum@kum.dk](mailto:kum@kum.dk); [mim@mim.dk](mailto:mim@mim.dk); [uvm@uvm.dk](mailto:uvm@uvm.dk); [sm@sm.dk](mailto:sm@sm.dk); [mbbl@mbbl.dk](mailto:mbbl@mbbl.dk); [fivu@fivu.dk](mailto:fivu@fivu.dk); [fvm@fvm.dk](mailto:fvm@fvm.dk); [skm@skm.dk](mailto:skm@skm.dk); [stm@stm.dk](mailto:stm@stm.dk); [trm@trm.dk](mailto:trm@trm.dk); [um@um.dk](mailto:um@um.dk); [im@im.dk](mailto:im@im.dk); [modst@modst.dk](mailto:modst@modst.dk); [erst@erst.dk](mailto:erst@erst.dk); [letbyrder@erst.dk](mailto:letbyrder@erst.dk); [letbyrder-i-EU@erst.dk](mailto:letbyrder-i-EU@erst.dk); 1 - KFST Officiel hovedpostkasse; [pvs@dkpto.dk](mailto:pvs@dkpto.dk); Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)

**Cc:** Ministerbetjening (FT); Jørgen Breddam (FT); Mette Tidemann Juul (FT)

**Emne:** Lovforslag i høring

Hermed sendes udkast til lovforslag i høring. Det drejer sig om fjerde del af:





Finanstilsynet  
Att.: Juridisk Kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

[ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk)

Direktionen  
Havnegade 5  
1093 København K  
Tlf.: 33 63 63 63  
Fax: 33 63 71 01  
[nationalbanken@nationalbanken.dk](mailto:nationalbanken@nationalbanken.dk)  
[www.nationalbanken.dk](http://www.nationalbanken.dk)

24. oktober 2012

Sagsnr.: 121682  
Dokumentnr.: 1217878

## **Svar på høring af ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav og etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter**

Finanstilsynet har sendt et lovforslag i høring med anmodning om kommentarer. Med lovforslaget foreslås der indført en ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav i pengeinstitutter samt etableret et tilsyn med fastsættelse af referencerenter.

### **Ny tilgang til håndhævelse af solvenskrav**

Med lovforslaget foreslås der indført en ny metode for beregning af solvensbehov – en såkaldt 8+metode – hvor solvensbehovet beregnes som 8 pct. af de risikovægtede poster med tillæg på de områder, hvor det enkelte institut har særlige risici. Metodeskiftet indebærer ifølge Finanstilsynet en stramning af kravene til institutternes solvensbehov. Der foreslås derfor en mere lempelig tilgang, når et institut ikke længere overholder det individuelle solvensbehov. Banklicensen trækkes således ikke umiddelbart efter, at solvensprocenten falder under det individuelle solvensbehov. I stedet vil Finanstilsynet iværksætte en række tilsynsprocesser og begrænsninger på instituttets dispositionsfrihed med henblik på at få genetableret den nødvendige kapital i instituttet.

Den nye metode er set i sammenhæng med de skærpede regler for nedskrivninger på udlån et positivt skridt i retning af at finde hensigtsmæssige løsninger for institutter, inden de når til et punkt, hvor afvikling er den eneste mulighed. Nationalbanken lægger i den forbindelse vægt på, at Finanstilsynet altid har mulighed for at trække licensen (selv hvor solvenskravet på 8 pct. er overholdt), hvis Finanstilsynet vurderer, at instituttets ledelse ikke stiller med en realistisk kapitalplan og arbejder efter den.


En solvensbehovsmodel baseret på et blødt kapitalkrav, der fungerer som en stødpude oven på minimumskapitalkravet, er i god overensstemmelse med Basel III og de kommende kapitaldækningsregler i EU (CRD IV).

**Etablering af tilsyn med fastsættelse af referencerenter**

Med lovforslaget foreslås der endvidere etableret et tilsyn med governance og de processer, der foregår i kreditinstitutter i forbindelse med fastsættelse af referencerenter, herunder fx CIBOR, CITA og Swap referencerente. T/N-referencerenten, som er en omsætningsvægtet usikret dag-til-dag-rente beregnet af Nationalbanken, er undtaget fra tilsynet. Baggrunden for, at T/N-referencerenten beregnes af Nationalbanken skyldes bl.a. fortroligheden af de daglige indberetninger af omsætning og renteniveau.

Det er efter Nationalbankens opfattelse positivt, at der etableres et tilsyn i form af governance- og proceskontrol med fastsættelsen af referencerenter. I den forbindelse skal Nationalbanken gøre opmærksom på, at Finanstilsynet bør føre tilsyn med kreditinstitutternes governance og processer i forhold til T/N-indberetningerne, selv om Nationalbankens indsamling, beregning og offentliggørelse af T/N-referencerenten er undtaget fra tilsyn. Nationalbanken anbefaler, at det i lovforslaget præciseres, at tilsynet også omfatter kreditinstitutternes T/N-indberetninger.

Med venlig hilsen



Per Callesen