

25. februar 2015

Ændringsforslag

til

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om finansiel stabilitet, lov om en garantifond for indskydere og investorer, lov om værdipapirhandel m.v. og ligningsloven.

(Gennemførelse af direktiv om genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber (BRRD) og direktiv om indskudsgarantiordninger (DGSD).
(L 105)

Af erhvervs- og vækstministeren tiltrådt af [XXX]:

Til § 1

- 1) Efter *nr. 2* indsættes som nyt nummer:
»01. I § 1, stk. 2, 1. pkt., ændres »§ 361, stk. 1, nr. 5« til: »§ 361, stk. 1, nr. 4«.«
[Korrektion]
- 2) I den under *nr. 11* foreslåede § 125 i ændres i *stk. 1* »Kapitalinstrumenter« til: »Kapital- og gældsinstrumenter«.
[Lovteknisk korrektion]
- 3) I den under *nr. 11* foreslåede § 125 i ændres i *stk. 4* »Kapitalinstrumenterne« til: »Kapital- og gældsinstrumenterne«.
[Lovteknisk korrektion]
- 4) I den under *nr. 11* foreslåede § 125 i, *stk. 5*, ændres »kapitalinstrumenter« til: »kapital- og gældsinstrumenter«, i *stk. 5, nr. 1* ændres »Kapitalinstrumenterne« til: »Kapital- og gældsinstrumenterne« og i *stk. 5, nr. 2* ændres »kapitalinstrumenternes« til: »kapital- og gældsinstrumenternes«.
[Lovteknisk korrektion]
- 5) I den under *nr. 11* foreslåede § 125 i ændres i *stk. 6* »kapitalinstrumenter« til: »kapital- og gældsinstrumenter«.
[Lovteknisk korrektion]
- 6) I den under *nr. 15* foreslåede affattelse af § 177 a, *stk. 3*, ændres »i § 177 b, stk. 2,« til: »i § 177 b, stk. 1,«.
[Lovteknisk korrektion]
- 7) I den under *nr. 18* foreslåede affattelse af § 206 indsættes som *stk. 3*:
»Stk. 3. Stk. 1 og 2 finder med de fornødne tilpasninger tilsvarende anvendelse på filialer beliggende i Danmark af kreditinstitutter etableret i et andet land.«
[Beskyttelse af indskydere i filialer]

- 8) Efter *nr. 19* indsættes som nyt nummer:
»02. I § 253, *stk. 1*, ændres »og *stk. 6*, « til: »og *stk. 7*,«.
[Korrektion]
- 9) I den under *nr. 25* foreslåede affattelse af § 245 *a*, *stk. 4*, ændres »Finanstilsynet fastsætter« til:
»Finanstilsynet kan fastsætte«.
[Korrektion]
- 10) I den under *nr. 27* foreslåede § 274, *stk. 1*, indsættes efter »samt §§ 17 og 24 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder«: », jf. dog § 24, *stk. 4*, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder«
[Lovteknisk korrektion]
- 11) Efter *nr. 44* indsættes som nyt nummer:
»04. I § 363, *stk. 1*, ændres »§ 361, *stk. 1*, nr. 6,« til: »§ 361, *stk. 1*, nr. 5,«.
[Korrektion]
- 12) Det foreslåede *nr. 48* affattes således:
»I § 372 *a* ændres »og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber « til: », Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og Europa-Parlamentets og Rådets direktiv nr. 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber«.
[Lovteknisk korrektion]

Til § 2

- 13) Den foreslåede *nr. 2* affattes således:
»§§ 3-12 ophæves.«
[Lovteknisk korrektion]
- 14) I den under *nr. 5* foreslåede affattelse indsættes efter »Efter § 16 p indsættes«:
»Kapitel 4 e
Afvikling af overtagne pengeinstitutter«
[Lovteknisk korrektion]

Til § 3

- 15) I den under *nr. 15* foreslåede affattelse af § 7, *stk. 3*, udgår 1. og 2. pkt.
[Ændret indberetningstidspunkt]

Til § 4

- 16) Den foreslåede *nr. 1* affattes således:
»1. *Kapitel 18 b* ophæves, og i stedet indsættes:

»§ 58 n. Bestemmelserne i §§ 58 g, 58 h, 58 j og 58 k, finder ikke anvendelse på begrænsninger af håndhævelsen af aftaler om finansiel sikkerhedsstillelse eller begrænsninger af virkningen af en aftale om finansiel sikkerhedsstillelse og slutafregnings- eller modregningsbestemmelse, der pålægges i henhold til kapitel 5, 6 og 10 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Kapitel 18 b *Tingsretligt lovvalg*

§ 58 o. Er et værdipapir registreret på en konto, afgøres de i stk. 2 nævnte spørgsmål vedrørende værdipapiret efter lovgivningen i det land, hvor kontoen føres. Ved lovgivningen i det land, hvor kontoen føres, forstås dette lands lovgivning bortset fra lovvalgsregler.

Stk. 2. De spørgsmål, som afgøres efter den i stk. 1 nævnte lovgivning, er

- 1) den retlige beskaffenhed af sikkerhed i værdipapirer og de tingsretlige virkninger, der knytter sig dertil,
- 2) kravene med hensyn til sikring af en aftale om finansiel sikkerhedsstillelse mod tredjemand samt kravene med hensyn til, hvilke foranstaltninger der er nødvendige for, at en sådan aftale kan gøres gældende over for tredjemand,
- 3) hvorvidt en persons adkomst til eller rettighed i en sikkerhed i værdipapirer må vige for eller efterstilles en konkurrerende adkomst eller rettighed, herunder hvorvidt der foreligger ekstinktiv erhvervelse, samt
- 4) hvilke foranstaltninger der er nødvendige for at realisere en sikkerhed i form af værdipapirer, når der er opstået en misligholdelsesgrund.«

[Lovteknisk korrektion]

Til § 6

17) I *stk. 2*, ændres »1. januar 2016. « til: »1. januar 2016.«

[Konsekvens af ændringsforslag nr. 15.]

B e m æ r k n i n g e r

Til § 1

Til nr. 1 (§ 1, stk. 2, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed)

Den foreslåede ændring af § 1, stk. 2, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed er en konsekvensændring som følge af, at § 361, stk. 1, nr. 4, ophæves med forslaget til § 1, nr. 43 i lovforslag nr. L 105, således at det gældende § 361, stk. 1, nr. 5 hvortil der henvises i § 1, stk. 2, 1. pkt., bliver til § 361, stk. 1, nr. 4.

Til nr. 2 (§ 125 i, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed)

Der er tale om en lovteknisk korrektion. Det følger af forslaget til § 125 i, stk. 3, at gældsbufferkravet kan opfyldes med flere forskellige kapital- og gældsinstrumenter, jf. § 1, nr. 11, i lovforslaget. Det foreslåede § 125 i, stk. 1, omtaler fejlagtigt alene kapitalinstrumenter, men skal omfatte både kapital- og gældsinstrumenter.

Med ændringen præciseres det i § 125 i, stk. 1, at det gælder for både kapital- og gældsinstrumenter der anvendes til opfyldelse af gældsbufferkravet, at disse skal være udstedt af realkreditinstituttet i øvrigt.

Til nr. 3 (§ 125 i, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed)

Der er tale om en lovteknisk korrektion. Det følger af forslaget til § 125 i, stk. 3, at gældsbufferkravet kan opfyldes med flere forskellige kapital- og gældsinstrumenter, jf. § 1, nr. 11, i lovforslaget. Det foreslåede § 125 i, stk. 4, der henviser til stk. 3, omtaler fejlagtigt alene kapitalinstrumenter, men skal omfatte både kapital- og gældsinstrumenter, som nævnt i § 125 i, stk. 3.

Med ændringen præciseres det i § 125 i, stk. 4, at det gælder for både kapital- og gældsinstrumenter, der anvendes til at opfylde gældsbufferkravet, at disse ikke samtidig må anvendes til at opfylde de øvrige kapitalkrav efter lov om finansiel virksomhed og Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber.

Til nr. 4 (§ 125 i, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed)

Der er tale om lovtekniske korrektioner. Det følger af forslaget til § 125 i, stk. 3, at gældsbufferkravet kan opfyldes med flere forskellige kapital- og gældsinstrumenter, jf. § 1, nr. 11, i lovforslaget. Det foreslåede § 125 i, stk. 5, der henviser til stk. 3, nr. 2-4, omtaler fejlagtigt alene kapitalinstrumenter, men skal omfatte både kapital- og gældsinstrumenter, som nævnt i § 125 i, stk. 3.

Med ændringen præciseres det i § 125, stk. 5, at de supplerende krav til hybrid kernekapital, supplerende kapital eller usikret seniorgæld, der anvendes til at opfylde gældsbufferkravet, gælder for både kapital- og gældsinstrumenter. Både kapital- og gældsinstrumenter skal således have en oprindelig løbetid på mindst to år, og realkreditinstituttet skal både for kapital- og gældsinstrumenter sørge for, at der er en hensigtsmæssig spredning i instrumenternes forfaldstid, således at der ikke er en uforholdsmæssig stor del af kapital- og gældsinstrumenterne, der forfalder i samme periode.

Til nr. 5 (§ 125 i, stk. 6, i lov om finansiel virksomhed)

Der er tale om en lovteknisk korrektion. Det følger af forslaget til § 125 i, stk. 3, at gældsbufferkravet kan opfyldes med flere forskellige kapital- og gældsinstrumenter, jf. § 1, nr. 11, i lovforslaget. §

125 i, stk. 6, omtaler fejlagtigt alene kapitalinstrumenter, men skal omfatte både kapital- og gældsinstrumenter, som nævnt i § 125 i, stk. 3.

Med ændringen præciseres det i § 125 i, stk. 6, at Finanstilsynet både for kapital- og gældsinstrumenter har mulighed for ved konkret afgørelse at bestemme, at et realkreditinstitut skal opfylde gældsbufferkravet helt eller delvist med kapital- og gældsinstrumenter, som nævnt i § 125 i, stk. 3, hvor det skal fremgå af vilkårene for kapital- og gældsinstrumenterne, at disse kan konverteres eller nedskrives, såfremt Finanstilsynet vurderer, at instituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende, enten ved at Finanstilsynet selv påbyder konvertering eller nedskrivning, eller hvor realkreditinstitutet overgår til afvikling i regi af Finansiell Stabilitet efter lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Til nr. 6 (§ 177 a, stk. 3, i lov om finansiell virksomhed)

Der er tale om en lovt teknisk korrektion, da henvisningen i § 177 a, stk. 3, rettelig skal være en henvisning til § 177 b, stk. 1, og ikke til § 177 b, stk. 2, som anført i lovforslaget.

Til nr. 7 (§ 206 i lov om finansiell virksomhed)

Det foreslås at indsætte et *stk. 3* i § 206, med henblik på at sikre, at danske indskydere og investorer, som har indskud eller kontante midler i en filial beliggende i Danmark af et kreditinstitut etableret inden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område samt tredjelands, ligestilles med andre indskydere og investorer i Danmark.

Da indskydere i filialer af kreditinstitutter inden for Den Europæiske Union eller lande som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, der er beliggende i Danmark, som udgangspunkt er dækket af indskydergarantiordningen i filialens hjemland, vil *stk. 1* finde anvendelse med de nødvendige tilpasninger, som filialforholdet tilsiger. Det betyder bl.a., at en filial beliggende i Danmark skal orientere sine danske indskydere, hvis en sammenlægning af filialen med et andet kreditinstitut får betydning for den dækning indskyderne har via indskydergarantiordningen i filialens hjemland. Dette er gældende selvom sammenlægningen ikke sker i henhold til § 204, men eksempelvis i henhold til hjemlandets lovgivning.

Da bestemmelsen gennemføres som følge af DGSD, må det forventes, at filialer af kreditinstitutter beliggende inden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område vil have tilsvarende regler i hjemlandet. I sådanne tilfælde vil orienteringen skulle ske i overensstemmelse med bestemmelserne i hjemlandet.

Er der ikke indført tilsvarende bestemmelser i et land inden for Den Europæiske Union eller lande som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område eller er der tale om en filial af et kreditinstitut beliggende i et tredjeland, skal orienteringen være i overensstemmelse med de regler, der er fastsat i henhold til § 15, stk. 3, i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.

Som følge af, at *stk. 1* finder anvendelse med de fornødne tilpasninger som filialforholdet tilsiger, vil det ikke være et krav, at en filial i et tredjeland sammenlægges i henhold til § 204 i lov om finansiell virksomhed.

Til nr. 8 (§ 253, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed)

Den foreslåede ændring af § 253, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed er en konsekvensændring som følge af, at der med § 1, nr. 19, i lovforslaget tilføjes et nyt stykke i § 224, således at det gældende § 224, stk. 6, hvortil der henvises i § 253, stk. 1, bliver til § 224, stk. 7.

Til nr. 9 (§ 245 a, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed)

Med § 1, nr. 25, i lovforslaget indsættes en bemyndigelse til, at Finanstilsynet fastsætter nærmere bestemmelser om, hvilke tiltag de omfattede virksomheder skal kunne igangsætte, når det er nødvendigt, herunder hvilke nærmere oplysningstyper, det er nødvendigt at kunne opgøre. Det fremgår endvidere, at Finanstilsynet fastsætter nærmere regler om detaljerede registre over finansielle kontrakter.

Med den foreslåede ændring præciseres det, at Finanstilsynet kan og ikke nødvendigvis skal fastsætte nærmere regler.

Til nr. 10 (§ 274, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed)

Med § 1, nr. 27, i lovforslaget indsættes § 274, hvoraf det fremgår af § 1, at pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I forpligtes til at sikre, at de kontrakter, som virksomheden indgår efter den 1. juni 2015, og som er undergivet lovgivningen i et tredjeland, indeholder en bestemmelse, hvorefter modparten anerkender, at forpligtelsen som aftalen omhandler, kan gøres til genstand for Finanstilsynets og Finansiell Stabilitets beføjelser til at nedskrive og konvertere relevante kapitalinstrumenter og nedskrive og konvertere forpligtelser ved bail in, jf. § 24 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Det følger dog af § 24, stk. 4, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, at bail in ikke kan anvendes ved afvikling af et realkreditinstitut. Med ændringsforslaget indsættes derfor en henvisning til § 24, stk. 4, for at præcisere, at bail in ikke kan anvendes ved afvikling af et realkreditinstitut, og dermed skal realkreditinstitutter ikke sikre, at modparten i de pågældende aftaler anerkender nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser ved bail in.

Til nr. 11 (§ 363, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed)

Den foreslåede ændring af § 363, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed er en konsekvensændring som følge af, at § 361, stk. 1, nr. 4, ophæves med forslaget til § 1, nr. 43 i lovforslaget, således at det gældende § 361, stk. 1, nr. 6, hvortil der henvises i § 363, stk. 1, bliver til § 361, stk. 1, nr. 5.

Til nr. 12 (§ 372 a i lov om finansiel virksomhed)

Der er tale om en lovteknisk korrektion, da henvisningen til direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 indsættes som den sidste i rækken. Der er således ikke tale om en materiel ændring.

Til § 2

Til nr. 13 (§§ 9-11 i lov om finansiel stabilitet)

Der er tale om en lovteknisk korrektion. Med lovforslagets § 2, nr. 2, ophæves bl.a. kapitel 3 i lov om finansiel stabilitet, hvori den sidste bestemmelse er § 12. Det medfører, at forslaget til § 12 a, jf. lovforslagets § 2, nr. 3, kommer til at stå i kapitel 1, der omhandler lovens anvendelsesområde m.v. hvilket ikke er hensigtsmæssigt, idet den foreslåede § 12 a, vedrører Det Private Beredskab, som omtales i lovens kapitel 3. Med ændringsforslaget kommer den foreslåede § 12 a til at stå i kapitel 3, der omhandler aftale med Det Private Beredskab.

Derudover ophæves de gældende §§ 3, 5 og 6 i lov om finansiel stabilitet, da de med den fremadrettede regulering af Finansiell Stabilitet, herunder omdannelsen til selvstændig offentlig virksomhed, vil fremgå af lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

De gældende §§ 7 og 8 regulerer Finansiell Stabilitet A/S' overtagelse af nødlidende pengeinstitutter i medfør reglerne fastsat i lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 (Bankpakken). Da Bankpakken ophørte den 30. september 2010, ses der ikke behov for at opretholde bestemmelsen. Finansiell Stabilitets afvikling af de under Bankpakken overtagne pengeinstitutter er imidlertid ikke tilendebragt, og den fortsatte afvikling heraf skal således ske i medfør af de foreslåede §§ 1 og 12 a, jf. lovforslagets § 2, nr. 1 og 3, samt regler udstedt i medfør af § 16 e.

Endvidere foreslås de hidtidige §§ 8 a og 8 b ophævet henset til den fremadrettede regulering af Finansiell Stabilitet i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, hvor bestemmelserne videreføres med tilpasning som følge af omdannelsen til selvstændig offentlig virksomhed.

§§ 9-12 regulerer fordelingen af omkostninger ved Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter i medfør af Bankpakken. Da Bankpakken ophørte den 30. september 2010, og der siden er udarbejdet et endeligt regnskab vedrørende den del af Finansiell Stabilitet A/S' opgaver, ses der ikke at være behov for at opretholde bestemmelserne, hvorfor de ligeledes foreslås ophævet.

Til nr. 14 (Kapitel 4 e i lov om finansiel stabilitet)

Der er tale om en lovteknisk korrektion. Med lovforslagets § 2, nr. 4 ophæves kapitel 4 og 4 b-4 d, hvilket medfører, at de foreslåede §§ 16 q-16 s, jf. lovforslagets § 2, nr. 5, kommer til at stå i kapitel 4 a, der omhandler ordning med individuel statsgaranti for simpel, usikret gæld. De foreslåede §§ 16 q-16 s, vedrører imidlertid Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af de under Exitpakken og Konsolideringspakken allerede overtagne pengeinstitutter, hvorfor det med ændringsforslaget foreslås at indsætte et nyt kapitel 4 e om afvikling af overtagne pengeinstitutter.

Til § 3

Til nr. 15 (§ 7, stk. 3, i lov om en indskyder- og investorgarantiordning)

Med forslaget til ændringen af § 7, stk. 3, i lov om en indskyder- og investorgarantiordning bortfalder pengeinstitutternes pligt til ultimo 2015 at indberette deres nettodækkede indskud til Garanti-formuen. Det er hensigten, at pengeinstitutternes bidragsopkrævning til Garanti-formuen allerede fra 2016 skal ensrettes med opkrævningen af bidrag til Afviklingsformuen, jf. lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Det følger af lovforslagets § 3, nr. 6, at pengeinstitutternes samlede årlige bidrag til pengeinstitutafdelingen skal udgøre 2,5 promille af de dækkede nettoindskud opgjort pr. 1. oktober det foregående år. Da betalingen af bidrag til pengeinstitutafdelingen for 2015 allerede er sket, og da reglerne for opkrævning af bidrag for 2016 vil være ændret i overensstemmelse med lovforslagets § 3, nr. 15, jf. ændringsforslag nr. 15, vil det ikke være nødvendigt for pengeinstitutterne at opgøre deres dækkede nettoindskud pr. 1. oktober 2015. Det foreslås derfor, at dette udgår af lovforslaget.

Forslaget skal således ses i sammenhæng med ændringsforslag nr. 17 om ændringen af datoen for ikrafttrædelse af lovforslagets § 6, stk. 2.

Til § 4

Til nr. 16 (§ 58 o i lov om værdipapirhandel)

Der er alene tale om en lovteknisk korrektion. Med lovforslagets § 4, nr. 1, foreslås det at indsætte en ny § 58 o i værdipapirhandelslovens kapitel 18 b. Kapitel 18 b omhandler tingsretligt lovvalg, hvor den foreslåede § 58 o ikke er en lovvalgsregel, men derimod en undtagelse til reglerne i værdipapirhandelslovens kapitel 18 a. Den foreslåede bestemmelse til § 58 o, skulle dermed rettelig have stået i værdipapirhandelslovens kapitel 18 a.

Med ændringsforslaget vil den foreslåede § 58 o, jf. lovforslagets § 4, nr. 1, blive ændret til § 58 n og dermed blive placeret i det korrekte kapitel. Som følge heraf, foreslås det at den gældende § 58 n, omnummereres og bliver til § 58 n. Der er ikke tale om materielle ændringer.

Til § 6

Til nr. 17

Formålet med ændringen af lovforslagets § 6, stk. 2, er at ensrette opkrævningen af bidrag til Garantiformuen efter lovforslagets foreslåede regler i lov om en indskyder- og investorgarantiordning med opkrævningen af bidrag til Afviklingsformuen efter forslag til lov om restrukturering og afvikling allerede fra 2016.

Forslaget skal ses i sammenhæng med ændringsforslag nr. 15 om ændring af indberetningstidspunkt til Garantiformuen i lovforslagets § 3, nr. 15.