

Ændringsforslag

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., møntloven og forskellige andre love

(Kompetencekrav for finansielle rådgivere, risikomærkning af lån, aflønningspolitik, ophævelse af stemmeretsbegrænsninger, oplysningsforpligtelse for udstedere af værdipapirhandler, offentliggørelse, administrative bødeforelæg, clearing og afvikling af betalinger, indløsning af mønter m.v.)

Af økonomi- og erhvervsministeren tiltrådt af XXX:

Til § 1

1) I den under *nr. 3* foreslåede affattelse af § 1, *stk. 2*, indsættes efter »§ 71, *stk. 1*, *nr. 9*,«: »og *stk. 2*,«.

[Teknisk korrektion]

2) I den under *nr. 24* foreslåede affattelse af § 77 *a*, *stk. 8*, ændres »Økonomi- og erhvervsministeren« til: »Finanstilsynet«.

[Teknisk korrektion]

3) I den under *nr. 24* foreslåede affattelse af § 77 *a* indsættes som *stk. 10*: »*Stk. 10*. *Stk. 1-7* finder ikke anvendelse på ordninger, der i medfør af § 7 A i ligningsloven ikke medregnes i ansattes skattepligtige indkomst.«

[Indsættelse af undtagelsesbestemmelse]

4) Efter *nr. 24* indsættes som nyt nummer:

»01. I § 77 *a*, *stk. 1*, *nr. 3*, ændres »der opfylder kravene i § 129, *stk. 2*, jf. dog *stk. 2*.« til: »som defineret i regler udstedt af Finanstilsynet i medfør af § 128, *stk. 2*, jf. dog *stk. 2*. Den hybride kernekapital, der kan anvendes i medfør af 1. pkt., skal, såfremt virksomheden ikke opfylder kapitalkravet i § 127 eller på anden måde er nødlidende, konverteres til aktie-, ga-

ranti- eller andelskapital eller konverteres på Finanstilsynets initiativ, hvis Finanstilsynet vurderer, at der er nærliggende risiko for, at virksomheden ikke overholder kapitalkravet i § 127.««

[Konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 32]

5) I den under *nr. 25* foreslåede § 77 *d* indsættes som *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder skal i årsrapporten offentliggøre det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende, som led i dette hverv, har modtaget fra virksomheden i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har modtaget som medlem af bestyrelsen eller direktionen i en virksomhed inden for samme koncern.«

Stk. 3 bliver herefter stk. 4.

[Indsættelse af regler om offentliggørelse]

6) Efter *nr. 40* indsættes som nyt nummer:

»02. I § 188 indsættes som nyt *stk. 3*:

»*Stk. 3.* Finanstilsynet kan uanset stk. 1, nr. 8, fastsætte regler om pligt til modregning.«

Stk. 3 bliver herefter stk. 4.«

[Teknisk korrektion]

7) *Nr. 46* udgår, og i stedet indsættes:

»03. I § 254 indsættes som *stk. 7*:

»*Stk. 7.* Administrator skal respektere aftaler om netting ved slutafregning, jf. § 58 h i lov om værdipapirhandel m.v., af finansielle kontrakter, der kan indgå i gruppen af aktiver i medfør af § 159, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.««

[Teknisk korrektion]

8) Efter *nr. 53* indsættes som nyt nummer:

»04. I § 354, *stk. 6, nr. 22*, ændres »stk. 10 og 11« til: »stk. 11 og 12«.«

[Konsekvensrettelse]

9) I den under *nr. 65* foreslåede affattelse af § 373, *stk. 9*, ændres »og« til »samt«.

[Korrektion]

Til § 2

10) I den under *nr. 4* foreslåede affattelse af § 25, *stk. 1*, ændres »og noteringspligt,« til: »samt noteringspligt,«.

[Teknisk korrektion]

Til § 3

11) Efter *nr. 3* indsættes som nyt nummer:

»05. I § 37, *stk. 3, nr. 3*, ændres »3. pkt.« til: »4. pkt.«.«

[Konsekvensrettelse]

12) Efter nr. 9 indsættes som nyt nummer:

»06. I § 57, stk. 3, som bliver stk. 4, indsættes efter »en aftale om netting«: », der ikke er omfattet af stk. 3, og som er indgået«.«

[Teknisk korrektion]

13) Nr. 10 og 11 udgår, og i stedet indsættes som nye numre:

»07. § 57, stk. 5, der bliver stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Aftaler i henhold til stk. 1 og 4 skal indeholde objektive betingelser for, i hvilke tilfælde indgåede, men ikke afviklede overførselsordrer, enten

- 1) opfyldes i overensstemmelse med nettingaftalen eller
- 2) tilbageføres.«

08. I § 57 a, stk. 1, 1. pkt., ændres »stk. 4« til: »stk. 5«.«

[Teknisk korrektion]

14) Efter nr. 13 indsættes som nyt nummer:

»09. I § 57 b, stk. 4, indsættes efter »aftaler om sikkerhedsstillelse«: », der ikke er omfattet af stk. 3, og som er«.«

[Teknisk korrektion]

15) I den under nr. 15 foreslåede affattelse af § 57 e, stk. 2, ændres »§ 57, stk. 2« til: »§ 57, stk. 3«.

[Konsekvensrettelse]

16) I den under nr. 15 foreslåede affattelse af § 57 e, stk. 3, ændres »udenlandsk betalingssystem, der« til: »udenlandsk betalingssystem, der ikke er omfattet af stk. 2, og som«.

[Teknisk korrektion]

17) Efter nr. 20 indsættes som nyt nummer:

»10. I § 58 h, stk. 7, ændres »stk. 3« til: »stk. 4«.«

[Konsekvensrettelse]

18) Efter nr. 25 indsættes som nyt nummer:

»11. I § 84 d, stk. 1, ændres »stk. 2, nr. 6-8 og 10« til: »stk. 2, nr. 6-8 og 13«.«

[Konsekvensrettelse]

Til § 12

19) I den under nr. 2 foreslåede affattelse af § 4, stk. 2, indsættes efter »som har haft«: »eller med rimelighed kunne forventes at have«.

[Præcisering af bestemmelsens anvendelsesområde]

Ny paragraf

20) Efter § 26 indsættes som ny paragraf:

»§ 01.

I lov om et skibsfinansieringsinstitut, jf. lovbekendtgørelse nr. 1376 af 10. december 2007, som ændret ved § 12 i lov nr. 516 af 12. juni 2009, § 3 i lov nr. 579 af 1. juni 2010, § 32 i lov nr. 718 af 25. juni 2010 og § 17 i lov nr. 724 af 25. juni 2010, foretages følgende ændring:

1. I § 9, stk. 2, 2. pkt., ændres »renten beregnet i henhold til § 213, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed« til: »den rente Finanstilsynet fastsætter i medfør af § 213, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed«.

[Konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 44]

Til § 27

21) I stk. 2 indsættes efter »32,«: »01,«.

[Konsekvens af ændringsforslag nr. 5]

22) Stk. 5 affattes således:

»Stk. 5. § 1, nr. 18 og 26-29, træder i kraft den 1. januar 2013.«

[Præcisering af ikrafttrædelsen]

23) I stk. 8 ændres »finansielle virksomheders eller« til: »finansielle virksomheders og«.

[Justering af bemærkningerne til bestemmelsen]

B e m æ r k n i n g e r

Til nr. 1

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 23.

Til nr. 2

Der er tale om en ændring, der indebærer, at hjemlen for økonomi- og erhvervsministeren i det foreslåede § 77 a, stk. 8, til at fastsætte nærmere regler om forholdene i bestemmelsens stk. 1-7 om aflønning, overføres til Finanstilsynet. Dette skal ses i sammenhæng med de foreslåede bestemmelser i § 71, stk. 2, og § 77 d, stk. 3, der med dette ændringsforslags nr. 6 bliver stk. 4, hvorefter Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler om virksomhedernes lønpolitik- og praksis og om offentliggørelse af oplysninger om aflønning. Med forslaget samles udstedelsen af regler om aflønning hos Finanstilsynet, hvor de vil blive udstedt i én samlet bekendtgørelse.

Til nr. 3

Der er tale om en præcisering af, at § 77 a, stk. 1-7, ikke finder anvendelse på ordninger efter ligningslovens § 7 A.

Bestemmelsen betyder, at ordninger, der opfylder betingelserne for ikke at skulle medregnes i ansattes skattepligtige indkomst i ligningslovens § 7 A, ikke skal betragtes som en del af den variable løn i relation til lovforslagets § 77 a, stk. 1-7.

Baggrunden for at ordninger, som er omfattet af ligningslovens § 7 A, foreslås undtaget fra lovforslagets § 77 a, stk. 1-7, er navnlig, at der er tale om ordninger af generel karakter, der er betingede af, at de som udgangspunkt skal tilbydes til alle ansatte, ligesom ordningerne er betingede af, at aktierne m.v. i en periode er båndlagt således, at de ansatte ikke kan sælge eller pantsætte de modtagne aktier m.v. i en vis periode efter erhvervelsen. Det vurderes derfor, at der ikke er tale om ordninger, som vil give (direktionen eller) de væsentlige risikotagere et incitament til at handle uhensigtsmæssigt for at opnå bestemte resultater med henblik på at påvirke værdien af de modtagne aktier m.v. Derudover lægges der vægt på, at der i ordninger omfattet af ligningslovens § 7 A er fastlagt en øvre økonomisk grænse for tildeling.

Undtagelsen i stk. 10 betyder endvidere, at loftet for aktieoptioner og lignende instrumenter på 12,5 pct. af den faste grundløn inklusive pension, der gælder for medlemmer af den finansielle virksomheds direktion eller bestyrelse, ikke skal iagttages ved tildeling omfattet af ligningslovens § 7 A til medlemmer af direktionen.

Til nr. 4

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 32.

Til nr. 5

Det foreslås i *stk. 3* at indsætte en bestemmelse om, at finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder i årsrapporten skal offentliggøre det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen, som vedkommende, som led i dette hverv, har modtaget fra virksomheden i det pågældende regnskabsår, og som vedkommende i samme regnskabsår har modtaget som medlem af bestyrelsen eller direktionen i en virksomhed inden for samme koncern.

Oplysninger om enkeltpersoners lønforhold er personoplysninger omfattet af lov om behandling af personoplysninger (persondataloven) § 6. Behandlingen (offentliggørelsen) af oplysningerne skal ske i overensstemmelse med persondatalovens § 5, der indeholder grundlæggende principper for behandling af oplysninger, og behandlingsreglen i § 6. Endvidere skal virksomhederne i forbindelse med offentliggørelsen af de individuel-

le lønninger navnlig iagttage kravene i persondataloven om datakvalitet, herunder berigtigelse af urigtige eller vildledende oplysninger, samt den registreredes rettigheder, jf. kapitel 8-10 i persondataloven.

Persondatalovens § 6 opregner en række betingelser for, hvornår det er muligt at offentliggøre personoplysninger, eksempelvis hvis den registrerede har givet sit udtrykkelige samtykke hertil, eller hvis det følger af lovgivningen. Ifølge persondatalovens § 5 skal enhver behandling af oplysninger være saglig, proportional og ske til udtrykkeligt angivne formål. Det skal med forslaget være muligt for virksomheden at offentliggøre direktionens og bestyrelsesmedlemmernes vederlag uden, at de pågældende har givet deres udtrykkelige samtykke hertil, idet det vurderes, at oplysninger om det enkelte ledelsesmedlems samlede vederlag på årsbasis er af væsentlig interesse for offentligheden, herunder navnlig for virksomhedens indskydere og investorer. Det sikres herved, at virksomhedens interessenter får et indblik i, hvordan virksomheden aflønner de personer, der står for virksomhedens daglige ledelse (direktionen) og de personer, der har det overordnede ansvar for virksomheden og dennes overlevelse på længere sigt (bestyrelsen). Indsigten i virksomhedens aflønning af ledelsen kan således være grundlæggende for kundernes og investorernes vurdering af, om der er en fornuftig sammenhæng mellem virksomhedens resultater og belønning af ledelsen. På den baggrund foreslås det, at kravet om, at virksomhederne skal offentliggøre det samlede vederlag for hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen, indføres som en pligt for de finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder i overensstemmelse med persondatalovens bestemmelser.

Ved det samlede vederlag forstås både fast og variabel løn/honorar inklusive pension. Det er alene vederlag, som ledelsesmedlemmet modtager som led i hvervet som enten direktør eller bestyrelsesmedlem i den finansielle virksomhed og i andre virksomheder inden for koncernen. Det betyder eksempelvis, at den løn som et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem modtager som led i sin almindelige ansættelse, ikke er omfattet af offentlighedspligten.

At vederlaget skal være modtaget i regnskabsåret betyder, at der er tale om det vederlag, i form af fast eller variabel løn/honorar, som ledelsesmedlemmerne får udbetalt eller overdraget i dette regnskabsår. I forhold til variabel løn, som modtages i regnskabsåret, vil der oftest være tale om variabel løn, som er optjent på baggrund af resultater, der er skabt i tidligere regnskabsår, men som først udbetales eller overdrages i det pågældende regnskabsår.

Det fremgår af forslaget til stk. 3, at offentliggørelsen af bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag, skal ske i årsrapporten. På den måde sikres det, at virksomhedens kunder og investorer mv. får vederlagsoplysningerne samtidig med den seneste årsrapport. Bestemmelsen indeholder ikke krav om hvor i årsrapporten, oplysningerne skal gives, og de kan således gives i ledelsesberetningen eller i en note. Virksomheden kan ek-

sempelvis vælge at give oplysningerne i noten om aflønning af ansatte, der skal gives i henhold til regnskabsreglerne.

Til nr. 6

Det foreslås at indsætte en bemyndigelse for Finanstilsynet til at udstede regler om fravigelse af modregningsforbuddet ved udarbejdelsen af årsrapporten som nævnt i lov om finansiel virksomhed § 188, stk. 1, nr. 8. Bemyndigelsen skal anvendes til at indsætte regler om undtagelser til modregningsforbuddet i overensstemmelse med reglerne i de internationale regnskabsregler (IFRS), således at det er muligt løbende at tilpasse reglerne til de internationale regnskabsregler (IFRS). Dette gøres mest smidigt på bekendtgørelsesniveau.

De gældende internationale regnskabsregler (IFRS) indeholder, ligesom den danske lovgivning, et generelt forbud mod modregning ved udarbejdelse af årsrapporten. De internationale regnskabsregler (IRFS) indeholder samtidig regler om, at forbuddet skal fraviges i særlige begrænsede tilfælde. Det er denne mulighed for fravigelse, der med forslaget foreslås indsat i den danske lovgivning. Bemyndigelsen vil bl.a. blive anvendt til at udstede regler herom i regnskabsbekendtgørelserne, som er udstedt med hjemmel i lovens § 196.

Til nr. 7

Henvisningen i lovforslaget til § 160, stk. 1, nr. 3, og de specielle bemærkninger hertil kan skabe uklarhed omkring konsekvenserne af lovændringen. Det fremgår af bemærkningerne, at aktiverne ”indgår” i de registrerede aktiver, hvilket rettelig skal være ”kan indgå.” Desuden er sætningen om, at administrator ikke skal ”respekttere aftaler om netting, der vedrører ikke-registrerede finansielle kontrakter eller der vedrører både registrerede og ikke-registrerede finansielle kontrakter” ikke klar.

Det er derfor fundet nødvendigt at ændre forslaget, så bestemmelsen i stedet henviser til § 159, stk. 1. Det ønskes dermed præciseret, at administrator skal respektere nettingaftaler, der omfatter finansielle kontrakter, som kan indgå i de registrerede aktiver.

Til nr. 8

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 54.

Til nr. 9

Der er tale om en formel ændring af ordlyden af lovforslagets § 373, stk. 9, således at der kan foretages en præcisering af de specielle bemærknin-

ger til bestemmelsen. Der er ikke tilsigtet en materiel ændring af den foreslåede bestemmelse.

Det fremgår af bemærkningerne til § 373, stk. 9, at ”ved overtrædelse af § 145, stk. 3, § 152, stk. 3, 1. pkt., og § 175 a, stk. 1, vedrørende overtrædelse af kravet om indberetning til Finanstilsynet, forudsættes det, at førstegangstilfælde som udgangspunkt vil udløse en bøde på 20.000 kr.”. Henvisningen til § 145, stk. 3, skal rettelig være til § 145, stk. 4.

Til nr. 10

Der er tale om en formel præcisering, således at der kan foretages en præcisering af bestemmelsens specielle bemærkninger.

Det fremgår af bemærkningerne til lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme § 25, som affattet ved lovforslagets § 2, nr. 4, at ”tilsidesættelse af denne opmærksomhedspligt er imidlertid ikke kriminaliseret, hvilket skal ses i sammenhæng med, at tilsidesættelse vil være vanskelig at bevise. Tilsidesættelse af opmærksomhedspligten er imidlertid ikke strafbelagt” samt at ”konkrete tilsidesættelser af opmærksomhedspligten vil indebære en tilsidesættelse af undersøgelses- og noteringspligten, jf. § 6, stk. 2, som er kriminaliseret i § 37, stk. 1”.

Sætningerne vedrører hvidvasklovens § 6 og ikke den foreslåede ændring af § 25, hvilket kan give anledning til misforståelser.

Til nr. 11

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 3.

Til nr. 12

Udenlandske clearingcentraler m.v. der er hjemmehørende i et land uden for den Europæiske Union eller et land, som Unionen ikke har indgået aftale med på det finansielle område, kan vælge at være reguleret af lovgivningen i et EU-land. Hvis systemet derudover har mindst en deltager, der er hjemmehørende i det pågældende EU-land, kan systemet notificeres til Kommissionen i medfør af finality-direktivets artikel 10, og dermed være omfattet af den foreslåede § 57, stk. 2, som bliver stk. 3. Tilføjelsen til den foreslåede stk. 3, som bliver stk. 4, præciserer, at et system beliggende i et tredjeland, som er notificeret til Kommissionen og dermed omfattet af den foreslåede stk. 2, som bliver stk. 3, ikke også er omfattet af den foreslåede stk. 3, som bliver stk. 4.

Til nr. 13

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 9.

Til nr. 14

Den foreslåede tilføjelse præciserer, at systemer hjemmehørende i lande uden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen ikke har indgået aftale med, der er omfattet af § 57 b, stk. 3, ikke tillige er omfattet af stk. 4..

Til nr. 15

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 9.

Til nr. 16

Der er tale om en præcisering af, at systemer hjemmehørende i lande uden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen ikke har indgået aftale med, der er omfattet af § 57 e, stk. 2, ikke tillige er omfattet af stk. 3.

Til nr. 17

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 19.

Til nr. 18

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 3, nr. 26 og 27.

Til nr. 19

Der er tale om en præcisering af, at lovforslaget også omfatter indlevering af mønter, som har været udsat for en behandling som med rimelighed kunne forventes at have modificerende virkninger. Dette fremgår allerede af lovforslagets bemærkninger, hvorfor der alene er tale om en præcisering af lovteksten.

Til nr. 20

Der er tale om en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 44.

Til nr. 21

Der er tale om en konsekvens af at §§ 129-139, jf. lovforslagets § 1, nr. 32, ophæves den 1. juli 2011.

Til nr. 22

Med den foreslåede ændring af § 27, stk. 5, foreslås det, at ophævelsen af de lovbestemte stemmeretsbegrænsninger for sparekasser, jf. lovforslagets § 1, nr. 26 og 27, først skal træde i kraft den 1. januar 2013.

Således som lovforslagets § 27, stk. 5, er formuleret, omfatter ikrafttrædelsesbestemmelsen alene ophævelsen af de lovbestemte stemmeretsbegrænsninger for andelskasser. Det fremgår imidlertid allerede af bemærkningerne til lovforslaget, at det er hensigten at ophævelsen af de lovbestemte stemmeretsbegrænsninger skal træde i kraft den 1. januar 2013 for både andels- og sparekasser. Der er således tale om en præcisering af lovteksten.

Til nr. 23

Der er tale om en formel ændring af ordlyden af lovforslagets § 27, stk. 8, således at der kan foretages en præcisering af lovforslagets bemærkninger. Der er ikke tilsigtet en materiel ændring af den foreslåede bestemmelse.

Det ønskes præciseret, at det følger af § 27, stk. 8, at begrænsningerne for brug af variabel løn, der følger af lovens §§ 77 a og 77 b, jf. lovforslagets § 1, nr. 24, finder anvendelse på de aftaler, som virksomhederne indgår efter lovens ikrafttræden. Det præciseres endvidere i stk. 8, at det samme gør sig gældende i forhold til allerede indgåede aftaler, som ifølge aftalen eller virksomhedens praksis i øvrigt, skal forlænges eller fornyes efter lovens ikrafttræden.

Forslaget betyder eksempelvis, at der ikke efter lovens ikrafttræden kan indgås aftaler, der overstiger grænsen for tildeling af aktieoptioner eller lignende instrumenter på 12,5 pct. af honoraret eller den faste grundløn inklusive pension til henholdsvis bestyrelsen og direktionen, ligesom aftaler herom der allerede er indgået, ikke kan forlænges eller fornyes. På tilsvarende måde betyder det eksempelvis også, at der efter lovens ikrafttræden ikke i forhold til bestyrelsesmedlemmer i virksomheder, der modtager statsstøtte, herunder statsligt kapitalindskud eller individuel statsgaranti, eller som er ejet af Finansiell Stabilitet A/S, kan igangsættes nye aktieoptionsprogrammer eller lignende ordninger, jf. den foreslåede § 77 b, stk. 2, ligesom sådanne eksisterende programmer ikke kan forlænges eller fornyes efter lovens ikrafttræden. Sidstnævnte krav følger allerede for direktionen i de kreditinstitutter, der har modtaget statsligt kapitalindskud, jf. lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter § 8, stk. 2, nr. 7, samt for direktionen i de pengeinstitutter, datterselskaber i Danmark af udenlandske pengeinstitutter samt realkreditinstitutter, der har fået stillet en individuel statsgaranti efter kapitel 4 a i lov om finansiel stabilitet.