



NOTAT

1. marts 2016
15/05356-33

Bilag 2: Liste over vedtagne lovforslag på erhvervs- og vækstministeriets område for den forrige regeringsperiode, der vurderes ikke at være i overensstemmelse med regeringens fem principper for implementering af erhvervsrettet EU-lovgivning

År/samling/nummer	Titel	Link til retsinfo.dk - LFF	EU-direktiver
Lov nr. 741 af 1/06/2015	Lov om ændring af lov om graveadgang og ekspropriation m.v. til telekommunikationsformål, lov om elektroniske kommunikationsnet og -tjenester og konkurrence-loven. (Fælles udnyttelse af passiv fysisk infrastruktur, forberedelse af bygninger til højhastighedsnet, krav til øget sikring af ikke-diskrimination ved lancering af nye eller væsentligt ændrede detailprodukter, sektor-	https://www.retsinfo.dk/Forms/R0710.aspx?id=171701&exp=1	<p>Loven implementerer dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/61/EU af 15. maj 2014 om foranstaltninger for at reducere omkostningerne ved etablering af højhastighedsnet til elektronisk kommunikation (infrastrukturdirektivet).</p> <p>For så vidt angår begrebet ”netoperatør” er § 9 e, stk. 2, nr. 1, udvidet i forhold til direktivets tekst således, at ”netoperatør” tillige omfatter den, der stiller passiv fysisk infrastruktur til rådighed, der er beregnet til at levere elektronisk kommunikationstjenester via et offentligt elektronisk kommunikationsnet uden selv at udbyde elektroniske kommunikationsnet. Det indebærer, at eksempelvis kommuner og regioner, som etablerer passiv fysisk infrastruktur og stiller den til rådighed for udbydere på markedet bliver omfattet af begrebet ”netoperatør”. Udvidelsen er foretaget på baggrund af modtagne høringssvar. Der henvises herudover i det hele til bemærkningerne herom i loven. Definitionen af netoperatør følger i øvrigt definitionen heraf i direktivet.</p> <p>I forhold til direktivets tekst om adgang til eksisterende fysisk infrastruktur er lovens § 9 f udvidet således, at netoperatører kan få adgang til eksisterende fysisk infrastruktur med henblik på etablering af andre net end højhastighedsnet til elektronisk kommunikation. Bestemmelsen er tillagt reciprocitet således, at bestemmelsen omfatter etablering af fx el-net eller andre</p>

	specifik fusionskontrol og gratis wifi til turismeformål m.v.).		forsyningsnet. Udvidelsen er foretaget for at undgå barrierer for udnyttelse af synergier på tværs af forsyningssektor ved at udnytte eksisterende fysisk infrastruktur mere effektivt og samtidig bidrage til at mindske omkostningerne, herunder også de samfundsmæssige og miljømæssige omkostninger, i forbindelse med etablering af højhastighedsnet til elektronisk kommunikation eller andre forsyningsnet, herunder el-, vand- og varmforsyning. Der henvises herudover i det hele til bemærkningerne herom i loven.
Lov nr. 738 af 01/06/2015	Lov om ændring af årsregnskabsloven og forskellige andre love	https://www.retsinformaton.dk/Forms/RO710.aspx?id=170627	<p>Loven implementerer Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/34/EU om årsregnskaber, konsoliderede regnskaber og tilhørende beretninger for visse virksomhedsformer, om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2006/43/EF og om ophævelse af Rådets direktiv 78/660/EØF og 83/349/EØF.</p> <p>Med direktivet ophæves de to tidligere regnskabsdirektiver (78/660/EØF og 83/349/EØF).</p> <p>Direktiv 2013/34/EU er som altovervejende udtryk for minimumsharmonisering. Som noget nyt indeholder direktivet dog på et enkelt område (oplysningskrav rettet mod små virksomheder) regler, der er udtryk for maksimumsharmonisering.</p> <p>Ændringsloven er i vidt omfang baseret på regeringens principper for implementering af EU-lovgivning og giver samlet set erhvervslivet lettelse for ca. 320 mio. kr. årligt. På en række områder <i>videreføres</i> de gældende regler i årsregnskabsloven, hvor 2013/34/EU ikke implementeres efter regeringens principper, herunder:</p> <p>Ifølge 2013/34/EU kan alle små virksomheder (omsætning op til 89 mio. kr.) fritages for pligten til at få deres årsregnskab m.v. revideret. Denne mulighed er hidtil alene udnyttet for de helt små virksomheder (omsætning op til 8 mio. kr.). Der er ikke ændret herved i ændringsloven.</p> <p>Ifølge 2013/34/EU kan mellemstore koncerner fritages fra kravet om at aflægge koncernregnskab. Denne mulighed er ikke udnyttet i den gældende årsregnskabslov. Der er ikke ændret herved i ændringsloven.</p>

			<p>Ændringsloven viderefører kravet om at mellemstore og store virksomheder skal udarbejde en pengestrømsopgørelse. Dette er ikke et krav ifølge direktivet, men et rent nationalt krav.</p> <p>Med ændringsloven er der herudover vedtaget <i>nye/ændrede regler</i>, der ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning i forhold til 2013/34/EU. Dette er blandt andet tilfældet på følgende områder:</p> <p>Direktivet giver mulighed for en række lempelser for mikrovirksomheder. Med ændringsloven udnyttes alle en begrænset del af direktivets lempelsesmuligheder på dette punkt.</p> <p>Direktivet giver mulighed for, at dattervirksomheder kan undtages helt fra pligten til at lade deres årsrapport revidere eller fritages fuldt ud fra pligten til at aflægge en årsrapport. Denne mulighed er delvist udnyttet i ændringsloven, således at mellemstore dattervirksomheder kan indsende en årsrapport, der er aflagt efter reglerne for små virksomheder. Den pågældende fritagelsesmulighed i direktivet var i begrænset omfang udnyttet i den hidtil gældende årsregnskabslov.</p> <p>Ændringsloven indeholder krav om at årsrapporten for virksomheder omfattet af regnskabsklasse B og C og for statslige aktieselskaber skal indeholde en ledelsespåtegning som ikke genfindes i regnskabsdirektivet og er således ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>Direktivet giver mulighed for, at medlemsstaterne kan undtage små virksomheder fra pligten til at udarbejde en ledelsesberetning, forudsat at oplysningerne om erhvervelse af egne kapitalandele angives i noterne. Med ændringsloven er det blevet et krav, at små virksomheder skal udarbejde en ledelsesberetning, der skal indeholde oplysning om virksomhedens væsentligste aktiviteter og eventuelle væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold. Direktivets undtagelsesmuligheder er således ikke udnyttet fuldt ud.</p>
--	--	--	--

			<p>Ændringsloven omfatter flere virksomheder end direktivet, idet blandt andet erhvervsdrivende fonde, andels-selskaber og personligt drevne virksomheder uden begrænset hæftelse er omfattet.</p> <p>Direktivet giver mulighed for at tillade, at små virksomheder alene udarbejder en forkortet balance samt en forkortet resultatopgørelse. Denne mulighed er ikke udnyttet i årsregnskabsloven.</p> <p>Ændringsloven indeholder for så vidt angår værdiansættelse m.v. enkelte steder regler, der går videre end krævet i regnskabsdirektivet,</p> <p>For så vidt angår noteoplysninger er regnskabsdirektivet som udgangspunkt udtryk for minimumsharmonisering. For så vidt angår små virksomheder indeholder direktivet dog også maksimumkrav til omfanget af de noteoplysninger, der må kræves. Enkelte af de oplysninger, som det ikke ifølge regnskabsdirektivet er tilladt at kræve i noterne for små virksomheder, skal i følge årsregnskabsloven i stedet oplyses i ledelsesberetningen. For så vidt angår mellemstore og store virksomheder samt for børsnoterede virksomheder m.v. stiller direktivet alene minimumskrav for så vidt angår noteoplysninger i regnskabet. Her indeholder ændringsloven enkelte steder krav som går videre end minimumskravene.</p> <p>Ændringsloven indeholder krav om, at modervirksomheder og dattervirksomheder skal have samme regnskabsår, medmindre det ikke er muligt på grund af forhold, der er uden for modervirksomhedens og dattervirksomhedens kontrol. Et tilsvarende krav findes ikke i regnskabsdirektivet.</p> <p>Direktivets fleksibilitet og undtagelsesmuligheder vedr. indsendelse af årsregnskaber til Erhvervsstyrelsen og offentliggørelsen heraf er ikke udnyttet.</p> <p>Ændringsloven indeholder et krav om, at Erhvervsstyrelsen skal undersøge årsrapporter for ikke-børsnoterede virksomheder (regnskabskontrol). Direktivet indeholder ikke krav herom.</p>
--	--	--	--

			<p>Direktivet indeholder krav om, at der fastsættes bestemmelser om sanktioner for overtrædelse af nationale bestemmelser, der implementerer regler fra direktivet. I ændringsloven anvendes de samme sanktioner (tvangsbøder) også for overtrædelse af regler, som ikke har ophæng i direktivet (nationale krav).</p> <p>Gennemførelsesfristen for direktivet var 20. juli 2015.</p> <p>Ændringsloven implementerer endvidere Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/95/EU om ændring af direktiv 2013/34/EU for så vidt angår offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger og oplysninger om mangfoldighed for visse store virksomheder og koncerner.</p> <p>Ændringsloven er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning fsva. den del af direktiv 2014/95/EU, der vedrører offentliggørelse af ikke-finansielle oplysninger (redegørelse for samfundsansvar) for så vidt angår antallet af omfattede virksomheder.</p> <p>Gennemførelsesfristen for direktivet er 6. december 2016.</p>
<p>Lov nr. 532 af 29/04/2015</p>	<p>Lov om ændring af lov om værdipapirhandel, realkreditlån og indlånskonto</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/Forms/R0710.aspx?id=169822</p>	<p>Loven gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/50/EU af 22. oktober 2013 om ændring af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/109/EF om harmonisering af gennemsigthedskrav i forbindelse med oplysninger om udstedere, hvis værdipapirer er optaget til handel på et reguleret marked (gennemsigthedsdirektivet), samt Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/17/EU af 4. februar 2014 om forbrugerkreditaftaler i forbindelse med fast ejendom til beboelse og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2013/36/EU og forordning (EU) nr. 1093/2010 (boligkreditdirektivet).</p> <p>Loven indebærer bl.a. en ændring af kreditaftaleloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 347 af 2. april 2014 med senere ændringer.</p> <p>Loven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering, dog er enkelte dele ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implemen-</p>

			<p>tering af EU-lovgivning.</p> <p>Loven gennemfører en ændring af reglerne om flagning af storaktionærbesiddelser. Der skal i medfør af loven gives meddelelse, når besiddelsen af aktiekapitalen eller stemmerettighederne udgør, overstiger eller falder under grænserne 5, 10, 15, 20, 25, 50 eller 90 pct. og 1/3 eller 2/3. Flagningsgrænsen på 90 pct. er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning i forhold til de flagningsgrænser, der gælder i henhold til direktivets artikel 9, stk. 1 og 3.</p> <p>Kravet om flagning af andele af aktiekapitalen er ligeledes ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, idet artikel 9 i direktivet alene kræver flagning af aktier, hvortil der er knyttet stemmerettigheder.</p> <p>Det følger af direktivets artikel 12, stk. 2, at den flagningspligtiges meddelelse til udstederen skal ske så hurtigt som muligt, men senest inden fire handelsdage. Med loven er der fastsat et krav om, at meddelelse skal ske straks. Det bemærkes, at muligheden for at udskyde meddelelse i fire dage ikke er ny i gennemsigthedsdirektivet, og den blev heller ikke udnyttet i forbindelse med den oprindelige gennemførelse af gennemsigthedsdirektivet ved lov nr. 108 af 7. februar 2007.</p> <p>I forhold til boligkreditdirektivet er der foretaget en tekstnær gennemførelse bortset fra, at nedenstående undtagelser ikke er udnyttet.</p> <p>Muligheden for at undtage visse kreditaftaler med et i direktivet nærmere specificeret formål eller for en nærmere specificeret målgruppe er ikke udnyttet i lov om finansielle rådgivere og boligkreditformidlere eller i lov om ejendomskreditselskaber. Disse mulige undtagelser fremgår af boligkreditdirektivets artikel 3, nr. 3.</p> <p>Ligeledes er direktivets mulighed for at tillade bundne kreditformidlere at operere på kreditgivers tilladelse, jf. artikel 30, stk.1, samt muligheden for at give bund-</p>
--	--	--	---

			<p>ne kreditformidlere tilladelse til at udpege repræsentanter i artikel 31, stk. 1, ikke udnyttet.</p> <p>Endelig er muligheden i direktivets artikel 29, stk. 5, for, at Danmark (som hjemland for en kreditgiver) kan tillade, at en kreditformidler opererer på kreditgiverens erhvervsansvarsforsikring, heller ikke udnyttet.</p> <p>Vedrørende forbrugerkreditaftaler, der hører under Justitsministeriet, fremgår det af bemærkningerne til lovforslaget, at dansk ret allerede i vidt omfang indeholdt en beskyttelse af forbrugeren, som svarer til eller er mere vidtgående end den, der følger af boligkreditdirektivet. Der var således i forhold til en række af direktivets bestemmelser ikke behov for gennemførelse i dansk ret.</p> <p>Loven indeholder på den baggrund alene de ændringer af kreditaftaleloven, som var nødvendige til gennemførelse af direktivets krav om anvendelse af det europæiske standardiserede informations-ark (ESIS), om indførelse af minimum 7 dages betænkningstid ved kreditaftaler mod pant i fast ejendom, der ydes på baggrund af obligationsudstedelse, om oplysninger om årlige omkostninger i procent, ændringer i debitorrenten og om forbrugers ret til førtidig tilbagebetaling.</p> <p>Ikrafttrædelsestidspunktet for hovedparten af ændringerne er fastsat til den 21. september 2015 med en overgangsordning indtil den 21. marts 2016, som er gennemførelsesfristen for direktivet. De øvrige ændringer af kreditaftaleloven træder i kraft den 21. marts 2016.</p> <p>Kreditaftaleloven bygger på Rådets direktiv 87/102 EØF af 22. december 1986 om indbyrdes tilnærmelse af medlemsstaternes love og administrative bestemmelser om forbrugerkredit (1987-direktivet), der i 2008 blev erstattet af Europaparlamentets og Rådets direktiv 2008/48/EF af 23. april 2008 om forbrugerkreditaftaler og om ophævelse af Rådets direktiv 87/102 EØF (forbrugerkreditdirektivet).</p> <p>Hverken forbrugerkreditdirektivet eller det tidligere 1987-direktiv finder anvendelse for kreditaftaler, som</p>
--	--	--	--

			<p>er sikret ved pant i fast ejendom. Lån sikret ved pant i fast ejendom blev imidlertid omfattet af kreditaftaleloven ved vedtagelsen af lov nr. 398 af 13. juni 1990 om kreditaftaler, hvorved 1987-direktivet blev gennemført i dansk ret.</p> <p>I forbindelse med implementeringen af forbrugerkreditdirektivet i 2010 blev det – efter anbefaling fra en af Justitsministeriet nedsat arbejdsgruppe – besluttet, at forbrugerkreditdirektivets bestemmelser med enkelte undtagelser også skulle finde anvendelse på kreditaftaler med sikkerhed i fast ejendom.</p> <p>Det udgangspunkt, at der så vidt muligt skal gælde samme forbrugerbeskyttelse ved kreditaftaler med pant i fast ejendom som i forhold til andre kreditaftaler, er opretholdt ved implementeringen af boligkreditdirektivet. Det indebærer bl.a., at kreditaftalelovens § 7 a og 8 er opretholdt, selv om disse bestemmelser i et vist omfang indebærer en pligt for kreditgiver til at give mere detaljerede oplysninger end påkrævet efter boligkreditdirektivet. Endvidere indeholder kreditaftaleloven en række bestemmelser vedrørende forhold, som ligger efter aftaleindgåelsen, herunder håndteringen af urimelige aftalevilkår og kreditgivers tilsidesættelse af oplysningspligt mv., som boligkreditdirektivet har overladt til medlemsstaterne at regulere.</p> <p>Endeligt blev det med loven besluttet, at de gældende god skik-regler for finansielle virksomheder også skulle gælde for boligkreditgivere og boligkreditformidlere.</p>
<p>Lov nr. 524 af 29/04/2015</p>	<p>Ændring af lov om forbrugerklager</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/forms/r0710.aspx?id=169709</p>	<p>Loven gennemfører Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/11/EU af 21. maj 2013 om alternativ tvistbilæggelse i forbindelse med tvister på forbrugerområdet og om ændring af forordning (EF) nr. 2006/2004 og direktiv 2009/22/EF (direktiv om ATB på forbrugerområdet).</p> <p>Lovens § 4, stk. 1, er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning fsva. kravene efter direktivets artikel 13 om information fra erhvervsdrivende til forbrugere.</p> <p>ADR-direktivet indeholder en oplysningspligt for virk-</p>

		<p>somheder, som har til formål at sikre, at forbrugerne forud for et køb kan få oplyst, hvor de kan få bistand til tvistløsning i forbindelse med køb af varer eller tjenester, hvis der opstår problemer efterfølgende. Det følger af direktivet, at informationspligten kun omfatter virksomheder, som enten frivilligt forpligter sig eller på anden måde er forpligtet til at anvende alternative tvistløsningsorganer til at bilægge tvister med forbrugere. Oplysningerne skal gives på virksomhedens hjemmeside og i de generelle aftalevilkår, hvis det er relevant. Fysiske butikker, der ikke har en hjemmeside eller anvender generelle aftalevilkår, er ikke omfattet af oplysningspligten. Derudover indeholder direktivet en oplysningspligt, der gælder for alle virksomheder. Den opstår, hvis forbrugeren klager til virksomheden over et køb, og virksomheden afviser kravet. I dette tilfælde skal virksomheden oplyse forbrugeren om klageadgangen på skrift eller på et andet varigt medium.</p> <p>Efter den danske lov om forbrugerklager kan virksomheder, som sælger varer eller tjenesteydelser, der er omfattet af loven, ikke forhindre, at en forbruger får behandlet en klage over virksomheden enten til det offentlige forbrugerklagesystem eller det relevante private ankenævn. Men danske virksomheder er ikke som sådan forpligtet til at anvende alternative tvistløsningsorganer til at bilægge tvister, dvs. virksomhederne er ikke forpligtet til at deltage aktivt i en klagesag, ligesom danske virksomheder ikke er forpligtet til at følge en afgørelse, som træffes af Forbrugerklagenævnet eller et privat godkendt ankenævn.</p> <p>En tekstnær implementering af direktivets forudgående oplysningspligt ville kunne betyde, at det fremstod uklart og vilkårligt for virksomheder, om de var omfattet af informationsforpligtelsen. I Danmark har man derfor valgt, at informationsforpligtelsen gælder for alle virksomheder, som er omfattet af loven. Derved opfyldes direktivets formål med, at forbrugeren skal have oplysninger om, hvor der kan klages over en vare/ tjenesteydelse.</p> <p>Direktivet er gennemført ved en ny hovedlov (forbrugerklageloven), i hvilken Forbrugerklagenævnet er</p>
--	--	---

			videreført. Forbrugerklagenævnet træffer domstolslignende afgørelser, hvilket går videre end ATB-direktivets krav til bistand til tvistbilæggelse.
Lov nr. 308 af 28/03/2015	Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed (Solvens II)	https://www.retsinforma-tion.dk/forms/R0710.aspx?id=169153	<p>Loven gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/138/EF af 25. november 2009 om adgang til og udøvelse af forsikrings- og genforsikringsvirksomhed (Solvens II), samt de ændringer af direktivet, der følger af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/89/EU af 16. november 2011, Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/58/EU af 11. december 2013 og Europa-Parlamentets direktiv 2014/51/EU af 16. april 2014.</p> <p>Loven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering. Solvens II-direktivet giver dog på enkelte områder mulighed for visse fravigelser, og der er i overensstemmelse hermed fastsat enkelte regler, som går videre end minimumskravene i direktivet. Der er redegjort nærmere for de regler, som går videre end minimumskravene i direktivet, i vedlagte bilag fra folketingets behandling af lovforslaget (ERU L 114 – spm. 1 – bilag 1), hvortil der henvises.</p>
Lov nr. 334 af 31/03/2015	Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love	https://www.retsinforma-tion.dk/Forms/R0710.aspx?id=162250	<p>Loven gennemfører dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber (BRRD) samt dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/49/EU af 16. april 2014 om indskudsgarantiordninger (DGSD).</p> <p>Loven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering. Der er dog på enkelte områder fastsat regler, der går videre end minimumskravene i direktivet. I henhold til BRRD skal modervirksomheder udarbejde en koncerngenopretningsplan. Den danske implementering medfører, at blandede holdingvirksomheder også skal udarbejde genopretningsplanen, selvom en blandet holdingvirksomhed er ikke en modervirksomhed i direktivets forstand.</p> <p>En modervirksomhed i en koncern skal senest en måned efter, at Finanstilsynet har givet påbud om fjernelse af en afviklingshindring fremlægge en plan for efterlevelse. Fristen på en måned for en koncern til at levere en plan for efterlevelse fremgår ikke direkte artikel 18 i BRRD. Fristen på en måned fremgår der-</p>

		<p>imod direkte af ordlyden for afviklingshindringer i virksomheder uden for en koncern i medfør af artikel 17.</p> <p>Med bankpakke 3 blev der indført et krav til pengeinstitutterne om at have et afviklingsberedskab til brug for Finansiell Stabilitets afvikling af det enkelte pengeinstitut. Med gennemførslen af BRRD et dette krav om et afviklingsberedskab udvidet til at omfatte andre virksomheder end pengeinstitutter, herunder realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber I, visse finansielle holdingvirksomheder m.v. Afviklingsberedskabet følger ikke direkte af BRRD. Det følger således af BRRD, at en virksomhed skal kunne afvikles og eftersom det er afviklingsberedskabet, der gør Finansiell Stabilitet i stand til at afvikle en virksomhed, kan det siges indirekte at følge af BRRD.</p> <p>Overholder virksomheden ikke kravet om nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet), kan Finanstilsynet inddrage tilladelsen. Konsekvensen af en manglende overholdelse af kravet, fremgår ikke af BRRD. BRRD skriver således ikke, hvilken sanktion overtrædelse af NEP-kravet skal have. Finanstilsynet kan inddrage virksomhedens tilladelse ved gentagne og grove overtrædelser.</p> <p>I loven stilles desuden krav om, at NEP-kravet skal offentliggøres, hvilket der ikke krav om i BRRD.</p> <p>Realkreditinstitutter skal under visse forudsætninger i henhold til BRRD ikke have et individuelt krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav). Denne undtagelse i direktivet er udnyttet i dansk lovgivning. Til gengæld er der indført en gældsbuffer for realkreditinstitutterne.</p> <p>Reglerne om kontraktretlig anerkendelse af bail-in trådte i kraft den 1. juni 2015, da brugen af bail-in i en afviklingssituation blev muliggjort fra den 1. juni 2015, jf. lov nr. 333 af 31. marts 2015. BRRD giver mulighed for at disse regler først skal træde i kraft den 1. januar 2016. Det bemærkes, at der allerede med vedtagelsen af Bankpakke 3 har været muligt at foretage bail-in under visse betingelser.</p>
--	--	--

			<p>For så vidt angår implementering af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/49EU om indskudsgarantiordninger (DGSD), er der i den danske gennemførelse følgende fravigelser fra direktivet og uudnyttede optioner.</p> <p>DGSD artikel 10, stk. 6, giver medlemslandene mulighed for at reducere indskydergarantiordningens målniveau fra 0,8 pct. af de dækkede indskud til 0,5 pct. af de dækkede indskud, forudsat at visse betingelser er opfyldt. Kommissionen skal godkende nedsættelsen, hvor det er tvivlsomt om betingelserne kan opfyldes.</p> <p>DGSD medfører, at bidrag til Garantiformuen skal være risikobaserede. Reglerne herom skal ifølge DGSD træde i kraft senest den 31. maj 2016. I Danmark trådte reglerne i kraft den 1. januar 2016.</p> <p>De dele af loven, som implementerer DGSD trådte i kraft i Danmark den 1. juni 2015, men ifølge DGSD skulle det senest være trådt i kraft den 3. juli 2015.</p>
<p>Lov nr. 1490 af 23/12/2014</p>	<p>Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge og forskellige andre love</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/Forms/R0710.aspx?id=167247</p>	<p>Med loven pålægges virksomheder med begrænset tilladelse til at udbyde betalingstjenester eller udstede elektroniske penge at sikre midler modtaget fra brugerne. Der er tale om en ren national ændring af de regler, der tidligere er blevet vedtaget for at implementere direktivet. Dette er et videre krav, end der fastsættes i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2007/64/EF om betalingstjenester i det indre marked (betalingstjenestedirektivet) og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2009/110/EF om adgang til at optage og udøve virksomhed som udsteder af elektroniske penge og tilsyn med en sådan virksomhed.</p> <p>Endvidere omfattes udbydere af tekniske tjenester, der understøtter udbuddet af betalingstjenester, jf. § 79 i lov om betalingstjenester og elektroniske penge. Det betyder, at Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen vil kunne gribe ind over for udbydere af denne type tjenester, som ved fastsættelsen af gebyr m.v. i forbindelse med gennemførelse af en betalingstransaktion anvender urimelige priser og avancer. Dette er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning fsva. betalingstjenestedi-</p>

			<p>rektivet. Bestemmelsen stammer fra den delvise liberalisering af prisfastsættelsen for betalingskorttransaktioner på internettet i 1999. Med loven præciseres det, at udbydere af tekniske tjenester, der understøtter betalingstjenester, er omfattet af bestemmelsen i § 79. Dette var også hensigten før ændringsloven, men fremgik ikke klart af lovens hidtidige formulering.</p> <p>Endelig vedtages med ændringsloven en række governancebestemmelser i lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om investeringsforeninger m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser.</p> <p>Ændringerne indebærer dels en præcisering af de gældende krav til ledelsesmedlemmers egnethed og hæderlighed, og dels krav om fastlæggelse af en mangfoldighedspolitik for bestyrelsen og til bestyrelsens kompetencer i de virksomheder, som er omfattet af de nævnte hovedlove for virksomheder under Finanstilsynets tilsyn.</p> <p>I forbindelse med implementeringen af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRD IV) blev tilsvarende ændringer vedtaget i lov om finansiel virksomhed. Ændringerne i de øvrige hovedlove (dvs. lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge, lov om investeringsforeninger m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasse) udgør således en udvidelse af bestemmelserne i CRD IV til også at gælde for den øvrige regulering og dermed den generelle finansielle sektor, hvilket ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, da reglerne i CRD IV kun omfatter pengeinstitutter, realkreditinstitutter og visse fondsmæglerselskaber.</p>
<p>Lov nr. 403 af 28/04/2014</p>	<p>Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed,</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/Forms/RO710.aspx?id=162797</p>	<p>Loven indeholder ændringer, der præciserer den foretagne gennemførelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU om forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-direktivet).</p>

	<p>lov om værdipapirhandel m.v., straffeloven, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., retsplejeloven og forskellige andre love</p>	<p>Der vedtages med loven en ny bestemmelse i lov om værdipapirhandel m.v., som indeholder forbud mod anvendelse af variabel løn, der er afhængig af opnåelse af salgsmål overfor detailkunder, for ansatte hos værdipapirhandlere.</p> <p>På tidspunktet for lovens vedtagelse var dette forhold ikke reguleret i EU-direktiver. Lignende bestemmelse er imidlertid indeholdt i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter (MiFID II), der forventes implementeret januar 2017.</p> <p>Et kreditinstitut eller en fondsmægler kan opnå tilladelse som depositar. FAIF-direktivet åbner op for, at andre typer af enheder kan få tilladelse som depositar efter § 46, stk. 3, såfremt denne udfører depositarfunktionerne som en del af dennes professionelle eller erhvervmæssige aktiviteter. Med implementeringen af direktivet er kravene om egnethed og hæderlighed overført til medlemmerne af ledelsen i enheder, der ønsker at fungere som depositar i medfør af § 46, stk. 3.</p> <p>Loven ændrer ligeledes i reglerne vedrørende overtagestilbud, der udspringer af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2004/25/EF af 21. april 2004 om overtagestilbud. FAIF-direktivet foreskriver, at en tilbudsgiver, der fremsætter et frivilligt tilbud og derved opnår kontrol over det noterede selskab, ikke er forpligtet til at fremsætte et efterfølgende pligtmæssigt tilbud, hvis det frivillige tilbud er fremsat i overensstemmelse med de nationale regler herom. Med ændringen i loven er det yderligere en betingelse, at tilbudsgiver ved det frivillige tilbud skal opnå mere end halvdelen af stemmerettighederne..</p> <p>Med loven indføres øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde, idet en offentliggørelsesshjemmel, der blev indsat i lov om finansiel virksomhed i forbindelse med lov nr. 1287 af 19. december 2012, blev udbredt til også at gælde for virksomheder omfattet af en række andre love på det finansielle område. Offentliggørelsesshjemlen, hvorefter Finanstilsynet i særlige tilfælde kan påbyde omfattede virksomheder, at offentliggø-</p>
--	--	--

			<p>re berigtigende oplysninger, indebærer elementer af ikke at være i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, idet direktivet alene stiller krav om offentliggørelse for virksomheder omfattet af FIL, mens der med loven stilles kravet også gælder for virksomheder omfattet af lov om værdipapirhandel m.v. samt lov om finansielle rådgivere og lov om forsikringsformidling.</p>
<p>Lov nr. 268 af 25/03/2014</p>	<p>Lov om ændring af lov om finansiell virksomhed og forskellige andre love</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/Forms/RO710.aspx?id=162250</p>	<p>Loven implementerer CRD IV. Det bemærkes, at CRD IV var en del af en samlet pakke, der blandt andet også består af en forordning (CRR) og en række delegerede retsakter, herunder retsakten om likviditetskravet <i>Liquidity Coverage Ratio</i> (LCR). CRR og LCR er forordninger og derfor direkte gældende.</p> <p>Loven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering.</p> <p>CRD IV omhandler alene pengeinstitutter, realkreditinstitutter og visse fondsmæglerselskaber. Da direktivet er implementeret i lov om finansiell virksomhed, er en række finansielle virksomheder (fx investeringsforvaltningsselskaber og forsikringsselskaber), som også er omfattet af lov om finansiell virksomhed, tillige omfattet af nogle af direktivets bestemmelser vedrørende fx tavshedspligt, offentliggørelse og sanktioner.</p> <p>For så vidt angår aflønningsreglerne er dette område forligsbelagt, jf. den politiske aftale om aflønning i den finansielle sektor af 31. august 2010. Det blev i aftalen besluttet, at der skulle gælde særlige danske krav (bl.a. et 50 pct. loft for variabel løn for ledelsen), ligesom reglerne skulle gælde for hele den finansielle sektor. Med den politiske aftale om regulering af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er) samt krav til alle banker og realkreditinstitutter om mere og bedre kapital og højere likviditet af 10. oktober 2013 (Bankpakke 6) blev det besluttet at bibeholde det gældende 50 pct. loft for variabel løn til ledelsen i finansielle virksomheder. Det er dermed ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning i forhold til både indhold og omfattede finansielle virksomheder, hvilket er videreført i loven.</p> <p>CRD IV giver mulighed for at tillade kreditinstitutter</p>

		<p>at anvende en diskonteringsrente ved beregning af værdien af den variable løndele i forhold til loftet for tildeling af variable løndele, der udskydes i mindst 5 år. Direktivet giver således mulighed for, at medlemsstaterne kan vælge, at kreditinstitutter kan give en højere bonus ved at tage hensyn til, at denne på udbetalingstidspunktet vil være mindre værd pga. tabt rente og inflation. Denne mulighed er ikke udnyttet.</p> <p>Det er valgt at udnytte direktivets mulighed for at begrænse brugen af visse typer af instrumenter til at videreføre den i Bankpakke 6 fastsatte grænse for tildeling af aktieoptioner til direktion og bestyrelse. Dette er således ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>Herudover indeholder loven en række elementer, der ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, der er udtryk for en videreførelse af gældende ret og tilpasning til de særlige danske forhold på det finansielle område.</p> <p>Dette er bl.a. tilfældet på fondsmæglerområdet, hvor det blev valgt at fastholde startkapitalkravene for fondsmæglerselskaber, der ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning. I forbindelse med implementeringen af CRD IV blev det også valgt ikke at udnytte valgmuligheden, hvorefter det var muligt at nedsætte kravet til startkapital for fondsmæglerselskaber, der ikke opbevarer kunders midler eller aktiver, eller som ikke handler for egen regning eller garanterer udstedelse på grundlag af en fast forpligtelse.</p> <p>De fondsmæglerselskaber, som ikke er omfattet CRR-kravet om, at kapitalgrundlaget mindst skal udgøre en fjerdedel af foregående års faste omkostninger, er med implementeringen af CRD IV fortsat omfattet af et tilsvarende krav i dansk ret.</p> <p>Endelig er kravet om, at et fondsmæglerselskab skal opretholde et kapitalgrundlag af en størrelse, type og fordeling, som selskabet anser for passende til at dække arten og omfanget af de risici, som de er eller vil kunne blive eksponeret for (det individuelle solvens-</p>
--	--	---

			<p>behov) fastholdt for samtlige fondsmæglerselskaber, selvom kravet i CRD IV herom alene finder anvendelse for såkaldte fondsmæglerselskaber I.</p> <p>Gældende ret videreføres også i forhold til reguleringen af finansielle holdingvirksomheder. De krav til kapitalgrundlaget, som pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I er underlagt efter CRR, er dermed tilsvarende gældende for finansielle holdingvirksomheder, der er øverste modervirksomhed i en koncern, hvori der indgår et pengeinstitut, realkreditinstitut eller fondsmæglerselskab I.</p> <p>CRR indeholder et nyt likviditetskrav kaldet Liquidity Coverage Ratio (LCR). Selve LCR-kravet er først blevet fastsat i en efterfølgende delegeret retsakt. LCR finder anvendelse for alle kreditinstitutter fra den 1. oktober 2015 og indføres gradvist frem til 1. januar 2018. CRR giver dog mulighed for, at medlemslandene kan vælge at indføre kravet hurtigere. Som følge af Bankpakke 6 blev fristen for at overholde LCR kravet fuldt ud sat til 1. oktober 2015 for SIFI'er, hvilket dermed ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>CRR giver endvidere mulighed for, at nationale likviditetskrav til kreditinstitutter kan bibeholdes under indfasningsperioden for LCR. Det blev i loven fastsat, at det eksisterende danske likviditetskrav til pengeinstitutter, der ikke er SIFI'er, skulle bibeholdes de første to år efter implementering af LCR. Dette er således midlertidigt ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, og sikrer, at ingen institutter får en lempelse i forhold til det danske likviditetskrav, mens LCR-kravet indføres. Institutter, der ikke er SIFI'er, kan fritages fra det danske likviditetskrav, hvis det kan dokumenteres, at instituttet opfylder og til enhver tid kan opfylde LCR-kravet med 100 pct.</p> <p>I forbindelse med gennemførelsen af CRD IV er kravet om offentliggørelse af det individuelle solvensbehov fastholdt. Kravet stammer fra Bankpakke 2. Kravet er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning, da det i CRR</p>
--	--	--	---

			<p>alene er en <i>mulighed</i>, at de kompetente myndigheder kræver, at institutterne skal offentliggøre det individuelle solvensbehov. Det er i Danmark et <i>krav</i>, at institutterne offentliggør deres solvensbehov hvert kvartal – for de mindste pengeinstitutter dog kun halv-årligt.</p> <p>CRD IV indfører endvidere en række kapitalbuffere for penge- og realkreditinstitutter samt fondsmæglerselskaber I. Gennemførelsen af CRD IV's regler herom er i vidt omfang direktivnær. Som følge af Bankpakke 6 er dele imidlertid ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning. Det drejer sig om ikrafttræden af den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer, hvor der efter CRD IV er en overgangsperiode fra 1. januar 2016 til 31. december 2018. Direktivet åbner dog op for, at der kan fastsættes en kortere overgangsperiode og åbner op for, at kapitalbevaringsbufferen og den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer kan indføres fra 31. december 2013. Som følge af Bankpakke 6 blev det besluttet, at den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer kan finde anvendelse fra 1. januar 2015. Bufferen er dog endnu ikke aktiveret. Samtidig er rammerne for indfasning af den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer også lidt højere end direktivets som følge af den politiske aftale.</p> <p>Danmarks Skibskredit A/S udøver virksomhed, der efter CRD IV ville blive anset som kreditinstitutvirksomhed, men selskabet er i direktivet undtaget fra reglerne. Loven sætter hovedparten af de regler fra lov om finansiel virksomhed, der implementerer CRD IV, i kraft for Danmarks Skibskredit A/S, hvilket ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>I overensstemmelse med Bankpakke 6 sætter loven regler om whistleblowere i kraft for en række virksomheder, der ikke er omfattet af CRD IV. Det drejer sig om forsikringselskaber, investeringsforvaltningselskaber, øvrige fondsmæglerselskaber, operatører af et reguleret marked, forvaltere af alternative investeringsfonde, firmapensionskasser, investeringsforenin-</p>
--	--	--	---

			<p>ger, forsikringsmæglervirksomheder, betalingsinstitutter, finansielle rådgivere, pantebrevsselskaber, Lønmodtagernes Dyrtdsfond, Arbejdsmarkedets Tillægspension og Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomsforsikring.</p> <p>Endelig indføres med CRD IV mulighed for at fastsætte særlige krav til institutter, der er udpeget som SIFI'er. I overensstemmelse med Bankpakke 6 er denne mulighed udnyttet i Danmark, hvorved de danske SIFI'er har forøgede kapitalkrav, styrket tilsyn, styrkede krav til god selskabsledelse m.v. I CRD IV er der mulighed for at stille krav til SIFI'er om at opretholde en systemisk buffer til at forebygge langsigtede risici. Denne mulighed er i henhold til Bankpakke 6 benyttet i Danmark til at fastsætte et SIFI-krav, der skal reducere risikoen for, at SIFI'erne kommer i problemer.</p>
<p>Lov nr. 598 af 12/06/2013</p>	<p>Lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.</p>	<p>https://www.retsinformaton.dk/Forms/RO710.aspx?id=151849</p>	<p>Loven gennemfører Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/61/EU af 8. juni 2011 om forvaltere af alternative investeringsfonde (FAIF-direktivet) og om ændring af direktiv 2003/41/EF og 2009/65/EF samt forordning 2009/1060/EU og 2010/1095/EU.</p> <p>Loven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering.</p> <p>Direktivet indeholder krav om aflønningsregler for ledelsen i forvaltere af alternative investeringsfonde. Som følge af den politiske aftale om forsvarlig aflønningspolitik i den finansielle sektor, skal der gælde ensartede aflønningsregler inden for sektoren, og direktivets aflønningsregler blev på den baggrund suppleret med kravene fra den politiske aftale. Derved går loven i et vist omfang videre end direktivet tilsiger.</p> <p>Udgangspunktet i direktivet er, at depositarer (kreditinstitutter, fondsmæglere eller depositarer med særskilt tilladelse) skal være etableret (dvs. have vedtægtsmæssigt hjemsted eller filial) i Danmark. Direktivet giver mulighed for i artikel 61, stk. 5, at kreditinstitutter, der er etableret i en anden medlemsstat, kan udpeges som depositar indtil den 22. juli 2017. Denne mulighed er ikke udnyttet i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.</p>

			<p>En forvalter skal i henhold til FAIF-direktivet stille en årsrapport til rådighed for hver alternativ investeringsfond, som den forvalter. Men direktivet regulerer ikke forvalteres regnskabsmæssige pligter. Der er indsat en bestemmelse i loven, som påfører en pligt for forvaltere af alternative investeringsfonde med registreret hjemsted i Danmark, der ikke er selvforvaltende, og som har tilladelse til at forvalte alternative investeringsfonde, at udarbejde og aflægge årsrapport.</p>
<p>Lov nr. 1287 af 19/12/2012</p>	<p>Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om betalingstjenester og elektroniske penge og forskellige andre love</p>	<p>https://www.retsinforma-tion.dk/Forms/R0710.aspx?id=144714</p>	<p>Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2002/87/EF af 16. december 2002 om supplerende tilsyn med kreditinstitutter, forsikringsselskaber og investeringsselskaber i et finansielt konglomerat (FICOD) er valgt implementeret således, at direktivets regler finder anvendelse på finansielle koncerner generelt, og ikke kun de koncerner, der falder inden for direktivets definition af et finansielt konglomerat.</p> <p>I forbindelse med gennemførelse af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2011/89/EU af 16. november 2011 for så vidt angår det supplerende tilsyn med finansielle enheder i et finansielt konglomerat (FICOD II) er denne blevet videreført i loven, hvilket ikke er i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>Med loven indføres desuden øget offentlighed omkring Finanstilsynets arbejde. Elementer af disse regler er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning. Der er indsat hjemler til bl.a. udvidelse af offentliggørelsesbekendtgørelsen for virksomheder omfattet af hvidvaskloven og lov om betalingstjenester, som ikke følger af hvidvaskdirektivet, betalingstjenedirektivet eller e-pengedirektivet. Derudover udvides adgangen til offentliggørelse af sager forelagt Finanstilsynets bestyrelse, idet de omfattede virksomheder er forpligtet til at offentliggøre i et videre omfang. Ændringerne følger af Bankpakke 2.</p>
<p>Lov nr. 155 af 28/02/2012</p>	<p>Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapir-</p>	<p>https://www.retsinforma-tion.dk/Forms/R0710.aspx?id=140645</p>	<p>Loven gennemfører i værdipapirhandelsloven Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2010/73/EU af 24. november 2010 om ændring af direktiv 2003/71/EF om det prospekt, der skal offentliggøres, når værdipapirer udbydes til offentligheden eller optages til handel (prospektdirektivet).</p>

	<p>handel m.v., lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme og forskellige andre love samt ophævelse af lov om pengesedler i Grønland</p>	<p>I henhold til direktivet ændres grænsen i loven for, hvornår en udsteder skal have godkendt et prospekt fra 2,5 mio. euro til 5 mio. euro. I direktivet er der en valgmulighed, hvorefter medlemsstater kan fastsætte nationale regler for prospekter vedrørende udbud mellem 100.000 euro og 5 mio. euro. I forbindelse med ændringen af anvendelsesområdet for store prospekter fra 2,5 mio. euro til 5 mio. euro blev grænsen for anvendelsen af de små prospektregler også hævet fra 100.000 euro til 1 mio. euro. De små prospektregler gælder således for udbud til offentligheden af værdipapirer mellem 1 mio. euro og 5 mio. euro. Reglerne om små prospekter er rent nationale regler og er således ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>Loven ændrer desuden i implementeringen af direktiv 2005/60/EF om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme (3. hvidvaskdirektivet). Hvidvaskloven er som udgangspunkt udtryk for direktivnær implementering af direktivet. Følgende områder er dog ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning.</p> <p>Agenter for udenlandske virksomheder, er underlagt tilsyn i Danmark, hvilket ikke fremgår direkte af direktivet, men er i overensstemmelse med et notat fra EU-Kommissionen, der præciserer visse dele af direktivet. Tilsynet skal ske i samarbejde med tilsynsmyndigheden i hjemlandet.</p> <p>Direktivet fastlægger, at der skal ske legitimering af kunder, når der udføres lejlighedsvis transaktioner på mindst 15.000 EUR, hvad enten transaktionen gennemføres på én gang eller som flere operationer, der ser ud til at være indbyrdes forbundet. Loven ændrer det danske krav fra 100.000 kr. til 1.000 EUR.</p> <p>Reglen om, hvornår en virksomhed eller en person er omfattet af hvidvaskloven, kan forlade sig på identitetsoplysninger og legitimation m.v. indhentet af tredjemand er ikke i overensstemmelse med regeringens principper for implementering af EU-lovgivning fsva. implementering af 3. hvidvaskdirektiv, da antallet af</p>
--	--	--

			<p>tredjemænd begrænses i forhold til direktivet.</p> <p>Loven medfører at kravet om, at de af loven omfattede virksomheder og personer skal have skriftlige interne regler, udvides til også at omfatte gældende EU-forordninger på hvidvaskområdet.</p>
--	--	--	---