

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 1. oktober 2010 14:57
Til: Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT)
Emne: VS: Høring om lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om hvidvask, lov om værdipapirhandel mv., og forskellige andre love.

Fra: Mai Robrahn Hansen (FS) [mailto:mrh@kfst.dk]

Sendt: 1. oktober 2010 14:55

Til: Ministerbetjening (FT)

Emne: Høring om lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om hvidvask, lov om værdipapirhandel mv., og forskellige andre love.

Høring vedrørende

Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel mv., og forskellige andre love.

Forbrugerombudsmanden har følgende bemærkninger til forslaget:

Det fremgår af bemærkningerne til forslagets § 3, nr. 17, at anvendes gældsfordringer - hvor forbrugere er debitorer - til finansiel sikkerhedsstillelse, vil det stille særlige krav til sikkerhedsstillers forpligtelse til at informere forbrugeren om konsekvenserne af de nødvendige afkald på tavshedspligt og eventuelt modregningret, og hvorvidt dette er frivilligt.

Vi mener, at følgende bør fremgå direkte af bemærkningerne:

Forbrugerens modregningsret efter gældslovens regler er en vigtig rettighed. Forbrugerens afkald herpå er derfor et væsentligt bebyrdende aftalevilkår, som kræver informeret samtykke, der skal gives skriftligt eller på en måde, der retligt kan sidestilles hermed. Et sådant aftalevilkår skal således være fremhævet i aftalen og konsekvenserne af afkald på modregningsretten skal være beskrevet på en klar og tydelig måde. Forbrugeren må således ikke kunne give afkaldet ved f.eks. blot at acceptere den finansielle virksomheds almindelige forretningsbetingelser eller lignende.

Med venlig hilsen
På Forbrugerombudsmandens vegne

Mai Robrahn Hansen
Specialkonsulent, cand.jur.
Tlf. 32 66 90 07
E-mail: mrh@kfst.dk



Forbrugerombudsmanden,
Amagerfælledvej 56
2300 København S



DANMARKS
NATIONALBANK

Finanstilsynet
Att.: Juridisk kontor
Århusgade 110
2100 København Ø

Direktionen
Havnegade 5
1093 København K
Tlf: 33 63 63 63
Fax 33 63 71 01
adm@nationalbanken.dk
www.nationalbanken.dk

1. oktober 2010

G:\Jura\Jur\NCA\Høring af lovforslag til lov om
ændring af lov finansiel virksomhed mv - 1-10-10.doc

Høring af lovforslag til lov om ændring af lov finansiel virksomhed mv.
Nationalbanken har en kommentar til den del af lovforslaget, der vedrører
anvendelse af gældsfordringer som sikkerhedsstillelse.

Det er Nationalbankens opfattelse, at det vil være hensigtsmæssigt, hvis
banklån blev gjort lettere at mobilisere som sikkerhed, og vi er i den forbin-
delse usikre på, om lovforslaget, som det foreligger nu, reelt mindsker de
formkrav, der følger af gældslovens regler, og som er nødvendige for
at ens sikkerhed er juridisk holdbar overfor 3. mand.

Det er et vigtigt emne, og Nationalbanken står til rådighed for en nærmere
drøftelse af reglerne på området.

Med venlig hilsen


Jens Thomsen


Niels C. Andersen

Finanstilsynet
Juridisk kontor
Århusgade 110
2100 København Ø.

Sendt til: ministerbetjening@ftnet.dk .

København, den 3. oktober 2010

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love
(Kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).

Finanstilsynets høring af 22. september 2010.

Dansk Aktionærforening finder, at det foreliggende udkast til lovforslag er en god og relevant opfølgning på en række af de udfordringer, der har vist sig under de seneste års finansielle krise.

Dansk Aktionærforening kan støtte lovforslaget og vil specielt udtrykke støtte til:

- Forslaget om en ny eller præciseret oplysningsforpligtelse i § 3, nr.2 Bestemmelsen, der er vigtig for investorerne, vil fjerne den usikkerhed, der har været på området.
- Forslaget om at der kan opstilles kompetencekrav til finansielle rådgivere. Se dog kommentarerne nedenfor.
- Forslaget om aflønningspolitik i finansielle virksomheder, med understregningen af, at det er virksomhedens øverste organ, der træffer afgørelsen om aflønningspolitikken.
- Forslaget om offentliggørelse, der vil bidrage til at give alle aktionærer end bedre adgang til viden om de finansielle virksomheder.

Som nævnt giver et enkelt af lovforslagets mange elementer anledning til kritiske bemærkninger.

Regler om kompetencekrav til finansielle rådgivere

DAF finder det positivt, at der nu skabes lovhjemmel for at opstille regler om kompetencekrav til finansielle rådgivere (§ 1, nr. 5), men DAF finder det forkert, som beskrevet i bemærkningerne, at anvende lovhjemlen til at indføre en ordning, hvor "rådgivning" opdeles i to grupper på basis af det "trafiklyssystem" for finansielle produkter der er på vej.

Der er til rigtig mange danskere brug for egentlig rådgivning, det vil sige uvildig rådgivning baseret på viden om hele udvalget af investeringsprodukter. Lovforslaget opdeler i

- "rådgivning", der udføres på baggrund af en kompetence som det enkelte pengeinstitut selv giver medarbejderen (forbeholdt grønne og gule produkter) og
- "rådgivning", der udføres på baggrund af en kompetencegivende prøve.

Men det betyder at den såkaldte rådgivning om grønne og gule produkter bliver salgsarbejde og ikke rådgivning, for hvis ikke de pågældende medarbejdere sælger noget, så skal de ikke regne med forfremmelse og måske heller ikke med fortsat ansættelse. Det er ikke noget godt grundlag for rådgivning i kundens interesse.

Der er brug for uvildig rådgivning, der tager udgangspunkt i kundens situation og ønsker og som kan give adgang til hele produktudvalget, ikke blot det enkelte pengeinstituts egne produkter.

Derfor er opdelingen i to former for rådgivning et skråplan, der vil føre tilbage til den dårlige eller manglende rådgivning, som lovforslaget sigter at bevæge sig væk fra.

Med venlig hilsen

Dansk Aktionærforening

Klaus Struwe
Politisk rådgiver for Dansk Aktionærforening



Finanstilsynet
Juridisk kontor
Århusgade 110
2100 København Ø

3. oktober 2010

Høringssvar vedrørende udkast til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.

Finanstilsynet har den 22. september 2010 sendt et udkast til et lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl. i høring.

Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S ønsker hermed at fremkomme med høringssvar til den del af lovforslaget, som vedrører nye regler om aflønning i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder.

Aktiebestanddelen af variable løndele - lovforslagets § 1, nr. 11 (affattelsen af § 77 a i lov om finansiel virksomhed):

Det fremgår af den foreslåede affattelse af § 77 a, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed, at mindst 50 pct. af en variable løndel på tidspunktet for beregningen heraf skal bestå af aktier, aktiebaserede instrumenter i virksomheden eller instrumenter, der afspejler virksomhedens kreditværdighed, herunder hybrid kernekapital eller ansvarlig lånekapital i virksomheden.

Det fremgår ikke nærmere af bemærkningerne i udkastet til lovforslaget, hvorvidt aktier udstedt inden for den koncern, som pågældende virksomhed tilhører, vil kunne anvendes til opfyldelse af det opstillede kravet til den variable løndel.

Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S skal hertil bemærke, at det i mange finansielle virksomheder vil være en praktisk forhindring for tildelingen af aktier, hvis dette ikke kan ske ved anvendelse af aktier i et andet koncernselskab. Samtidig bemærkes, at der for finansielle virksomheder, der indgår i en koncern, ud fra en formålsbetragtning ikke findes at være nogen vægtige begrundelser for ikke at tillade tildeling af aktier i et andet koncernselskab, herunder eksempelvis et moderselskab.

CARNEGIE ASSET MANAGEMENT FONDSMÆGLERSKAB A/S

Dampfærgevej 26
DK-2100 Copenhagen
Telephone: +45 35 46 35 00. Fax: +45 35 46 36 00
Homepage: www.carnegieam.dk

CVR-nr. 78 42 05 10.



På den baggrund finder Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab, at det i lovforslaget bør præciseres, at tildeling af aktier og andre finansielle instrumenter kan ske i form af finansielle instrumenter i et andet koncernselskab.

Afhændelsen af aktier og instrumenter m.v. – lovforslagets § 1, nr. 11 (affattelsen af § 77 a i lov om finansiel virksomhed)

Det fremgår af den foreslåede affattelse af § 77 a, stk. 4, at virksomheden skal sikre sig, at det fremgår af aftalen med de omfattede personer, at aktier og instrumenter m.v., der er en del af den variable løn, ikke må afhændes i en passende periode efter overdragelsen.

Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S skal bemærke, at der denne binding giver anledning til nogle skattemæssige problemstillinger for modtageren af aktier og instrumenter m.v. Modtageren vil således skulle beskattes på overdragelsestidspunktet, men vil samtidig kun i begrænset omfang kunne modtage kontanter som en del af den variable aflønning, jf. forslaget til § 77 a, stk. 1, nr. 3 og 4. Da der er tale om en lovbestemt rådighedsbegrænsning, forekommer den deraf følgende likviditetsbelastning for modtageren ikke rimelig.

Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S finder derfor, at der bør tages højde herfor ved en samtidig ændring af ligningsloven.

Ikrafttrædelse – lovforslagets § 11, stk. 3

Det fremgår af udkastet til § 11, stk. 3, at de af lovens bestemmelser, der fastsætter begrænsninger i brugen af variabel løn, har virkning fra lovforslagets fremsættelse. Der tages ikke bemærkningerne til denne bestemmelse nærmere stilling til, hvilke virkninger loven har på aftaler, der allerede er indgået inden dette tidspunkt.

Til gengæld berøres spørgsmålet delvis i bemærkningerne til den foreslåede affattelse af § 77 a, stk. 10, i lov om finansiel virksomhed. I selve bestemmelsen fastslås det, at forhold, der er omfattet af kollektive overenskomster, ikke berøres. I bemærkningerne henvises til, kapitalkravsdirektivets indledende betragtninger angiver, at direktivet ikke berører de rettigheder, der følger af national aftale- og ansættelsesret. Herefter henvises i bemærkningerne til arbejdsgruppens betragtninger vedrørende Kommissionens henstilling og konklusionen på implementeringen i dansk ret.

Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S skal hertil bemærke, at der pga. lovforslagets tilbagevirkende kraft bør gives mere præcise angivelser af implikationerne under hensyn til de berørte parteretsretsstilling.

Ved præciseringen af ikrafttrædelsestidspunktet bør der tales højde for de indledende betragtninger til kapitalkravsdirektivet (således som de for nærværende forligger) og de muligheder, der herved gives for den nationale implementering. Herved bemærkes særligt, at variabel aflønning ofte vil indgå som en del af individuelle ansættelsesaftaler, og at ændringer under hensyn til almindelig ansættelsesret normalt vil kræve varslinger, der svarer til opsigelsesvarslet. Virksomhederne bør



derfor gives mulighed for at overholde de varsler, der følger af det enkelte ansættelsesforhold. I modsat fald kan lovforslaget få en karakter, der nærmer sig det ekspropriative, da der er tale om indgreb i den enkelte medarbejders allerede erhvervede økonomiske rettigheder.

Tilsvarende finder Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, at der i lovforslaget bør tages højde for virksomhedernes praktiske mulighed for at gennemføre andre foranstaltninger i forbindelse med de nye lovregler, herunder at nedsætte et aflønningsudvalg og få generalforsamlingens godkendelse af virksomhedens lønpolitik på baggrund af lovens endelige udformning ved vedtagelsen i Folketinget. Navnlig vil virksomhederne næppe kunne straffes for manglende overholdelse af disse lovregler, idet omfang reglerne tillægges tilbagevirkende kraft.

Med venlig hilsen
Carnegie Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

Camilla Søborg

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 4. oktober 2010 09:24
Til: Mette Tidemann Juul (FT); Louise Villumsen (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT); Camilla Bang (FT)
Emne: VS: Høringssvar

Fra: Anders Feldt [mailto:AFE@fanet.dk]
Sendt: 4. oktober 2010 09:22
Til: Ministerbetjening (FT)
Emne: Høringssvar

I forlængelse af høringssvaret om aflønningspolitik i finansielle virksomheder fra Finansrådet, Forsikring & Pension, Realkreditrådet, Realkreditforeningen og Finanssektorens Arbejdsgiverforening, håber vi at ministeriet ligeledes vil inddrage følgende problemstilling. Vi ved, at deadline for svar var kl. 8.00, men vi mener at følgende er meget relevant, og håber derfor Finanstilsynet vil dispensere.

Problemstilling

Problemstillingen relaterer sig til forslaget til § 77d, stk. 1, hvorefter det øverste organ - det vil sige generalforsamlingen - skal godkende virksomhedens lønpolitik i henhold til forslagens § 77, stk. 1, nr. 10, herunder retningslinjer for tildeling af variabel løn samt fratrædelsesgodtgørelse. Denne bestemmelse skal - i henhold til den foreslåede ikrafttrædelsesbestemmelse - træde i kraft den 1. januar 2011, men bestemmelsen skal - som for de øvrige regler om aflønning - have virkning fra lovforslagets fremsættelse.

Det fremgår ikke direkte af bemærkningerne til forslaget til § 77d, stk. 1, hvilken virkning det vil have, hvis en finansiell virksomhed indgår en aftale om variabel løn, uden at der foreligger den fornødne godkendelse fra generalforsamlingen af virksomhedens lønpolitik - og altså spørgsmålet om, hvorvidt en sådan aftale til trods for den manglende godkendelse fra generalforsamlingen vil være gyldig i forholdet mellem virksomhed og medarbejder, eller om aftalen vil være ugyldig.

Der er i bemærkningerne til den foreslåede § 77d, stk. 1, henvist og draget en parallel til § 139 i selskabsloven (som erstatter § 69b i den tidligere aktieselskabslov), hvorefter det eksplicit er et krav, at der med bestyrelsen og direktionen i en børsnoteret virksomhed alene kan indgås aftaler om variabel løn, hvis generalforsamlingen har godkendt nogle overordnede retningslinjer for incitamentsaflønning - og har generalforsamlingen ikke godkendt sådanne retningslinjer, vil aftalen om variabel løn være ugyldig. Henset til denne sammenligning er der risiko for, at kravet om generalforsamlingsgodkendelse i den foreslåede § 77d, stk. 1, også skal forstås som en gyldighedsbetingelse.

Denne risiko skal også ses i relation til, at der i direktivforslaget - som jeg læser det - ikke stilles krav om, at en finansiell virksomheds lønpolitik skal godkendes af generalforsamlingen. Kravet om generalforsamlingens godkendelse er derimod en del af "Regeringsaftalen" af 31. august 2010 (side 1, nederste afsnit), og det er nærliggende at antage, at partierne bag aftalen netop har tænkt på selskabslovens § 139 - og dermed, at man har et ønsket et krav om generalforsamlingsgodkendelse svarende til, hvad der følger af selskabslovens § 139.

Hvis kravet i den foreslåede § 77d, stk. 1, om godkendelse af generalforsamlingen er en gyldighedsbetingelse, har det væsentlig betydning, hvordan bestemmelsens ikrafttrædelses- og virkningstidspunkt skal forstås og i praksis skal håndteres set i lyset af, at det først i 2011 - og typisk først på den ordinære generalforsamling i foråret 2011 - vil være muligt for en finansiell virksomhed at få generalforsamlingens godkendelse af lønpolitikken.

Den umiddelbare fortolkning vil være, at det - efter lovforslaget er fremsat - først vil være muligt gyldigt at indgå nye aftaler om variabel løn, når generalforsamlingen har godkendt virksomhedens lønpolitik. Aftaler indgået inden da vil så først blive gyldige, når en sådan godkendelse foreligger - og da alene, hvis aftalen er i overensstemmelse med den godkendte lønpolitik.

En sådan retsstilling vil imidlertid kunne volde væsentlige problemer - såvel ved nyansættelser og stillingsændringer efter lovforslagets fremsættelse som - og nok så væsentligt - i forhold til selve implementeringen af de nye regler; en implementering, der jo gerne skal påbegyndes hurtigst muligt, og som jo netop vil være udtryk for indgåelse af nye aftaler om variabel løn.

Er kravet om generalforsamlingsgodkendelse udtryk for en gyldighedsbetingelse, vil dette vakuum kunne undgås, hvis den foreslåede § 77d, stk. 1, først får virkning fra den førstkommande generalforsamling efter bestemmelsens ikrafttræden den 1.

januar 2011. Et sådant - i praksis - udskudt virkningstidspunkt vil dog næppe kunne rummes inden for ordlyden af den foreslåede bestemmelse om virkning.

Denne problemstilling - med et vakuum - tog man højde for, da man tilbage i 2007 vedtog bestemmelsen i § 69b i den tidligere aktieselskabslov. Denne bestemmelse blev vedtaget ved lov nr. 576 af 6. juni 2007 (se vedhæftede dokument), og i lovens § 13, stk. 3, er det om bestemmelsens virkningstidspunkt anført, at bestemmelsen først får virkning for det enkelte børsnoterede selskab fra den førstkommende generalforsamling, der finder sted efter lovens ikrafttræden (den 1. juli 2007 - se § 12, stk. 1).

Er kravet om generalforsamlingsgodkendelse udtryk for en gyldighedsbetingelse, giver det efter min opfattelse god mening at plædere for, at der skal indføres et tilsvarende virkningstidspunkt for den foreslåede § 77d, stk. 1.

Et sådant udskudt virkningstidspunkt giver også god mening, selvom kravet om generalforsamlingsgodkendelse ikke måtte være udtryk for en gyldighedsbetingelse. Uden et udskudt virkningstidspunkt kan det nemlig ikke udelukkes, at det kan give anledning til uro på de politiske fronter, hvis en virksomhed - på baggrund af de nye regler - indfører en ny bonusstruktur forud for generalforsamlingens godkendelse af virksomhedens lønpolitik. Dertil kommer, at det - om end risikoen herfor nok ikke er så stor - principielt kan diskuteres, om det vil udgøre en overtrædelse af den foreslåede § 77d, stk.1, hvis der ikke ved lovens ikrafttræden pr. 1. januar 2011 foreligger en generalforsamlingsgodkendt lønpolitik.

Med venlig hilsen
Anders Feldt
Jurist

Telefon: +45 3391 4700
Direkte: +45 3338 1627
Email: afe@fanet.dk
Web: www.fanet.dk



Amaliegade 7
1256 København K

ministerbetjening@ftnet.dk

1. oktober 2010

Bemærkninger til lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed - aflønningspolitik.

DOK. NR. 2572
S. NR. 07/151
AFE/

Finansrådet, Forsikring & Pension, Realkreditrådet, Realkreditforeningen og FA takker for høringen om forslag til ændring af blandt andet lov om finansiel virksomhed, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v. Nedenstående er et fælles høringssvar, som udelukkende drejer sig om lønpolitik. De 4 brancheorganisationer og FA vil komme selvstændige høringssvar om andre elementer i det omfattende lovforslag.

Generelle bemærkninger

Finansrådet, Forsikring & Pension, Realkreditrådet, Realkreditforeningen og FA lægger fortsat overordentlig stor vægt på, at der bliver ens konkurrencevilkår i EU for finansielle virksomheder med samme virksomhedsområde. Omfanget af danske særregler skal derfor begrænses mest muligt og bør alene dreje sig om implementeringen af aftalen af 31. august 2010 mellem regeringen, Socialdemokratiet, Dansk Folkeparti, Socialistisk Folkeparti, Radikale Venstre og Liberal Alliance.

Lovforslaget gælder alene for danske finansielle virksomheder, hvilket bl.a. skaber et konkurrenceproblem i forhold til udenlandske filialer, som ikke er underlagt lov om finansiel virksomhed. Ligeledes er der et konkurrenceproblem i forhold til partnerselskaber, da partnere normalt udtager bonus som udbytte, hvilket ikke vil være omfattet af regler om udskydelse etc. Det fremgår endvidere ikke udtrykkeligt af lovudkastet, hvorvidt den kommende regulering også skal finde anvendelse på danske finansielle virksomheders filialer uden for EU. Hvis det er tilfældet, vil det være en klar forringelse af danske virksomheders konkurrencevilkår på disse markeder. Vi er bekendt med, at lovgiver i Norge og Sverige overvejer denne problemstilling.

Lovforslaget tager sigte på selskaber i aktieselskabsform. Hvis de ikke aktiebaserede virksomheder skal omfattes, bør det klart fremgå på hvilken måde virksomhederne kan leve op til kravet om udbetaling af 50 % af den variable løn i aktielignende instrumenter, idet ikke-aktiebaserede virksomheder reelt ikke har et aktielignende instrument, og derfor stilles uden reel mulighed for at operere med variabel løn.

Det bør endvidere fremgå, at alle reglerne kommer til at omfatte ikke kun virksomheder omfattet af lov om finansiel virksomhed, men alle virksomheder, der foretager investeringer, og som er under en form for tilsyn.

Lovforslagets bemærkninger går langt videre end det, der følger af en naturlig læsning af lovforslaget og det bagvedliggende forslag til kapitalkravsdirektiv. De meget detaljerede bemærkninger for banker og realkreditinstitutter med procentsatser m.v. bør afvente retningslinjerne fra det europæiske banktilsyns udvalg (CEBS). I det omfang retningslinjerne fra CEBS ikke er anvendelige for forsikringsselskaber, så bør retningslinjerne for disse afvente retningslinjer fra det europæiske forsikringstilsynsudvalg (CEIOPS).

Med hensyn til lovens ikrafttræden læser brancheorganisationerne og FA lovforslaget sådan, at aftaler, der er indgået efter lovens fremsættelse, skal respektere de nye regler. Det betyder, at eksisterende ordninger, der bygger på aftaler indgået og trådt i kraft inden lovens ikrafttræden, ikke omfattes af den nye regulering. Dvs. ordninger om variabel løn løber uændret videre resten af 2010 og kan udbetales som aftalt i 2011. Denne forståelse af bestemmelserne om ikrafttræden bedes bekræftet.

Det bedes ligeledes bekræftet, at eksisterende ordninger om variabel løn, der måtte have en længere løbetid end 2010, kun kan ændres med respekt af den enkelte medarbejders opsigelsesvarsel. Hvis lovgiver er af den opfattelse, at medarbejderens individuelle opsigelsesvarsel ikke skal respekteres, bedes dette fremgå af bemærkningerne, idet det ellers er usikkert, om det er funktionærloven eller lov om finansiel virksomhed, der har forrang.

Det er brancheorganisationernes og FA's opfattelse, at regulering af variable lønninger ikke bør træde i kraft før de ventede retningslinjer fra CEBS foreligger. Det vil være særdeles u hensigtsmæssigt, hvis virksomhederne først skal efterleve en foreløbig dansk regulering, som efter kort tid med stor sandsynlighed vil skulle tilpasses. Der er tale om en proces, som vil skabe utryghed hos medarbejderne, og som vil være en betydelig administrativ byrde for alle finansielle virksomheder.

Endelig tager de finansielle brancheorganisationer og FA forbehold for at komme med yderligere bemærkninger. Det skyldes, at lovforslaget alene må betragtes som foreløbigt, fordi kapitalkravsdirektivet endnu ikke er endeligt vedtaget. Videre afventer man som nævnt retningslinjerne fra CEBS og endelig kan der ske ændringer i direktivet, eller der kan komme andet fra EU, som organisationerne og FA gerne vil have lejlighed til at kommentere på.

Bemærkninger til lovforslagets ændringer

ad 8

Det bør i bemærkningerne præciseres, at den nye bestemmelse, der betyder, at Finanstilsynets fastsatte regler for lønpolitik, ikke gælder på det overenskomstdækkede område, jf. forslagens § 77a, stk. 10.

ad 11

I bemærkningerne til § 77a, stk. 1, nr. 1, bør det præciseres, hvorvidt 50%-reglen skal anvendes i forhold til den faste løn i det indkomstår, hvor den variable løn optjenes eller i det indkomstår, hvor den variable løn beregnes. Det bør endvidere præciseres, at der med "det skattemæssige indtægtsår" er tale om medarbejderens indtægtsår og ikke virksomhedens.

For så vidt angår § 77a, stk. 1, nr. 2, om et passende loft for medarbejdere der er risk-takers, nævnes i bemærkningerne, at det antages, at et loft på 100% af den faste grundløn inklusive pension anses for at være et højt loft. Danske finansielle virksomheder deltager med succes i den internationale konkurrence indenfor kapitalmarkedet, investment banking og asset management. Set i forhold til både et nordisk og internationalt perspektiv er en bonus på 100% af den faste løn på ingen måde et højt beløb for de medarbejdere, der arbejder i markeds-afdelinger. Organisationerne er ikke bekendt med, at andre europæiske lande er på vej med tilsvarende loft. Et eventuelt loft vil få særdeles alvorlige konsekvenser for danske finansielle virksomheders konkurrenceevne, som kun kan modvirkes ved en forhøjelse af de faste lønninger, hvilket vil begrænse virksomhedernes muligheder for en hurtig tilpasning af omkostningerne i tilfælde af faldende indtjening i disse konkurrenceudsatte områder. Vi frygter endvidere, at en dansk lav grænse på dette område vil betyde, at væsentlige dele af den danske værdipapirhandel vil flytte til udlandet. En præcisering af "passende loft" bør klart afvente retningslinjerne fra CEBS.

§ 77a, stk. 1, nr. 3, om aktier m.v. er i praksis ikke anvendelig på selskaber, der ikke drives i aktieselskabsform fx pensionskasser, sparekasser og andelskasser m.v. Det bedes oplyst, hvordan Økonomi- og Erhvervsministeriet forestiller sig, at værdiansættelsen af "lignende instrumenter" skal foretages, så der ikke sker en konkurrenceforvriddning mellem de finansielle virksomheder, der er aktiebaserede og øvrige finansielle virksomheder? Herunder hvordan hybridkernekapital og ansvarlig lånekapital i praksis kan anvendes som et instrument.

Det ønskes desuden præciseret i bemærkningerne til lovforslaget, at øvrige instrumenter kan være obligationer eller syntetiske obligationer, der kan knyttes op på virksomhedens solvensudvikling.

Det bør ligeledes præciseres i bemærkningerne, at medarbejdere i datterselskaber kan få tildelt aktier eller aktierelaterede instrumenter i enten moder-selskabet eller datterselskabet. Det bør være op til det enkelte selskab at træffe beslutning om, hvilken mulighed selskabet finder mest hensigtsmæssig. Dette er også i overensstemmelse med direktivteksten.

20%'s grænsen i bemærkningerne til præcisering af "større beløb" i § 77a, stk. 1, nr. 4, er for lav. Af direktivteksten fremgår det, at 60% af en variabel løndel bør udskydes, hvis der er tale om et "særligt højt beløb". 20% af den faste grundløn kan ikke anses som et særligt højt beløb. Vi formoder, at forslaget er inspireret af bankpakke 2. Det er her væsentligt at erindre, at denne grænse blev indsat i en hel anden situation og med et helt andet formål. De begrænsninger, som blev indsat for selskaber, der modtog statsstøtte i en

begrænset periode, er ikke relevante i denne sammenhæng, hvor der foretages en permanent regulering. Lovforslaget går dermed langt videre end direktivet, hvilket skaber ulige konkurrence for danske finansielle virksomheder. Fortolkningen af et "større beløb" bør retfærdigvis også afvente fælles europæiske retningslinjer fra fx CEBS.

Hvad angår behandlinger af aktier i udskydelsesperioden går lovkommentarerne videre end teksten i lovens § 77a, stk. 1, nr. 4. og markant videre end direktivteksten, som forudsætter "an appropriate retention policy". Specielt synes kravet om, at aktier erhvervet ved udløbet af år 3 (respektive år 4 for direktionsmedlemmer) skal holdes yderligere et år, unødigt restriktiv.

Der synes at være uoverensstemmelse mellem § 77a, stk. 3 og udkastet til kapitalkravsdirektivets annex V, pkt. 23, litra (da). Ifølge § 77a, stk. 3, skal ansatte i kontrolfunktioner i et passende omfang omfattes af lønpolitikken, men kan undtages fra kravene i § 77a, stk. 1, nr. 3 og 4, hvis deres variable løndele ikke udgør mere end 10 pct. af den faste grundløn inklusive pension. Af udkastet til kapitalkravsdirektivet fremgår det derimod vedrørende aflønning af medarbejdere i kontrolfunktioner, at disse medarbejdere skal være uafhængige af de afdelinger i virksomheden, som de fører tilsyn med, at de skal have fornøden bemyndigelse, og at de skal aflønnes i overensstemmelse med, hvordan de opfylder de mål, der er knyttet til deres funktioner, uafhængigt af hvordan de afdelinger, de fører tilsyn med, klarer sig. Medarbejdere i kontrolfunktioner bør derfor ikke være omfattet af loven.

Endvidere fremgår det af § 77a, stk. 3 at medarbejdere der har en løn der svarer til direktionens, bestyrelsens eller risikotagere bliver underlagt bestemmelserne i stk. 1 nr. 3 og 4, medmindre den variable løn ikke udgør mere end 10% af den faste grundløn. Dette synes ikke at være i overensstemmelse med direktivets Annex V pkt. 23, hvoraf det fremgår, at det også er et krav, at, at disse medarbejdere også skal have direkte indflydelse på virksomhedens risikoprofil. Det kan i den forbindelse anføres, at det engelske finanstilsyn ikke har inddraget medarbejdere i sit forslag til ny regulering blot fordi de har en høj aflønning. Også her vil lovforslaget dermed stille den danske finanssektor anderledes og mere restriktivt end konkurrerende virksomheder i andre lande.

Det bør i bemærkningerne til den foreslåede § 77b præciseres, at finansielle virksomheder, der har modtaget et tilsagn om statsstøtte, men har valgt ikke at udnytte dette, ikke er omfattet af bestemmelsen.

ad 13

Forslaget om indførelse af pligt til aflønningsudvalg i § 77c, stk. 1, harmonerer heller ikke med udgangspunktet i EU. Virksomheder med ned til 125 ansatte er ikke "større" i EU-sammenhæng. Der er tale om en dansk særregel, som går videre end det, der er lagt op til i direktivet.

Brancheorganisationerne og FA foreslår, at der i stedet for den foreslåede § 77d, bør henvises til de almindelige selskabsretlige regler om generalforsam-

lingens behandling og godkendelse af overordnede retningslinjer for kapital-selskabets incitamentsaflønning af kapital-selskabets ledelse.

Videre bør det i bemærkningerne præciseres, at det overenskomstdækkede område ikke er et generalforsamlingsanliggende, ligesom FA og de faglige organisationer skal kunne afslutte sager om kollektive afskedigelser og holde organisationsmøder om individuelle afskedigelser, uden at det skal godkendes af generalforsamlingen. Sådanne drøftelser mellem arbejdsmarkedets parter vil ofte indebære en aftale om fratrædelsesgodtgørelser til medarbejderen, udover det, der følger af funktionærlov og overenskomst.

Hvis det er intentionen med bestemmelsen, at samtlige datterselskaber i en i koncern skal have *et* aflønningsudvalg, vil det være en markant afvigelse af de selskabsretlige regler. Der bør alene stilles krav om et aflønningsudvalg pr. koncern. Virksomhederne bør have mulighed for, at lønpolitikken fastsættes overordnet for hele koncernen, uden at dette skal koordineres med mange forskellige aflønningsudvalg.

Skat

De skattemæssige konsekvenser af udskydningen af udbetaling af variable løndelev er ikke tilstrækkeligt belyst. Hverken generelt eller konkret i forhold til forskellige former for variabel løn.

Der er fortsat uafklarede skattemæssige forhold. Fx bør medarbejderaktier, uddelt under de særlige skatteregler med 7 års bindingsperiode, falde fuldstændigt uden for forslaget. Det bør præciseres i bemærkningerne.

Medarbejdere der får tildelt aktier, bliver efter gældende skatteregler beskattet på retserhvervelsestidspunktet. Efter lovforslaget har medarbejderne imidlertid ikke rådighed over aktierne før udløbet af en tilbageholdelsesperiode. Konkret betyder det, medarbejderne beskattes af et større beløb end den reelle indkomst for pågældende indkomstår. Det er næppe hensigten, at medarbejderne skal belastes med indkomstbeskatning af værdien af aktierne, før medarbejderen har fuld rådighed herover. Der bør etableres en klar hjemmel for, at indkomsts-katten udskydes til medarbejderen har fuld rådighed over disse og følgelig kan afhænde disse.

§ 77a, stk. 4 om, at aktier og instrumenter mv., der er en del af den variable løn, ikke må afhændes i en nærmere aftalt periode vil skattemæssigt kunne være problematisk i de tilfælde, hvor det pågældende instrument er en obligation, der er lagerværdibeskattet. På den måde kan en medarbejder, der har fået udbetalt en del af sin variable løn i obligationer, som krævet i medfør af § 77a, stk. 1, nr. 3, blive mødt med krav om betaling af ikke-realiserede kursgevinster uden at kunne realisere kursgevinsterne til betaling af denne skat. Dette bør reguleres særskilt i skattelovgivningen, således at virksomheder, der ikke har mulighed for variabel aflønning i aktier, ikke stilles dårligere end andre virksomheder.

Den skattemæssige behandling skal desuden være ens, uanset hvilken type papirer, der anvendes som led i den variable aflønning. Både på tildelingstids-

punktet og i bindingsperioden. Ellers vil det være konkurrencemæssigt forvridende.

Derudover

Der savnes i lovteksten eller i lovbemærkningerne en henvisning til den politiske aftale af 31. august 2010, hvor der kan blive tale om særlige overgangsordninger for finansielle virksomheder, der er del af en udenlandsk virksomhed.

De danske særregler, der lægges op til i bemærkningerne, skal anføres særskilt i oversigten over virksomhedernes administrative byrder.

Med venlig hilsen

Mariane Dissing

Finanstilsynet
Juridisk kontor
Århusgade 110
2100 København Ø

ministerbetjening@ftnet.dk

1. oktober 2010

Høringssvar vedr. forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv.

DOK. NR. 2573
S. NR. 07/151
CEN/

FA takker for modtagelsen af høringen over forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love.

FA har følgende bemærkninger vedrørende kompetencekrav til finansielle rådgivere og indsættelsen af et nyt stk. 4 i § 43:

Lovforslaget lægger op til en ny bestemmelse, hvormed økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte regler om kompetencekrav til finansielle rådgivere. Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at den nye bestemmelse har til formål at følge op på regeringens forbrugerpolitiske handlingsplan fra januar 2010. Efter handlingsplanen skal der indføres en certificeringsordning, der skal sikre kompetenceniveauet hos de personer, der yder rådgivning om komplicerede investeringsprodukter. Forslaget til den nye bestemmelse lægger op til, at økonomi- og erhvervsministeren mere generelt kan fastsætte regler om kompetencekrav til finansielle rådgivere end det er nødvendigt for at kunne opfylde regeringens forbrugerpolitiske handlingsplan. Det er den enkelte private arbejdsgiver, der har ansvaret for at medarbejderne har de nødvendige kompetencer til at udføre sit arbejde. Ved en så bred hjemmel som foreslået skabes der hjemmel til at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte et utal af regler om kompetencekrav til enhver finansiel rådgiver. Ud fra almindelige retsbetragtninger bør indgreb i private arbejdsgivers ledelsesret på dette område derfor kun kunne ske efter en grundig høringsproces, der involverer de relevante interessenter. FA anser derfor den foreslåede brede hjemmel i Lov om Finansiel Virksomhed for betænkelig.

Vi finder det positivt, at der efter bemærkningerne til lovforslaget lægges op til overgangsbestemmelser i en kommende bekendtgørelse om kompetencekrav. Det er vigtigt for virksomhederne, at der er tilstrækkelig tid til at organisere sig efter de nye krav, inden de træder i kraft og i en periode efter. Dels vil en certificeringsordning muligvis skulle varsles ansættelsesretligt over for de enkelte omfattede medarbejdere, dels vil virksomhederne evt. skulle ændre

på sin interne organisering af arbejdsopgavernes fordeling blandt medarbejderne på baggrund af nye kompetencekrav og endelig vil det tage tid at opkvalificere medarbejdere, hvor det evt. er nødvendigt.

Det anføres særskilt, at medarbejdere, der rådgiver om visse komplicerede investeringsprodukter skal bestå en nærmere fastlagt prøve. FA kender ikke til, at der eksisterer en sådan prøve på nuværende tidspunkt. Det vil derfor også kræve en lang periode med udvikling, gennemprøvning af prøven mv., inden de første rådgivere kan gå op til prøven. Prøven bør være færdig og klar til brug, inden den kommende bekendtgørelse træder i kraft, ellers bør overgangsbestemmelserne også tage højde for muligheden for at ansætte nye medarbejdere til at rådgive om komplicerede investeringsprodukter.

Alt dette taler for en relativt lang omstillingsperiode inden reglerne træder i kraft, for at både arbejdsgivere og medarbejdere kan tilpasse sig de nye krav.

Med venlig hilsen

Mariane Dissing

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

4. oktober 2010

Ref. nr.:
Oplys venligst ved
henvendelse

Høring af udkast til lov om finansiel virksomhed m.fl.

Finanstilsynet har den 22. september 2010 sendt udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love, og anmodet om ATP's og AES bemærkninger.

Lovforslaget indeholder en regulering af kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder mv., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtigelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden.

For så vidt angår reguleringen angående aflønning i finanssektoren henvises til særskilt høringssvar af d.d.

ATP hilser forslaget velkomment og bifalder overordnet lovforslagets tiltag, herunder den større transparens i oplysningsforpligtigelserne for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden, med følgende særlige bemærkninger:

Angående reguleringen af kompetencekrav til finansielle rådgivere kan det overvejes, at begrænse reglerne til at omfatte rådgivning af detailkunder, som hverken er professionelle kunder eller godkendte modparter. Herved undgås, at de finansielle virksomheder pålægges unødige byrder i forbindelse med etablering af særlige uddannelsesforløb og prøver vedrørende rådgivning til professionelle kunder eller godkendte modparter.

Angående indførelse af mulighed for administrative bøder og forslagens regler om en nedre grænse herfor kan det overvejes i bemærkningerne at tydeliggøre, at det også bør være muligt ikke at opkræve en bøde eller at lade en bøde bortfalde, og således at ikke enhver førstegangsforsømmelse udløser et bødekrav.

Eventuelle henvendelser om denne sag kan ske til undertegnede på osa@atp.dk eller 23 71 55 89.

Venlig hilsen

Ole Steen Andersen

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

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

4. oktober 2010

Ref. nr.:
Oplys ventligst ved
henvendelse

Høringssvar fra ATP vedørende forslag til lov om ændring af finansiel virksomhed m.v. (aflønning i finanssektoren)

ATP har gennemgået det udkast til forslag til lov om ændring af finansiel virksomhed m.v., der blev sendt i høring den 22. september 2010.

I dette høringssvar fremsætter vi en række bemærkninger til den del af lovforslaget, der angår aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., idet denne del af lovforslaget forudsættes tillige ved senere bekendtgørelse at skulle gælde for ATP (jf. de foreslåede ændringer af ATP-loven og bemærkningerne hertil).

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

Indledende bemærkninger

ATP hilser forslaget velkomment og bifalder, at der indføres regler om aflønning af ledelsen og risikotagerne i finansielle virksomheder der kan medvirke til, at aflønningsstrukturen ikke fører til overdreven risikovillig adfærd. ATP lægger dog betydelig vægt på, at implementeringen i dansk lov af aflønningsreglerne i kapitalkravsdirektivet sker på en måde og i et niveau, der svarer til implementeringen i de øvrige EU-lande. Det vil være uheldigt og konkurrenceforvridende, hvis den danske regulering gøres mere vidtgående end nødvendigt efter direktivet og den politiske aftale. ATP er også tilfreds med, at reglerne for ATP fastsættes i medfør af en særlig bemyndigelsesbestemmelse; i tråd med hidtidig praksis og i anerkendelse af, at forholdene i den finansielle sektor ikke på alle områder kan overføres direkte på ATP's forhold.

Af mere teknisk karakter, gør ATP opmærksom på, at den foreslåede bestemmelse i ATP-lovens § 23b, stk. 1, nr. 9, rettelig bør lyde:

"9) en lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring"

Det fremhævede "og -praksis" er medtaget i de tilsvarende bestemmelser i lov om finansiel virksomhed og lov om Lønmodtagernes Dyrtidsfond og er antageligt blot ved en fejl faldet ud af den tilsvarende formulering i ATP-loven.

Den omfattede personkreds

ATP bemærker, at lovforslagets personelle afgrænsning indebærer, at en bredere kreds

af ansatte end forudsat i det underliggende kapitalkravsdirektiv (CRD III) omfattes af de nye regler.

Det foreslås ved den nye § 77a, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, at ansatte "hvis samlede løn, inklusive pension svarer til de i stk. 1 nævnte personers samlede løn inklusive pension samt ansatte i kontrolfunktioner" i passende omfang skal omfattes af de finansielle virksomheders lønpolitik. Det ses i lovforslagets bemærkninger, at det forudsættes, at bestemmelserne om begrænsning i variabel løn i § 77a, stk. 1, skal indgå i virksomhedens lønpolitik og dermed vil blive gældende i et vist omfang tillige for denne gruppe ansatte.

I kapitalkravsdirektivet, annex V pkt. 23 er det imidlertid, for kredsen af ansatte udenfor "ledelsen, risikotagere og kontrolfunktioner", alene et krav, at de pågældende ansatte med en tilsvarende løn som disse omfattes af reglerne, såfremt deres "arbejde entydigt har væsentlig indflydelse på kreditinstitutternes risikoprofil".

ATP anser ikke en høj løn for i sig selv at være en tilstrækkelig årsag til at lade ansatte blive omfattet af de nye skærpede aflønningsregler. Reglerne indføres for at ansatte, der er i stand til at udøve indflydelse på virksomhedens risikoprofil, ikke i kraft af aflønningsstrukturen tilskyndes til overdreven risikotagning eller moralsk risiko men i stedet agerer på en måde, der er forenelig med virksomhedens risikovillighed, værdier og langsigtede interesser, jf. kapitalkravsdirektivets betragtning nr. 4.

I det hele taget finder ATP grund til at påpege, at kapitalkravsdirektivet ikke bør implementeres i dansk ret på en mere indgribende måde end hvad der måtte være påkrævet efter direktivet eller den politiske aftale af 31. august 2010. En videregående dansk lovgivning vil tilskynde konkurrenceforvridning og gå imod de erklærede vækstønsker, der er for landets pensionselskaber og dansk erhvervsliv i almindelighed.

ATP skal derfor henstille, at den personkreds, der i den foreslåede § 77a, stk. 3, i passende omfang skal være omfattet af lønpolitikken, defineres i overensstemmelse med pkt. 23 i kapitalkravsdirektivets annex V, således at de ansatte hvis samlede løn inklusive pension svarer til de i stk. 1 nævnte personers samlede løn inklusive pension alene omfattes af kravet, såfremt deres "arbejde entydigt har væsentlig indflydelse på kreditinstitutternes risikoprofil".

Tildelingskriterier

Det fremgår af pkt. 23(g) i kapitalkravsdirektivets annex V, at en resultatafhængig løn skal fastsættes på "grundlag af en vurdering af den enkelte medarbejders og den pågældende afdelings resultater og kreditinstituttets samlede resultater" - altså en treleddet bedømmelse. Og endvidere at der ved "vurderingen af den enkelte medarbejders resultater tages hensyn til såvel finansielle som ikke-finansielle kriterier"

ATP kan bifalde, at resultatbedømmelsen skal basere sig på en treleddet, differentieret og nuanceret bedømmelse af virksomhedens og den ansattes resultatskabelse.

Imidlertid genfindes de centrale principper i pkt. 23(g) i kapitalkravsdirektivets annex V,

ikke i lovforslaget. ATP skal henstille, at dette adresseres i det lovforslag der fremsættes i Folketinget, gerne som en tilføjelse til § 77a i form af et yderligere krav til de forhold, som virksomheden skal sikre fremgår af aftalen med den ansatte.

Endvidere vil det være hensigtsmæssigt, at det præciseres i bemærkningerne til lovforslaget, at den treleddede resultatbedømmelse både er relevant for så vidt angår den del af den variable løn, der udbetales umiddelbart og den del der udskydes, herunder i begge tilfælde tillige for den del af den variable løn, der skal bestå af aktier m.v.

Fratrædelsessituationen

I overensstemmelse med kapitalkravsdirektivet indføres ved lovforslaget et system, hvorefter væsentlige dele af den variable aflønning skal udskydes til senere udbetaling og være afhængig af, at de kriterier, som har ligget til grund for beregningen af aflønningen fortsat er opfyldt og virksomhedens økonomiske situation ikke er væsentligt forringet, jf. § 77a, stk. 5.

Herved udskydes den endelige retserhvervelse af den udskudte del af den variable løn, jf. også betragtningerne i lovforslagets bemærkninger om beskatningstidspunktet for den udskudte variable løn.

Ansættelsesretligt indebærer den udskudte retserhvervelse, at de almindelige principper for optjening af ret til variabelt vederlag, og behandling heraf ved fratræden, hvad enten dette er kontant eller aktiebaseret, i funktionærlovens § 17a og aktieoptionsloven, ikke lader sig anvende i deres nuværende form. ATP anser den heraf følgende retssikkerhed for særdeles betænkelig og finder ikke, at det kan være i hverken de omfattede personer eller virksomheders interesse, at der ikke er klarhed over de ansættelsesretlige regler for optjening af vederlag og retsstillingen ved fratræden.

ATP skal henstille til, at snitfladen mellem funktionærlovens § 17a og aktieoptionsloven afklares med Beskæftigelsesministeriet for at undgå den påpegede usikkerhed. Umiddelbart vil ATP foreslå, at der i lov om finansiel virksomhed indarbejdes en bestemmelse om, at funktionærlovens § 17a og aktieoptionsloven ikke finder anvendelse på variabel løn, der omfattes af § 77a, dvs. en *lex specialis* regel, hvor reglerne i lov om finansiel virksomhed får forrang.

Som en særlig bemærkning med relation til fratrædelsessituationen foreslår ATP i øvrigt, at virksomhederne indrømmes adgang til ved afregning af variabel løn i tilfælde af en medarbejders fratræden eller efter medarbejderens fratræden - i det omfang en del af den udskudte eller båndlagte del af vederlaget skal udbetales på et sådant senere tidspunkt - at foretage kontantafregning af de dele af det variable vederlag, som skal erlægges i aktier m.v. Det kan efter omstændighederne, særligt for ikke noterede virksomheder, være særdeles byrdefuldt og administrativt besværligt, at skulle udstede eller overdrage kapitalandele til personer, der ikke længere er ansat i virksomheden; ja måske endog på det pågældende tidspunkt er ansat i en konkurrerende finansiel virksomhed.

Ikrafttrædelse

Lovforslaget lægger op til, at de nye regler skal finde anvendelse allerede fra tidspunktet hvor forslaget fremsættes i Folketinget. I bemærkningerne begrundes det tidlige ikrafttrædelsestidspunkt i et ønske om, at der ikke i perioden fra fremsættelsen til vedtagelsen af lovforslaget indgås aftaler der er i strid med de regler, der vil gælde efter forslagets vedtagelse.

Af denne begrundelse synes det at kunne udledes, at de nye regler ikke skal finde anvendelse på aftaler om variabel løn, der allerede er indgået inden lovforslagets fremsættelse, uanset om beregning og udbetaling af variabel løn efter sådanne aftaler først sker efter fremsættelsen. Der vil i de omfattede virksomheder eksistere sådanne aftaler, herunder særligt for 2010, men også aftaler, der er indgået med sigte på længerevarende resultatskabelse, hvor beregning og udbetaling af variabel løn vil ske efter lovens ikrafttræden. Aftale og ansættelsesretligt vil virksomhederne være forpligtet over for de ansatte i henhold til sådanne allerede indgåede aftaler.

Det er af betydelig interesse af få klart præciseret i loven, at sådanne aftaler om variabel løn, der allerede er indgået inden lovforslagets fremsættelse kan opfyldes af virksomhederne uden at dette er i strid med loven, og at dette er tilfældet uanset om beregning og udbetaling af variabel løn efter aftalerne først sker efter lovens ikrafttræden.

For så vidt angår ikrafttrædelse i øvrigt vil det være hensigtsmæssigt, at det præciseres, at de omfattede virksomheder gives en vis tid til at indrette sig på de nye regler. Det kan således naturligvis ikke forventes, at den forudsatte aflønningspolitik, aflønningsudvalg eller retningslinjerne for tildeling af variabel løn og for fratrædelsesgodtgørelser er etableret på tidspunktet for lovforslagets fremsættelse, hvilket forudsættes ud fra ikrafttrædelsesbestemmelsens ordlyd.

Venlig hilsen

Ole Steen Andersen

Finanstilsynet
Att.: Mette Tidemann Juul
Århusgade 110
2100 København Ø

Dato: 4. oktober 2010
Deres ref.:
Vores ref.: CMO/gpl

Høring over lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder mv., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).

Den danske Fondsmæglerforening takker for det modtagne materiale og har følgende kommentarer til høring om ændring af lov om finansiel virksomhed:

Ad certificeringsordning for medarbejdere, der yder rådgivning om komplicerede produkter.

Den danske Fondsmæglerforening er positivt indstillet overfor indførelsen af en certificeringsordning og vil følge arbejdet med ordningen nøje. Den danske Fondsmæglerforening er glade for at være blevet indbudt til at sidde med i Finanstilsynets nyoprettede uddannelsesudvalg og vil benytte sin indflydelse der til at sikre, at ordningen får et fornuftigt indhold, som også kan fungere i praksis for mindre finansielle virksomheder.

Ad aflønningspolitik i finansielle virksomheder

Den danske Fondsmæglerforening er umiddelbart forstående overfor nødvendigheden af en overordnet regulering af aflønningspolitikker, herunder af reglerne om variable lønede og bonusordninger, i finansielle virksomheder, for de såkaldte "væsentlige risikotagere".

Den danske Fondsmæglerforening er dog af den opfattelse, at afgrænsningen af, hvornår en ledende medarbejder anses for at være en "væsentlig risikotager" bør begrænses forholdsvist snævert, således at begrebet ikke omfatter medarbejdere på alle niveauer i alle typer finansielle virksomheder. Den endelige afgrænsning bør således reflektere, at det primært er

Den danske Fondsmæglerforening

Børsen
1257 København K
Telefon: 3373 8100
Telefax: 3373 8001
www.fondsmæglerforening.dk
info@fondsmæglerforening.dk



nødvendigt at detailregulere aflønningspolitikker for ledelsen i finansielle virksomheder, og det er derfor relevant at begrænse den kreds af personer, der vil være omfattet af de restriktive regler. Endvidere bør afgrænsningen også reflektere typen af risici for den finansielle virksomhed, f.eks. om virksomheden har indestående kundemidler.

Det bemærkes endvidere, at det ved reglernes udarbejdelse bør sikres, at finansielle virksomheder, der allerede har aflønningspolitikker der til dels bygger på samme principper som det fremsatte lovforslag, i videst mulige omfang kan tage hensyn til eksisterende aflønningspolitikker. I denne sammenhæng lægger Den danske Fondsmæglerforening stor vægt på, at lovforslaget ikke finder anvendelse med tilbagevirkende kraft på aftaler med medarbejdere som er indgået inden lovforslagets fremsættelse.

Den danske Fondsmæglerforening, hvis medlemmer er mindre finansielle virksomheder, bemærker endvidere at udbetaling i aktier samt en tilbageholdelsesperiode for samme kan være meget vanskelig at håndtere for unoterede, mindre finansielle virksomheder grundet værdiansættelsesproblemstillingen. Herudover vil udbetaling af aktier også generere problemstillinger vedrørende ejerskabsstruktur, skat osv. og skabe en meget stor administrativ byrde som vil være dyr og kompliceret at løfte for de mindre finansielle virksomheder

Den danske Fondsmæglerforening lægger også vægt på, at det bør derfor også tilstræbes at udførme reglerne, så de indebærer mindst muligt administrativt arbejde for virksomhederne, som for mindre virksomheder kan være svære at løfte.

Med venlig hilsen



Claus Møller Olsen

Sekretariatschef

Den danske Fondsmæglerforening



FONDSMÆGLER
FORENINGEN



4. oktober 2010
DV

Lovforslag om aflønningspolitik i finansielle virksomheder mv.

Helt generelt kan LD støtte hensigten med lovforslaget, som den kommer til udtryk i bestemmelsen om, at virksomhederne skal føre en "lønpolitik og -praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring". Udformningen af lovforslaget må dog siges at være relativt vidtgående og udtryk for en meget detaljeret regulering af områder inden for de finansielle virksomheders daglige drift, og dermed deres muligheder for en fleksibel tilrettelæggelse af en - i øvrigt hensigtsmæssig - aflønningspolitik.

Lovforslaget tilsigter at gennemføre en ensartet regulering for større aktører i den finansielle sektor, hvorfor der også er indsat bestemmelser vedrørende LD, hvor reglerne skal fastsættes efter forhandling med beskæftigelsesministeren. LDs forhold er som det også nævnes i lovforslagets bemærkninger forskellige fra andre dele af den finansielle sektor, fx derved at LD ikke er omfattet af kapitalkravsdirektivet. LD ønsker derfor at blive direkte inddraget i udarbejdelsen af de fremtidige regler.

Da LDs fremtidige regler må formodes så vidt muligt at skulle tage udgangspunkt i de i lovforslaget fastsatte bestemmelser vedrørende den øvrige finansielle sektor, skal der hermed også fremsættes visse bemærkninger til den del af forslaget, som ikke umiddelbart vedrører LD.

Generelle bemærkninger

Lovforslaget synes i høj grad at være udarbejdet med udgangspunkt i forholdene i kreditinstitutter og tager i mindre grad højde for forholdene i de øvrige dele af den finansielle sektor, herunder pensionsinstitutterne.

Lovforslaget fastlægger (som hovedregel), at mindst 50 pct. af en variabel løndel skal bestå af aktier, aktiebaserede instrumenter i virksomheden eller instrumenter, der afspejler virksomhedens kreditværdighed. Det er uklart, hvordan denne regel skal anvendes i (pensions)institutter, der ikke er organiseret på aktieselskabsbasis eller med et non-profit aktieselskab. Der er tilsvarende behov for en tydeliggørelse af, hvordan bestemmelsen om at udbetaling af variable løndele skal være betinget af, at virksomhedens økonomiske stilling ikke er væsentligt forringet, skal forstås i denne type virksomheder. Lovforslagets bemærkninger

om, at denne type virksomheder i stedet kan udstede gældsbreve giver ikke megen vejledning i, hvordan loven i givet fald hermed vil kunne overholdes i denne del af den finansielle sektor.

Lovforslaget omfatter "ansatte med væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil", og der er i lovbemærkningerne søgt angivet en definition på denne personkreds. Definitionen af personkredsen er nært knyttet til organiseringen af et kreditinstitut, hvor der lægges op til, at risikotagere er medarbejdere, der kan påføre risiko til instituttets egenkapital. Den afgrænsning giver imidlertid ingen støtte til afgrænsning af personkredsen i den del af pensionssektoren eller LD, hvor der ikke eksisterer en egenkapital eller lignende begreber.

Lovforslaget fastlægger endvidere et krav om i "passende omfang" at lade lønpolitikken omfatte øvrige medarbejdere, som har en samlet aflønning der svarer til aflønningen af direktion, bestyrelse og væsentlige risikotagere. I mange pensionsinstitutter, herunder LD, vil bestyrelsens aflønning være mindre end hovedparten af de ansatte medarbejders, hvorved en meget stor del af organisationen i udgangspunktet skal være omfattet af aflønningspolitikken. Der er derfor behov for en tydeliggørelse af, hvad der skal forstås med formuleringen, at aflønningspolitikken "i passende omfang" skal omfatte øvrige medarbejdere.

Bemærkningerne til lovforslaget behandler kun i begrænset omfang de skattemæssige konsekvenser for de omfattede medarbejdere. Bemærkningerne omtaler fx spørgsmålet om, hvornår lønmodtageren har erhvervet ret til indtægten, men der er ikke nogen omtale af de skattemæssige konsekvenser af, at lønmodtageren aflønnes med aktiebaserede instrumenter, som efterfølgende falder i værdi. Tilsvarende er der ingen omtale af de relativt omfattende skattemæssige konsekvenser for medarbejdere, som bliver omfattet af § 77 a, stk. 7.

Bemærkninger til lovforslagets enkelte dele

Forslagets § 5 og §7, nr. 3

En samling af de dele af lovforslaget, som vedrører LD, ville øge overskueligheden. Således vedrører både lovforslagets § 5 og § 7, nr. 3, LD-lovens § 4 c.

Lovbemærkningerne punkt 2.2.3.1.

I 3. blok skal henvisningen til LD-loven være til § 4 c, stk. 1, nr. 9

Lovbemærkningerne til punkt 2.2.3.2.

I sidste blok skal der tilføjes en henvisning til LD lovens § 4 c, stk. 1, nr. 9

Lovbemærkningerne punkt 2.2.3.4.

Bemærkningen i 2. blok om at der indsættes tilsvarende bestemmelser i ATP- og LD-loven, stemmer ikke overens med selve lovforslaget. En sådan bestemmelse synes i øvrigt at være uden det store indhold, da bestyrelsen i disse virksomheder er det øverste organ.

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Lars Dahl Gulmann [ldg@finansforbundet.dk]
Sendt: 5. oktober 2010 13:39
Til: Ministerbetjening (FT)
Cc: Annette Mikkelsen; Jesper Bo Nielsen
Emne: Høringssvar ændring af lov om finansiel virksomhed m.fl.
Vedhæftede filer: FiLhøring0910 (2).docx

Hermed sendes Finansforbundets notat af d.d., som udgør svar på høring om forslag om ændring af lov om finansiel virksomhed og andre love.

Mvh

Lars Dahl Gulmann

LARS DAHL GULMANN / CHEFJURIST
LDG@FINANSFORBUNDET.DK/ DIREKTE 32 66 14 91

FINANSFORBUNDET / WWW.FINANSFORBUNDET.DK
APPLEBYS PLADS 5 / POSTBOKS 1960 / 1411 KØBENHAVN K
TELEFON 32 96 46 00 / TELEFAX 32 96 12 25

NOTAT

HØRING VEDR. FORSLAG TIL ÆNDRING AF LOV OM FINANSIEL VIRKSOMHED OG FLERE ANDRE LOVE

29. SEPTEMBER 2010
JN

Finansforbundet er enig i lovforslagets overordnede intentioner og kan som sådan støtte dette. Forbundet har dog en række betragtninger, som vi mener med fordel kan indgå i det kommende lovarbejde.

Kompetencekrav

Finansforbundet er naturligvis enig i, at der indsættes hjemmel i loven til, at ministeren kan fastsætte nærmere regler om kompetencekrav til finansielle rådgivere. Det underliggende arbejde med udfyldelse af rammerne for disse kompetencekrav har forbundet som bekendt været inde over fra starten af, og vi ser frem til en fornuftig afslutning og implementering af dette arbejde.

Finansforbundet finder dog anledning til at bemærke, at det bør sikres at finansielle rådgivere uden for den traditionelle sektor, eksempelvis advokater og revisorer også underlægges kompetencekrav for så vidt angår deres arbejde som investeringsrådgivere.

Aflønningspolitikker

Generelle bemærkninger

Finansforbundet lægger til grund, at der er tale om en udmøntning af den politiske aftale af 31. august 2010, idet man samtidig søger at implementere kapitalkravsdirektivet, som der blev opnået enighed om i sommer.

Finansforbundet bemærker dog, at forslaget og bemærkningerne på visse punkter går videre end kapitalkravsdirektivet lægger op til. Finansforbundet savner en nærmere begrundelse og analyse for dette.

Endelig savner Finansforbundet en klar stillingtagen til anvendelsen af aflønningsbestemmelser på eksisterende aftaler om variabel aflønning, herunder om evt. ændringer skal varsles efter funktionærlovens regler. Fraværet af bemærkninger herom tolkes som om dette er tilfældet, hvilket med fordel kan præciseres i bemærkningerne.

Bemærkninger til de enkelte forslag

Nr. 11 - § 77 a, stk. 1, nr. 2 :
Afgrænsningen af personkredsen som omfattes af reguleringen svarer til kapitalkravsdirektivet.

Lovbemærkningerne lægger op til et forholdsvis standardiseret anvendelsesområde i en kommende bekendtgørelse, som forekommer noget mere vidtgående end, det blev anbefalet af regeringens arbejdsgruppe, som afgav rapport 1. december 2009. Finansforbundet finder ikke at den blotte henvisning til kapitalkravsdirektiver forklarer, hvorfor man har valgt denne afgrænsning i bemærkningerne.

Finansforbundet finder under alle omstændigheder, at det i lovbemærkningerne meget tydeligt bør understreges, at virksomhederne i alle tilfælde skal foretage en individuel vurdering af om den enkelte medarbejder kan anses for at have væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil.

Nr. 11 § 77 a, stk. 10
Finansforbundet noterer med tilfredshed, at der er foretaget en afgrænsning af lovens anvendelsesområde, således at lovens bestemmelser om aflønning ikke finder anvendelse på variabel aflønning aftalt i en kollektiv overenskomst.

Finansforbundet finder, at det i lovbemærkningerne bør præciseres, at tilsvarende afgrænsning gælder i de bekendtgørelser, der administrativt kan udstedes i medfør af loven.

Nr. 13 - § 77 d

Finansforbundet er enig i forslaget om Generalforsamlingens "say on pay" mht. ledelsens aflønning, hvilket vi tidligere har efterlyst i denne sammenhæng. Men det er naturligvis en forudsætning, at den ovennævnte afgrænsning også gælder i dette tilfælde, hvilket for klarhedens skyld bør præciseres i bemærkningerne til den foreslåede § 77d.

Administrative bøder

For så vidt angår forslaget om til adgang til at anvende administrative bøder, hvor den pågældende virksomhed er enig heri, vil vi ikke modsætte os denne mulighed, da dette kan være en hurtigere og nemmere måde at afgøre visse sager. Og som bestemmelsen er formuleret, fremgår det netop, at den pågældende finansielle virksomhed skal kunne vælge, om sagen skal køre administrativt eller efter den hidtidige almindelige fremgangsmåde.

Dermed er der også tale om en betryggende retssikkerhed. Vi er ligeledes enige i, at muligheden for at anvende denne fremgangsmåde forudsætter en metode til at fastlægge et rimeligt niveau. Dette skal naturligvis afspejle forseelsens grovhed mv., men også som anført i bemærkningerne må udmålingen ikke kunne føre til, at en virksomhed bliver nødlidende.

Oplysningspligt

Finansforbundet er positiv over for forslaget om, at pligten til at offentliggøre oplysninger om tilsynets vurdering af den finansielle virksomhed, udbredes til at gælde for alle typer finansielle virksomheder. Dette giver en bedre transparens og ligestiller de forskellige virksomheder også på dette punkt.

5. oktober 2010 / Lars Dahl Gulmann

Finanstilsynet
Juridisk kontor
Att. Mette Tidemann Juul
ministerbetjening@ftnet.dk

3. oktober 2010

Carsten Holdum
Dok. 106.587

Høringssvar: Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (Kompetencekrav til finansielle rådgivere, ... , administrative bøder ...)

Forbrugerrådet har modtaget Finanstilsynets udkast til lovforslag i høring den 22. september 2010 og har følgende kommentarer:

Kompetencekrav til finansielle rådgivere

Forbrugerrådet støtter dette forslag.

Udbuddet af og kompleksiteten i finansielle produkter er steget voldsomt de seneste årtier. Samtidig har markedspladsen for finansielle produkter skiftet karakter, således at banklokalet i dag i stort omfang er salgssted ikke blot for bankprodukter, men tillige rækken af øvrige finansielle produkter.

Særligt på investeringsområdet har dette givet anledning til markante problemer, der typisk handler om, at banker tilbyder rådgivning, der ikke direkte skal betales for, at rådgivningen systematisk har opfordret kunderne til at tage større risici, herunder investere i komplekse produkter som banken selv har været involveret i at designe og med indbygget høj provision, som ikke er synlig for kunden. Jo højere risiko man kunne "rådgive" kunden til at tage, jo højere indtjening. Jo mere komplicerede produkter, jo færre kunder vil kunne gennemskue den indbyggede provision til banken, og jo nemmere er det at overbevise sig selv og kunderne om, at produkterne er tilpas sikre og passer til kunderne – også kunder der egentlig ønsker lav risiko.

Det vil beskytte kunderne, når sælgere af komplicerede investeringsprodukter selv skal kunne forså produkterne. Særligt overfor faren for at blive "rådgivet" til at tage for store investeringsrisici.

Derimod vil det fortsat være attraktivt for udbydere at designe komplekse produkter, med indbygget høj og ikke synlig provision, i hvert fald så længe der ikke er noget krav om, at kunderne direkte skal gøres bekendt med disse provisionsbetalinger.

Fiolstræde 17
Postboks 2188
DK-1017 København K

Tlf. (+45) 7741 7741
Fax (+45) 7741 7742
Mail fbr@fbr.dk
Web www.fbr.dk

Administrative bøder

Forbrugerådet støtter dette forslag, som efter vores opfattelse vil øge forbrugerbeskyttelse på det finansielle område.

Det er hyppigt forekommende, at forbrugere indgår aftaler om finansielle produkter uden faktisk at have læst vilkårene. Dels fordi aftalevilkår i form og indhold er udformet således, at mange slet ikke kan tilegne sig indholdet. Dels ved at selve den juridiske aftale først bliver tilgængelig for kunden efter af aftaleindgåelse har fundet set. Dette sidste til eksempel, når en aftale indgås efter et mundtligt salgsløb, hvorefter den juridiske aftale til underskrift først skal produceres centralt.

Forbrugerens køb af finansielle produkter sker dermed i høj grad på baggrund af den generelle markedsføring og det mundtlige salg.

Markedsføring i den finansielle sektor har i dag en stor lighed med markedsføring generelt, hvor det tillades at omtale sine produkter i meget unuancerede rosende vendinger. Desværre sker det også i den forbindelse, at markedsføringen bliver direkte ukorrekt.

Det er derfor en væsentlig forbrugerbeskyttelse, at Finanstilsynet hurtigt kan gribe ind og i givet fald stoppe vildledende markedsføring. Særligt fordi forbrugere, som indgår aftale på baggrund af vildledende markedsføring, men som samtidig skriver under på en juridisk aftale med en ganske andet indhold, systematisk taber deres sager ved domstolene og i Pengeinstitutankerkævet.

Med venlig hilsen

Vagn Jelsø
Afdelingschef

Carsten Holdum
Chefkonom



NOTAT

Lovudkast om ændring af lov om finansiel virksomhed – bødestraf

5. oktober 2010

Lovudkastet

I Finansrådets høringsbrev af 4. oktober 2010 til Finanstilsynet om ovennævnte lovudkast forbeholdt Finansrådet sig at vende tilbage med supplerende bemærkninger til den del af lovudkastet, der angår bødefastsættelsen og bødestørrelserne.

Kontakt Kim Busck-Nielsen
Direkte 3370 1060
kbn@finansraadet.dk

I lovudkastet foreslås i § 373 a indførelse af adgang for Finanstilsynet til administrativt at udstede bødeforlæg for visse nærmere bestemte overtrædelser af lov om finansiel virksomhed. Disse overtrædelser fremgår af lovbemærkningerne og vil blive oplyst på en "positivliste" i en bekendtgørelse, som Finanstilsynet vil udstede. Bødestørrelserne ligger ifølge lovbemærkningerne i størrelsesordenen 10.- 30.000 kr.

Journalnr. 411/02
Dok. nr. 266798-v1

Finansrådet kan principielt tiltræde proceduren for administrative bøder og niveauet for de faste bødebeløb som angivet i lovbemærkningerne, men kun under iagttagelse af visse retsgarantier, herunder at bødesatserne er faste. Endvidere er Finansrådet enig i forslaget om, at der indføres en udtrykkelig regel om, at der ved strafudmålingen lægges vægt på grovheden af overtrædelserne, og hvor længe en overtrædelse har fundet sted. Der henvises til Finansrådets hørings svar af 4. oktober 2010.

For øvrige overtrædelser af bestemmelser i lov om finansiel virksomhed er det fortsat domstolene, der skal idømme bøderne¹. Som noget nyt foreslås der i lovbemærkningerne retningslinjer for domstolenes bødepraksis. Der ønskes således indført en nedre grænse for sanktionsniveauet, som en virksomhed kan blive pålagt. Formålet hermed er angiveligt, at sanktionen skal være "mærkbar". Den *nedre grænse* foreslås at være en bødestørrelse på 0,2 % af egenkapitalen, dog minimum kr. 5.000 og maksimum kr. 500.000.

Finansrådets supplerende bemærkninger

En overtrædelse af lov om finansiel virksomhed kan være objektiv konstaterbar, som f.eks. manglende udarbejdelse af en forretningsgang for bestyrelsen. Andre overtrædelser beror på fortolkning og skøn, f.eks. om kravene

¹ Det fremgår dog af lovbemærkningerne, at Finanstilsynet vil kunne udstede administrative bøder for så vidt angår disse bestemmelser efter forhandling med Justitsministeriet.

til indholdet af en forretningsgang. Uanset hvordan bøden pålægges og uanset bødestørrelse, lægger Finansrådet til grund, at reaktionen ved en overtrædelse af reglerne som udgangspunkt vil være et påbud fra Tilsynets side og evt. klage til Erhvervsankenævnet fra pengeinstituttets side – og ikke automatisk en bøde. Finansrådet skal bede om en udtrykkelig bekræftelse herpå.

For så vidt angår skærpelse ved gentagelser bemærker Finansrådet, at en 10 årig referenceperiode er alt for lang og ikke stemmende med den generelle tendens i dansk lovgivning, hvor fristerne for forældelse bliver kortere. Tavlen bør så at sige viskes ren efter 3 år og ikke efter 10 år.

Finansrådet er særdeles betænkelig ved indførelsen af en minimumsgrænse for "andre bøder" på 0,2 pct. af egenkapitalen – dog minimum 5.000 kr. og maksimum 500.000 kr. Selvom der i lovbemærkningerne lægges op til, at domstolene i de enkelte tilfælde kan fravige bødeniveauet i både op- og nedadgående retning, vil retningslinjerne være stærkt normerende.

Dertil kommer, at der er tale om et helt nyt bøde- og strafudmålingssystem, der søges indført uden nogen forudgående drøftelse med de relevante brancheorganisationer. Det bliver yderligere problematisk af, at lovbemærkningerne ikke på empirisk grundlag beskriver den nuværende bødepraksis og bødeniveau inden for den finansielle lovgivning samt på andre sammenlignelige lovområder og heller ikke angiver, hvad der ønskes opnået med den foreslåede regulering. Lovbemærkningerne kan således alene læses på den måde, at de er udtryk for skærper.

En konstatering af et behov for en skærpelse må imidlertid nødvendigvis bygge på en analyse og vurdering af en kendt og veldokumenteret bødepraksis, men en sådan foreligger ikke ifølge lovbemærkningerne. Der foreslås tilsyneladende nye regler for bøde og strafudmåling uden et overblik over den eksisterende praksis og uden nogen beskrivelse af formålet. Dette er retssikkerhedsmæssigt yderst problematisk.

Det er endvidere helt grundlæggende for enhver sanktion, at denne må stå i rimeligt forhold til overtrædelsen. Der synes imidlertid ikke at være konsistens i bødestørrelsen mellem de administrative bøder på op til 30.000 kr. og bøder efter den matematiske formel. De overtrædelser, der ifølge lovbemærkningerne ikke kan sanktioneres med administrative bøder, men som kræver domstolsprøvelse med udgangspunkt i en nedre grænse på 0,2% af egenkapitalen, er bl.a:

§ 16 b om godkendelse af Finanstilsynet til udstedelse af særligt dækkede obligationer

§ 38 om et pengeinstituts meddelelse til tilsynet om oprettelse af filial i udlandet

§ 24 stk. 1, 2. pkt. om accessorisk virksomhed, der skal finde sted i et andet selskab

§ 25 2. pkt. om meddelelse til tilsynet om overtagelse af nødlidende engagement
§ 125 a om mindstekapital ved anvendelse af intern metode
§ 149 om forbud mod restrisici i leasing over en vis grænse
§ 188 om årsrapportens udarbejdelse på grundlag af visse opregnede forudsætninger

Journalnr. 411/02
Dok. nr. 266798-v1

En del af de nævnte bestemmelser er krav om indberetning af forskellige forhold, og det er vanskeligt at forstå, at en manglende indberetning af overtagelse af nødlidende engagement, jf. § 25 kan udløse en bøde på 500.000 kr., hvorimod manglende tilladelse til at udøve en igangsat aktivitet som udgangspunkt vil udløse en bøde på 25.000 kr. Eksemplerne viser, at den foreslåede nedre grænse ikke giver mening, og at der er brug for et grundigt forarbejde, inden der tages stilling til, om og i givet fald hvilke ændringer, der bør indføres.

Det er Finansrådets grundlæggende synspunkt, at domstolene bør stå frit ved bødeudregningen i de konkrete tilfælde. Kun herved kan der opnås en fornuftig sammenhæng i bødeniveauet for de forskellige typer af overtrædelser. Domstolene bør ikke direkte eller indirekte i lovbemærkninger forpligtes til bødeminima og derfra variere bødestørrelsen konkret i form af skærpelse eller lempelse.

Bødestørrelser

Hvorvidt størrelsen af de administrative bøder er udtryk for skærper må afklares meget mere præcist.

For så vidt angår bøder på 0,2 pct. af egenkapitalen, der beregnes efter den matematiske formel, er der generelt tale om en overordentlig stor forhøjelse i forhold til i dag af bødetaksterne. Finansrådet har ikke kendskab til andre områder af erhvervsreguleringen, hvor bødeniveauet er tilsvarende højt.

Samtidigt vil mindstebøden på 500.000 kr., der efter den matematiske formel bliver idømt pengeinstitutter med en egenkapital over 250 mio. kr., betyde, at størstedelen af banksektoren vil blive omfattet af dette bødeniveau.

For pengeinstitutter med en egenkapital under 250 mio. kr., f.eks. på 150 mio. kr., vil minimumsgrænsen for en bøde for førstegangstilfælde være på 300.000 kr., hvilket også er betragteligt over niveauet for de administrative bøder.

Med i billedet hører også, at mange af de omhandlede bøder udstedes, fordi formalia ikke er overholdt. Der er således ikke en samfundsinteresse involveret.

Det grundlæggende synspunkt i dansk ret er, at samme forseelse giver samme straf. Som anført ovenfor er de foreslåede bødeniveauer alt for høje, hvorfor de foreslåede niveauer bør sænkes betydeligt.



6. oktober 2010

Finanstilsynet
Juridisk Kontor

sendt per mail til: ministerbetjening@ftnet.dk

Lovforslag om ændring af Lov om finansiel virksomhed mfl. - administrative bøder

Lokale Pengeinstitutter finder det meget væsentligt, at der alene gives mulighed for at udstede administrative bøder i situationer, hvor der kan konstateres en objektiv overtrædelse af Lov om finansiel virksomhed.

Der lægges med lovforslaget op til faste bødestørrelser for en række overtrædelser, mens der for andre overtrædelser lægges op til en betaling på 0,2% af egenkapitalen, dog minimum kr. 5.000 og maksimum kr. 500.000. Samtidig er det anført i lovforslaget, at bøderne skal være "mærkbare", men ikke velfærdstruende.

Vi finder det grundlæggende afgørende, at bødestørrelserne skal være afhængige af det enkelte pengeinstituts størrelse og dermed egne forhold, hvilket koblingen til egenkapitalen også er udtryk for. Et minimumsbeløb på 0,2% af egenkapitalen for førstegangsovertrædelser er dog et uacceptabelt højt beløb. En minimumsbetaling på 0,2 af egenkapitalen medfører, at alle pengeinstitutter med en egenkapital på kr. 250 mio. og derover vil få en førstegangsbøde på maksimumsbeløbet på kr. 500.000. Mindre banker som eks. Møns Bank ligger tæt på denne grænse. En halv million kr. er et meget stort beløb, som desuden ligger milevidt fra de faste bødestørrelser på 10 - 30.000 kr.

En bøde på 0,2 % af egenkapitalen vil udgøre mere end 1 % af årets samlede omkostninger hos mange af de mindste pengeinstitutter. Eksempelvis vil Frørup Andelskasse med en egenkapital på kr. 157 mio. kr. få en bøde på kr. 314.000, hvis bødeniveauet lægges på 0,2% af egenkapitalen. Dette vil i givet fald svare til en omkostningsstigning på hele 1,86% målt i forhold til et helt års omkostninger i det pågældende pengeinstitut.

Der lægges op til, at beløbet i gentagelsestilfælde, der kan være inden for de sidste 10 år, sker en 50% forhøjelse for andengangstilfælde og 100% i tredjegangstilfælde. Dette er yderligere byrdefuldt. Vi ser gerne at perioden gøres kortere end 10 år.

Vi foreslår konkret, at der fastsættes et loft for bøder på 200.000 kr. for gruppe 1 pengeinstitutter, kr. 100.000 for gruppe 2, kr. 50.000 for gruppe 3, og kr. 25.000 for gruppe 4 pengeinstitutter, dog for alle grupper minimum kr. 5.000. Bødeniveauer inden for disse grænser vil efter vores opfattelse leve op til kravet om "mærkbarhed".



Der bør også for de faste bødestørrelser være sammenhæng mellem det enkelte pengeinstituts individuelle forhold og bødens størrelse, også gerne baseret på gruppeinddelingen af pengeinstitutter.

Vi ser frem til yderligere dialog med Finanstilsynet.

Med venlig hilsen

Jan Kondrup

Astrid Thomas



FÍGGJARMÁLARÁÐIÐ

Ríkisumboðið
Undir Glasheyggi
Postboks 12
110 TÓRSHAVN

Argir, den 04. oktober 2010
J.Nr.: 5700-0021/2010 / 4

Initialer: IH

Høringssvar samlelovsforslag efterår 2010

Fíggjarmálaráðið haft lovforslaget i høring og har følgende bemærkninger:

Det er generelt et meget stort problem, at lovforslag, der har direkte virkning for Færøerne, fremsættes sammen med lovforslag, som ikke har virkning for Færøerne. Problemet opstår særligt, når forslaget skal lægges for Lagtinget til vedtagelse. Her skal Lagtinget tage stilling til lovforslaget i den form, som man vil kundgøre det på Færøerne. Eftersom talen er om en samlet lov, skal Lagtinget således forholde sig til hele lovforslaget inklusiv de mange §§'er, som ikke vedrører Færøerne. Dette er meget uheldigt, og skaber forvirring.

På den baggrund skal vi endnu en gang anmode Finanstilsynet og Økonomi- og Erhvervsministeriet om, at opdele de såkaldte samlelovsforslag, således at de dele, der vedrører Færøerne fremlægges selvstændigt.

Til lovforslaget har Fíggjarmálaráðið desuden nogle tekniske bemærkninger:

1. § 7 nr. 4. Ændrer ikrafttrædelsesbestemmelserne i en gammel samlelov i en del, som ikke vedrører Færøerne. Hele den gamle samlelov gælder for Færøerne, og er et eksempel på, hvor unødigt kompliceret det bliver, når man ikke har skilt loven i to. Spørgsmål er om det virkelig er nødvendigt, at sætte denne ændring i kraft for Færøerne? Hvad skal vi skrive i bemærkningerne til Lagtinget?
2. § 8, nr. 1: Denne bestemmelse gælder direkte på Færøerne, da hele loven har været for Lagtinget. Jeg skal ikke kunne sige, hvordan man lettest får strikket en teknisk løsning sammen, så Folketinget får givet den nødvendige hjemmel til at sætte ændringen i kraft i den Færøske anordning. Måske må man ændre i ikrafttrædelsesbestemmelserne i den oprindelige lov?
3. § 12. Er det korrekt at denne § skal gælde for Færøerne? Talen er om en overgangsbestemmelse, som vel bør sættes ind i FiL?

Efter aftale med Rigsombudet, skal Fíggjarmálaráðið hermed fuldt ud støtte, at Rigsombudet følger op på vores høringssvar.

Med venlig hilsen

Ina Hammershaimb
Fuldmægtig, cand.oecon.



Foreningen af Statsautoriserede Revisorer

Kronprinsessegade 8, 1306 København K. Telefon 33 93 91 91
Telefax nr. 33 11 09 13 e-mail: fsr@fsr.dk Internet: www.fsr.dk

Finanstilsynet
Att.: Mette Tidemann Juul
Århusgade 110
2100 København Ø

E-mail: ministerbetjening@ftnet.dk.

6. oktober 2010
jdb/ljsj (X:\Faglig\HORSVAR\2010\H143-10.doc)

Høring om lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forbyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v. og forskellige andre love - H143-10

Finanstilsynet har den 22. september 2010 fremsendt ovennævnte høringssag med anmodning om bemærkninger.

FSR har for nærværende ingen bemærkninger.

---oo0oo---

Med venlig hilsen

Jakob Dedenroth Bernhoft
chefkonsulent

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ole Block [block@sbaktuar.dk]
Sendt: 23. september 2010 08:10
Til: Mette Tidemann Juul (FT)
Emne: SV: Lovforslag i høring

Foreningen af Firmapensionskasser har ingen bemærkninger til udkastet.

Med venlig hilsen

Ole Block

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [mailto:MTJ@FTNET.DK]

Sendt: 22. september 2010 16:32

Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfl.dk; mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fondsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; Forbrugerombudsmanden@fs.dk; fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindlov@g-icap.dk; hvr@hvr.dk; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; kl@kl.dk; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; info@lf.dk; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk; copenhagen@omxgroup.com; sekretariat@parcelhus.dk; pbsmailservice@pbs.dk; bi3@post.dk; mail@realkreditforeningen.dk; rr@realkreditraadet.dk; info@shipowners.dk; rbf@regionalebanker.dk; stu@eogs.dk; info@revifora.dk; eogs@eogs.dk; revisortilsynet@eogs.dk; info@rigsrevisionen.dk; webteam@sda.dk; saock@ankl.dk; post@teleindu.dk; vp@vp.dk; johanna.seelbach@westernunion.com; compliance.nordic@westernunion.com; riomfr@fo.stm.dk; riomgr@gl.stm.dk; ip@gh.gl; bm@bm.dk; penst@penst.dk; fm@fm.dk; fmn@fmn.dk; jm@jm.dk; ism@ism.dk; km@km.dk; kemin@kemin.dk; kum@kum.dk; mim@mim.dk; inm@inm.dk; fvm@fvm.dk; sum@sum.dk; vtu@vtu.dk; skm@skm.dk; stm@stm.dk; trm@trm.dk; um@um.dk; uvm@uvm.dk; 1 - DEP Økonomi- og Erhvervsministeriets officielle postkasse; oes@oes.dk; dst@dst.dk; 1 - Erhvervs- og Byggestyrelsens officielle postkasse (EBST); letbyrder@eogs.dk; letbyrder-i-EU@eogs.dk; 1 - FS Forbrugerstyrelsens Officielle Postkasse; - KS Konkurrencestyrelsens officielle postkasse; pvs@dkpto.dk; info@sbi.dk; Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)

Cc: Mark Andrew Rønnefelt (FT); Julie Galbo (FT); Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT); Cathrine Munch Pedersen (DEP); Hans Høj (DEP)

Emne: Lovforslag i høring

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

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget. Bemærkningerne imødeses **senest mandag den 4. oktober 2010 kl. 8.00.**

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

Finanstilsynet
Århusgade 110
2100 København Ø

Dato: 23. september 2010
Enhed: Kommunaljura
Sagsbeh.: DEPSUL
Sags nr.: 1007856

Finansministeriet har ved e-post af 22. september 2010 anmodet Indenrigs- og Sundhedsministeriet om eventuelle bemærkninger til Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).

Det meddeles herved, at Indenrigs- og Sundhedsministeriet ikke har bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

Sune Løvtrup

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Jette Lone Andersen [JLA@da.dk] på vegne af Dansk Arbejdsgiverforening [DA@da.dk]
Sendt: 23. september 2010 11:47
Til: Mette Tidemann Juul (FT)
Emne: SV: Lovforslag i høring

Kære Mette Tidemann Juul

Under henvisning til det til DA fremsendte høringsbrev af g.d. 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

Jette L. Andersen
Chefsekretær

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [mailto:MTJ@FTNET.DK]

Sendt: 22. september 2010 16:32

Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfi.dk; mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fondsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; Forbrugerombudsmanden@fs.dk; fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindlov@g-icap.dk; hvr@hvr.dk; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; kl@kl.dk; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; info@lf.dk; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk; copenhagen@omxgroup.com; sekretariat@parcelhus.dk; pbsmailservice@pbs.dk; bi3@post.dk; mail@realkreditforeningen.dk; rr@realkreditraadet.dk; info@shipowners.dk; rbf@regionalebanker.dk; stu@eogs.dk; info@revifora.dk; eogs@eogs.dk; revisortilsynet@eogs.dk; info@rigsrevisionen.dk; webteam@sda.dk; saeok@ankl.dk; post@teleindu.dk; vp@vp.dk; johanna.seelbach@westernunion.com; compliance.nordic@westernunion.com; riomfr@fo.stm.dk; riomgr@gl.stm.dk; ip@gh.gl; bm@bm.dk; penst@penst.dk; fm@fm.dk; fmn@fmn.dk; jm@jm.dk; ism@ism.dk; km@km.dk; kemin@kemin.dk; kum@kum.dk; mim@mim.dk; inm@inm.dk; fvm@fvm.dk; sum@sum.dk; vtu@vtu.dk; skm@skm.dk; stm@stm.dk; trm@trm.dk; um@um.dk; uvm@uvm.dk; 1 - DEP Økonomi- og Erhvervsministeriets officielle postkasse; oes@oes.dk; dst@dst.dk; 1 - Erhvervs- og Byggestyrelsens officielle postkasse (EBST); letbyrder@eogs.dk; letbyrder-i-EU@eogs.dk; 1 - FS Forbrugerstyrelsens Officielle Postkasse; - KS Konkurrencestyrelsens officielle postkasse; pvs@dkpto.dk; info@sbi.dk; Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)

Cc: Mark Andrew Rønnenfelt (FT); Julie Galbo (FT); Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT); Cathrine Munch Pedersen (DEP); Hans Høj (DEP)

Emne: Lovforslag i høring

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

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til forslaget. Bemærkningerne imødeses senest mandag den 4. oktober 2010 kl. 8.00.

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Signe Rølmer (KS) [sr@kfst.dk]
Sendt: 23. september 2010 13:18
Til: Mette Tidemann Juul (FT)
Cc: Jeanette Vejlin (FS)
Emne: SV: Lovforslag i høring

SJ: -1
SJfile: 4/0120-8901-1709
SJSendHandler: sjLightOutlook

Konkurrence - og Forbrugerstyrelsen har ingen bemærkninger til nedenstående høring.

Med venlig hilsen

Signe Rølmer

Head of Section
Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen/Danish Competition and Consumer Authority
Nykøbingstr. 30
1. sal
145 2226 8000
Tel: +45 3332 5144
Dk: 29, +45 7226 8149
E-mail: sr@kfst.dk

Forbrugerstyrelsen og Konkurrencestyrelsen er pr. 19. august 2010 fusioneret. Styrelsen hedder nu Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen. Mail til medarbejdere i styrelsen bedes fremover sendt til [initialer]@kfst.dk. Læs mere på www.kfst.dk.

Fra: 1 - FS Forbrugerstyrelsens Officielle Postkasse
Sendt: 22. september 2010 16:33
Til: 1 - KFST Officiel hovedpostkasse
Emne: VS: Lovforslag i høring

Fra: Mette Tidemann Juul (FT)[SMTP:MTJ@FTNET.DK]
Sendt: 22. september 2010 16:31:59
Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk;
ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk;
bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmark@skibskredit.dk;
charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk;
da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk;
hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk;
dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk;
mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfi.dk;
mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk;
sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk;
info@fondsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net;
post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk;
f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk;
1 - FS Forbrugerombudsmanden (FS); fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk;
stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com;
andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk;
info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk;

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 24. september 2010 13:09
Til: Mette Tidemann Juul (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Lovforslag i høring
Vedhæftede filer: Høringsliste.pdf; Lovforslag.pdf; Høringsbrev.pdf

Fra: Heidi Hilfling Thode [mailto:hth@vtu.dk]
Sendt: 24. september 2010 13:07
Til: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Lovforslag i høring

Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling har ikke bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

f. Thorkild Meedom, kontorchef
Heidi Hilfling Thode

Heidi Hilfling Thode

Christiansen

Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling

Juridisk Afdeling

Bredgade 43 - 2500 København W

Tlf. direkte: 3392 9896

E-post: hth@vtu.dk

Fra: Bente Assentoft **På vegne af** D-DEP - enhedspostkasse
Sendt: 23. september 2010 08:11
Til: D-POL-JAK - enhedspostkasse
Emne: VS: Lovforslag i høring

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [mailto:MTJ@FTNET.DK]

Sendt: 22. september 2010 16:32

Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringopension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfi.dk; mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fundsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; Forbrugerombudsmanden@fs.dk; fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringopension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindlov@g-icap.dk; hvr@hvr.dk; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; kl@kl.dk; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; info@lf.dk; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk;

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Dorthe Gjedsted Robdrup (EBST) [dr@ebst.dk]
Sendt: 27. september 2010 09:50
Til: Ministerbetjening (FT)
Cc: Mette Tidemann Juul (FT); Pernille Hjort Engstrøm (EBST); Stig Uffe Pedersen (EBST); Line Himmelstrup (EBST)
Emne: VS: Lovforslag i høring
Vedhæftede filer: Høringsliste.pdf; Lovforslag.pdf

Erhvervs- og Byggestyrelsen har modtaget Finanstilsynets høring af 22. september 2010 om høring af lovforslag om bl.a. lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme etc.

Styrelsen skal i den anledning oplyse, at man ikke har bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

Dorthe Gjedsted Robdrup
Erhvervs- og Byggestyrelsen
Langelinie Allé 17
2100 København Ø
Tlf. dir.: 35 46 62 81
E-mail: dr@ebst.dk

Fra: 1 - Erhvervs- og Byggestyrelsens officielle postkasse (EBST)
Sendt: 23. september 2010 09:29
Til: EBST Ministerbetjening (EBST)
Emne: VS: Lovforslag i høring

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [mailto:MTJ@FTNET.DK]
Sendt: 22. september 2010 16:32
Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfi.dk; mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fondsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; 1 - FS Forbrugerombudsmanden (FS); fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindelov@g-icap.dk; hvr@hvr.dk; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; kl@kl.dk; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; info@lf.dk; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk; copenhagen@omxgroup.com; sekretariat@parcelhus.dk; pbsmailservice@pbs.dk; bi3@post.dk; mail@realkreditforeningen.dk; rr@realkreditraadet.dk; info@shipowners.dk; rbf@regionalebanker.dk; Søren Tukjær (EOGS); info@revifora.dk; eogs@eogs.dk; revisortilsynet@eogs.dk; info@rigsrevisionen.dk; webteam@sda.dk; saeok@ankl.dk; post@teleindu.dk; vp@vp.dk; johanna.seelbach@westernunion.com; compliance.nordic@westernunion.com; riomfr@fo.stm.dk; riomgr@gl.stm.dk; ip@gh.gl; bm@bm.dk; penst@penst.dk; fm@fm.dk; fmn@fmn.dk; jm@jm.dk; ism@ism.dk; km@km.dk; kemin@kemin.dk; kum@kum.dk; mim@mim.dk; inm@inm.dk; fvm@fvm.dk; sum@sum.dk; vtu@vtu.dk; skm@skm.dk; stm@stm.dk; trm@trm.dk; um@um.dk; uvm@uvm.dk; 1 - DEP Økonomi- og Erhvervsministeriets officielle postkasse; oes@oes.dk; Danmarks

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Christian Brandt [chb@finansogleasing.dk]
Sendt: 28. september 2010 12:57
Til: Ministerbetjening (FT)

Att. Mette Tideman Juul

Hej Mette

Jeg har ikke bemærkninger til forslaget til ændring af FIL m.v.

Med venlig hilsen

Christian Brandt
Direktør, Finans og Leasing
Bernhard Bangs Allé 39
2000 Frederiksberg
Tlf.: 36725580 - Mobil 40382987
chb@finansogleasing.dk
www.finansogleasing.dk



Finanstilsynet
Mette Tidemann Juul
Århusgade 110
2100 København Ø

Landgreven 4
Postboks 9009
1022 København K

Tlf. 33 92 84 00
Fax 33 11 04 15

rr@rigsrevisionen.dk
www.rigsrevisionen.dk

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love

30. september 2010

Kontor: C3

J.nr.: 2010-3605-6

Til orientering for:
Departementet

Finanstilsynet har den 22. september sendt forslag til Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v. og forskellige andre love i høring.

Rigsrevisionen har ingen egentlige bemærkninger til lovforslaget, da det ikke indeholder bestemmelser om statslige regnskabs- eller revisionsforhold.

Rigsrevisionen skal dog bemærke, at der er en skrivefejl vedrørende henvisning til 'Lov om stateligt kapitalindskud'. Det skal være 'Lov om stateligt kapitalindskud i kreditinstitutter'

Med venlig hilsen

Louise Devantier
Fuldmægtig

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 30. september 2010 13:42
Til: Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme

Fra: Cecilie Kisling [mailto:CKI@bm.dk]

Sendt: 30. september 2010 13:39

Til: Ministerbetjening (FT)

Emne: Lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme

Beskæftigelsesministeriet har ingen bemærkninger til det fremsendte forslag om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme.

Ministeriet henviser til de bilaterale drøftelser. Ministeriet har med tilfredshed noteret sig, at der er sket selvstændig høring af ATP og LD.

Med venlig hilsen

Cecilie Kisling
Chefkonsulent

7220 5034

E-mail: cki@bm.dk



Beskæftigelsesministeriet
Ved Stranden 8 - 1061 København K
Tlf.: +45 7220 5000
Fax: +45 3314 3108
Sikker e-mail: bm@bm.dk
Hjemmeside: 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
| Website: www.bm.dk

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 1. oktober 2010 11:14
Til: Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: UM-ARK: Lovforslag i høring Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mm - inkl. forebyggende foranstaltninger terrorisme
Vedhæftede filer: Lovforslag i høring(6616033).rtf; Høringsliste_pdf _ Lovforslag i høring(6616034).pdf; Lovforslag_pdf _ Lovforslag i høring(6616035).pdf; Høringsbrev_pdf _ Lovforslag i høring(6616036).pdf; image001_jpg _ Lovforslag i høring(6616037).jpg

Fra: Lene Steen [mailto:lestee@um.dk]
Sendt: 1. oktober 2010 10:59
Til: Ministerbetjening (FT)
Cc: Caroline Rubow
Emne: VS: UM-ARK: Lovforslag i høring Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mm - inkl. forebyggende foranstaltninger terrorisme

Udenrigsministeriets Folkeretskontor har modtaget vedhæftede lovforslag om ændring af lov om finansiel virksomhed mv. i høring. Folkeretskontoret har ingen bemærkninger til lovforslaget.

Med venlig hilsen

LENE STEEN / LESTEE@UM.DK
FULDMÆGTIG / JTF
DIREKTE +45 3392 0167

UDENRIGSMINISTERIET
ASIATISK PLADS 2 / DK-1448 KØBENHAVN K
TLF. +45 3392 0000

Fra: dok@um.dk [mailto:dok@um.dk]
Sendt: 23. september 2010 09:15
Til: EUK
Emne: UM-ARK: Lovforslag i høring Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mm

Journalnr: 3.Ø.73., Høringer fra danske ministerier, herunder institutioner og styrelser om danske lovtekster, bekendtgørelser etc.
Aktnummer: 1543
Tekst: Lovforslag i høring Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mm
Akttype: I, Indgående
Aktgruppe: E, E-Meddelelse
Kontor: EUK, EUK (EU-koordination)
Arkiv: 1, Arkivenhed 1
Nummer:
Aktdato: 22-09-2010
Modtaget: 22-09-2010

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 1. oktober 2010 14:08
Til: Mette Tidemann Juul (FT); Louise Villumsen (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Vort j.nr. H.23-313 - Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love

Fra: Eva Voigt [mailto:EV@DE.DK]
Sendt: 1. oktober 2010 14:07
Til: Ministerbetjening (FT)
Emne: Vort j.nr. H.23-313 - Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love

Dansk Ejendomsmæglerforening har fået ovennævnte i høring og kan meddele, at foreningen ingen bemærkninger har til det fremsendte.

Med venlig hilsen

Eva Voigt

Sekretær
Dansk Ejendomsmæglerforening
Islands Brygge 43
2300 København S
Tlf. 70 25 09 99 / 32 64 45 73 (direkte)
Fax 32 64 45 99
E-mail ev@de.dk

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 1. oktober 2010 13:35
Til: Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Udkast til lovforslag i høring

Fra: Rene de la Cour [mailto:rc@vp.dk]
Sendt: 1. oktober 2010 13:32
Til: Ministerbetjening (FT)
Emne: Udkast til lovforslag i høring

Finanstilsynet har den 22. september 2010 sendt udkast til lovforslag vedrørende ændringer af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love i høring med anmodning om eventuelle bemærkninger.

Med hensyn til ændringerne til lov om værdipapirhandel m.v. har VP SECURITIES A/S noteret sig en række punkter.

- Udkastet vil fremover gøre det muligt, at der blandt andet mellem clearingcentraler kan indgå aftaler om interoperabilitet, således at clearing og/eller afvikling kan samordnes og dermed ske på tværs af systemerne og, at reglerne om endelig afregning vil kunne finde anvendelse på det "samlede" system.

På trods af disse muligheder vil VP umiddelbart fortsætte med den eksisterende tilslutningsform, hvor andre clearingcentraler - enten i form af udlandscentraler eller CCP'ere - fortsat deltager i VP som clearingdeltager og at VP er deltager i udlandscentraler.

- Udkastet åbner mulighed for, at blandt andet VP kan modtage og gennemføre afviklingen af en nødlidende deltagers transaktioner efter denne er blevet erklæret nødlidende. For VP vil det kunne betyde, at VP kan modtage og afvikle den nødlidendes transaktioner indtil kl. 18.00 dagen efter, at deltageren blev nødlidende. Det er samtidig en forudsætning, at VP ikke vidste eller burde vide, at deltageren er erklæret nødlidende.

I praksis betyder dette, at en clearingdeltagers transaktioner kun kan udelukkes fra afviklingen i VP (i overensstemmelse med clearingreglerne), når VP har en positiv og autoritativ viden om, at deltageren er nødlidende. Hvis en sådan viden ikke foreligger, vil den nødlidende deltager indgå i VP's afvikling, indtil en sådan viden måtte foreligge.

- Efter udkastet udgår ligeledes bestemmelsen om, at de af en nødlidende clearingdeltagers transaktioner, der ikke kan gennemføres i deres helhed (i overensstemmelse med VP's clearingregler), skal fjernes "i deres helhed".

VP noterer sig med glæde, at de regler om dellevering, som gælder for det danske marked, fremover vil kunne indarbejdes i VP's clearingregler.

VP har derudover ikke bemærkninger til udkastet

Med venlig hilsen

René de la Cour
Senior Legal Advisor



VP SECURITIES A/S
Weidekampsgade 14 - P.O. Box 4040
DK-2300 Copenhagen S
P: +45 4358 8888 Direct: +45 4358 8903
F: +45 4371 2003
Web: www.vp.dk E-Mail: 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.

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Ministerbetjening (FT)
Sendt: 4. oktober 2010 09:25
Til: Mette Tidemann Juul (FT); Louise Villumsen (FT)
Cc: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Vedr. Lovforslag i høring - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv.
Vedhæftede filer: Høringsliste.pdf; Lovforslag.pdf; Høringsbrev.pdf

Fra: Lone Faliu (DEP) [mailto:lofa@fvm.dk]
Sendt: 4. oktober 2010 09:01
Til: Ministerbetjening (FT)
Cc: Anders T. Christensen (DEP); Lene Broberg (DEP); Susan Bramsen (DEP); Jette Petersen (DEP)
Emne: Vedr. Lovforslag i høring - lov om ændring af lov om finansiel virksomhed mv.

Til Finanstilsynet

Fødevarerministeriet skal herved meddele, at man ikke har bemærkninger til den fremsendte høring over forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love.

Med venlig hilsen

Lone Faliu
Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri
Departementet
Juridisk kontor
Slotsholmsgade 12
1216 København K

Tlf.: 33 92 20 96

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [mailto:MTJ@FTNET.DK]

Sendt: 22. september 2010 16:32

Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; Dansk Erhverv (høring); dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; Dansk FamilieLandbrug; mail@danskemaritime.dk; Danske Regioner; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fondsmaeglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; Forbrugerombudsmanden@fs.dk; Forbrugerrådet 1; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindelov@g-icap.dk; Håndværksrådet; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; Kommunernes Landsforening; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; Landbrug og Fødevarer; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk; copenhagen@omxgroup.com; sekretariat@parcelhus.dk; pbsmailservice@pbs.dk; bi3@post.dk; mail@realkreditforeningen.dk; rr@realkreditraadet.dk; info@shipowners.dk; rbf@regionalebanker.dk; stu@eogs.dk; info@revifora.dk; Erhvervs- og Selkabsstyrelsen; revisortilsynet@eogs.dk; info@rigsrevisionen.dk; webteam@sda.dk; saok@ankl.dk; post@teleindu.dk; vp@vp.dk; johanna.seelbach@westernunion.com; compliance.nordic@westernunion.com; riomfr@fo.stm.dk; riomgr@gl.stm.dk; ip@gh.gl; Beskæftigelsesministeriet; penst@penst.dk; Finansministeriet; Forsvarsministeriet; Justitsministeriet; Socialministeriet; Kirkeministeriet; Klima- og Energiministeriet;

Mette Tidemann Juul (FT)

Fra: Annika Falkvard Rendbæk [afa@inm.dk]
Sendt: 8. oktober 2010 12:01
Til: Ministerbetjening (FT)
Emne: VS: Lovforslag i høring
Vedhæftede filer: Høringsliste.pdf; Lovforslag.pdf; Høringsbrev.pdf

Integrationsministeriet har ingen bemærkninger til høringen.

Med venlig hilsen

Annika Rendbæk
Ledelsessekretariatet
Integrationsministeriet

Fra: Mette Tidemann Juul (FT) [MTJ@FTNET.DK]

Sendt: 22. september 2010 16:31

Til: samfund@advokatsamfundet.dk; ae@aeraadet.dk; pote@atp.dk; pote@atp.dk; ask@ask.dk; sekr@dbmf.dk; dvca@dvca.dk; nationalbanken@nationalbanken.dk; bbu@nationalbanken.dk; info@shipowners.dk; danmarks@skibskredit.dk; charlotte@shareholders.dk; am@shareholders.dk; struwe@post9.tele.dk; da@da.dk; danskamp@danskamp.dk; info@danskbyggeri.dk; de@de.dk; hoeringssager@danskerhverv.dk; dfim@forsikringogpension.dk; di@di.dk; dirf@dirf.dk; hro@bottomline.dk; formand@isaca.dk; metal@danskmetal.dk; mail@lundorff.dk; hhk@danskeadvokater.dk; dfl@dfi.dk; mail@danskemaritime.dk; regioner@regioner.dk; dt@datatilsynet.dk; sekretaer@aktuarforeningen.dk; ddf@finansanalytiker.dk; info@fondsmæglerforeningen.dk; disc@mail.tele.dk; het@fdih.net; post@finansforbundet.dk; mail@finanshus.dk; mail@finansielstabilitet.dk; f@finansraadet.dk; fa@fanet.dk; post@finansogleasing.dk; Forbrugerombudsmanden@fs.dk; fbr@fbr.dk; block@sbaktuar.dk; stig.jensen@ma.allianz.com; ane.marie.christensen@nordea.com; andelskasseforeningen@jak.dk; fsr@fsr.dk; fdr@fdr.dk; frr@frr.dk; info@forex-valutaveksling.dk; fp@forsikringogpension.dk; fk@fmf.dk; info@frivilligraadet.dk; ftf@ftf.dk; gii@gii.dk; f.lindlov@g-icap.dk; hvr@hvr.dk; isobro@isobro.dk; info@ifr.dk; itb@itb.dk; kk@kommunekredit.dk; kl@kl.dk; ls@lindcad.dk; kob@experian.dk; info@lf.dk; er@homannlaw.dk; lo@lo.dk; Sekretariatet@lopi.dk; info@ld.dk; copenhagen@omxgroup.com; sekretariat@parcelhus.dk; pbsmailservice@pbs.dk; bi3@post.dk; mail@realkreditforeningen.dk; rr@realkreditraadet.dk; info@shipowners.dk; rbf@regionalebanker.dk; stu@eogs.dk; info@revifora.dk; eogs@eogs.dk; revisortilsynet@eogs.dk; info@rigsrevisionen.dk; webteam@sda.dk; saeok@ankl.dk; post@teleindu.dk; vp@vp.dk; johanna.seelbach@westernunion.com; compliance.nordic@westernunion.com; riomfr@fo.stm.dk; riomgr@gl.stm.dk; ip@gh.gl; bm@bm.dk; penst@penst.dk; fm@fm.dk; fmn@fmn.dk; jm@jm.dk; ism@ism.dk; km@km.dk; kemin@kemin.dk; kum@kum.dk; mim@mim.dk; inm@inm.dk; fvm@fvm.dk; sum@sum.dk; vtu@vtu.dk; skm@skm.dk; stm@stm.dk; trm@trm.dk; um@um.dk; uvm@uvm.dk; 1 - DEP Økonomi- og Erhvervsministeriets officielle postkasse; oes@oes.dk; dst@dst.dk; 1 - Erhvervs- og Byggestyrelsens officielle postkasse (EBST); letbyrder@eogs.dk; letbyrder-i-EU@eogs.dk; 1 - FS Forbrugerstyrelsens Officielle Postkasse; - KS Konkurrencestyrelsens officielle postkasse; pvs@dkpto.dk; info@sbi.dk; Sikkerhedsstyrelsen Hovedpostkasse (SIK); Søfartsstyrelsen Hovedpostkasse (SFS)
Cc: Mark Andrew Rønnenfelt (FT); Julie Galbo (FT); Louise Villumsen (FT); Mette Tidemann Juul (FT); Cathrine Munch Pedersen (DEP); Hans Høj (DEP)
Emne: Lovforslag i høring

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

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, lov om værdipapirhandel m.v., og forskellige andre love (kompetencekrav til finansielle rådgivere, aflønningspolitik i finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder m.v., offentliggørelse, administrative bøder, clearing og afvikling af betalinger samt ny oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirer til at offentliggøre intern viden).