

Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalget 2015-16
L 37 Bilag XX
Offentligt

13. november 2015

Ændringsforslag

til

Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger m.v., lov om værdipapirhandel m.v. og forskellige andre love

(Gennemførelse af UCITS V-direktivet, indfasning af nyt likviditetsdækningskrav for penge- og realkreditinstitutter og hjemmel for Finanstilsynet til at indsamle og offentliggøre priser på finansielle produkter m.v.)
(L 37)

Af *erhvervs- og vækstministeren* tiltrådt af [XXX]:

Til § 1

1) *Nr. 12* affattes således:

»12. I § 77 a, stk. 1, nr. 1, ændres »af henholdsvis honoraret og« til: »enten af honoraret eller af«.«
[Sproglig korrektion]

2) I den under *nr. 16* foreslåede affattelse af § 106 d, stk. 3, nr. 2, ændres »stk. 3« til: »stk. 4«.
[Korrektion af henvisning]

3) I den under *nr. 16* foreslåede affattelse af § 106 d, stk. 3, nr. 5, ændres »stk. 1, 3 og 4,« til: »stk. 1 og 3,«.
[Korrektion af henvisning]

4) I den under *nr. 16* foreslåede affattelse af § 106 d, stk. 4, ændres »stk. 2, nr. 5, litra b,« to steder til: »stk. 3, nr. 2,«.
[Korrektion af henvisning]

5) I den under *nr. 16* foreslåede affattelse af § 106 d, stk. 5, ændres »stk. 3« to steder til: »stk. 4«.
[Korrektion af henvisning]

6) I den under *nr. 17* foreslåede affattelse af § 107 b, nr. 3, ændres »sine« til: »deponitærens«.
[Sproglig korrektion]

7) I den under *nr. 17* foreslåede affattelse af § 107 b, nr. 6, ændres »stk. 3« til: »stk. 2«.
[Korrektion af henvisning]

8) Efter nr. 30 indsættes som nyt nummer:

»01. § 224, stk. 6, affattes således:

»Stk. 6. Opfylder et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I ikke likviditetsdækningskravet i artikel 412, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, og opfylder et fondsmæglerselskab I ikke krav fastsat i medfør af § 156, og har de ikke tilvejebragt den foreskrev-

ne likviditet inden for en af Finanstilsynet fastsat frist, kan Finanstilsynet inddrage tilladelsen. Finanstilsynet kan forlænge fristen, hvis Finanstilsynet skønner dette nødvendigt.«
[Konsekvensrettelse]

9) Efter nr. 33 indsættes som nye numre:

»02. I § 351, stk. 6, ændres »stk. 1-4« til: »stk. 1-3 og 5«.«
[Konsekvensrettelse]

»03. I § 351, stk. 7, ændres »stk. 4, 3. pkt.« til: »stk. 5, 3. pkt.«.«
[Konsekvensrettelse]

10) I den under nr. 35 foreslåede affattelse af § 352, stk. 2, ændres »finansielle produkter rettet mod forbrugere fra de finansielle virksomheder« til: »boliglån fra penge- og realkreditinstitutter«.«
[Præcisering af bestemmelsens anvendelsesområde]

11) I den under nr. 41 foreslåede affattelse af § 373, stk. 1, indsættes efter »§ 126 c, stk. 1-3, § 126 d, stk. 1, § 126 e, stk. 1, § 126 f, 1. pkt., § 126 g, stk. 1,«: »§ 152, stk. 1-4« ændres til: »§ 152, stk. 1«, »§ 153, stk. 1 og 3« ændres til: »§ 153, stk. 1,«
[Konsekvensrettelse]

12) Efter nr. 42 indsættes som nye numre:

»04. I § 373, stk. 3, ændres »§ 351, stk. 2 og 3, og stk. 4, 3. pkt.« til: »§ 351, stk. 2 og 3, og stk. 5, 3. pkt.«.«
[Konsekvensrettelse]

»05. I § 374, stk. 3, ændres »§ 351, stk. 1 og stk. 4, 1. pkt.,« til: »§ 351, stk. 1, og stk. 5, 1. pkt.,«.«
[Konsekvensrettelse]

Til § 2

13) I den under nr. 5 foreslåede affattelse af § 9, stk. 1, nr. 9, ændres ». Immaterielle aktiver medregnes ikke i formuen« til: », og hvor immaterielle aktiver ikke medregnes i formuen«.«
[Sproglig korrektion]

14) Efter nr. 9 indsættes som nye numre:

»01. I § 18, stk. 3, der bliver stk. 2, ændres »stk. 5« til: »stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

»02. I § 18, stk. 6, der bliver stk. 5, ændres »stk. 1-5« til: »stk. 1-4«.«
[Konsekvensrettelse]

15) Efter nr. 16 indsættes som nyt nummer:

»03. I § 109, stk. 1, ændres »stk. 2 og 3« til: »stk. 2«.«
[Konsekvensrettelse]

16) I den under *nr. 21* foreslåede affattelse af § 190, *stk. 1, 1. pkt.*, ændres »§ 109, *stk. 6*,« til: »§ 109, *stk. 5*,« og efter »§ 190, *stk. 1, 1. pkt.*, ændres« indsættes: »§ 18, *stk. 3 og 5*« ændres til: »§ 18, *stk. 2 og 4*«.

[Konsekvensrettelse]

Til § 11

17) I *stk. 2* ændres »nr. 29, og nr. 43« til: »nr. 29, 31-37 og 39-43«.

[Konsekvensrettelse]

18) I *stk. 3* ændres »§§ 152 og 153« til: »§§ 152, 153 og 224«, og »§§ 1, nr. 22-26« ændres til: »§§ 1, nr. 22-26 og nr. 01«.

[Ikrafttrædelsesbestemmelse for § 1, nr. 01]

B e m æ r k n i n g e r

Til lovens § 1

Til nr. 1

Med ændringsforslaget foreslås en sproglig korrektion af lovforslagets § 1, nr. 12. Rent sprogligt er det forkert at ændre »og« til: »eller«, idet man ikke kan sige henholdsvis A eller B. Det er af sproglige årsager derfor nødvendigt at ændre ”henholdsvis” til enten”. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 2

§ 106 d, *stk. 3, nr. 2*, henviser fejlagtigt til *stk. 3*. Med ændringsforslaget foreslås henvisningen i § 106 d, *stk. 3, nr. 2*, retteligt ændret til *stk. 2*.

Til nr. 3

§ 106 d, *stk. 3, nr. 5*, henviser fejlagtigt til *stk. 1, 3 og 4*. Med ændringsforslaget foreslås henvisningen i § 106 d, *stk. 3, nr. 5*, retteligt ændret til *stk. 1 og 3*.

Til nr. 4

§ 106 d, *stk. 4*, henviser fejlagtigt til *stk. 2, nr. 5*, litra b, to steder. Med ændringsforslaget foreslås henvisningen i § 106 d, *stk. 4*, retteligt ændret til *stk. 3, nr. 2*.

Til nr. 5

§ 106 d, *stk. 5*, henviser fejlagtigt til *stk. 3* to steder. Med ændringsforslaget foreslås henvisningen i § 106 d, *stk. 5*, retteligt ændret til *stk. 4*.

Til nr. 6

Med ændringsforslaget foreslås en sproglig korrektion af lovforslagets § 1, nr. 17. I forslaget til § 107 b, nr. 3, rettes »sine« til »depositarens«, så det klart fremgår, at bestemmelsen vedrører krav, der stilles til tredjemands adskillelse af depositarens egne aktiver fra depositarens kunders aktiver.

Til nr. 7

§ 107 b, nr. 6, henviser fejlagtigt til stk. 3. Med ændringsforslaget foreslås henvisningen i § 107 b, nr. 6, retteligt ændret til stk. 2.

Til nr. 8

Der er tale om en nyaffattelse som følge af ændringerne foreslået i § 1, nr. 22-26, hvor § 152, stk. 1-3, og § 153, stk. 1 og 2, ophæves. Ophævelsen følger indfasningen af det europæiske likviditetsdækningskrav, Liquidity Coverage Ratio (LCR). Der henvises derfor endvidere til de specielle bemærkninger til § 1, nr. 22-26.

Med det foreslåede § 224, stk. 6, i lov om finansiel virksomhed gives Finanstilsynet en eksplicit hjemmel til at inddrage et pengeinstituts, realkreditinstituts eller fondsmæglerselskab I's tilladelse på baggrund af utilstrækkelig likviditet, jf. artikel 412, stk. 1, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber (herefter benævnt CRR-forordningen) og § 156 i lov om finansiel virksomhed.

I overensstemmelse med artikel 414 i CRR-forordningen, kan et pengeinstitut eller et realkreditinstitut overtræde kravet i artikel 412, stk. 1, i CRR-forordningen, herunder i stressede perioder, uden at Finanstilsynet vurderer, at pengeinstituttet eller realkreditinstituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende. Instituttet kan således godt benytte sin likviditetsbuffer til at tilvejebringe likviditet i en stresset situation.

Ved beslutning om at tilladelsen inddrages, skal Finanstilsynet lægge vægt på, om virksomheden ikke kan, eller inden for en nær fremtid ikke forventes at kunne opfylde sine forpligtelser, efterhånden som de forfalder, samt om virksomheden forventes at kunne genoprette en forsvarlig likviditet og overholde bestemmelsen i artikel 412, stk. 1, i CRR-forordningen. Finanstilsynet vurderer i den konkrete situation, hvorvidt betingelserne er opfyldt.

Finanstilsynet kan fastsætte en frist til at få tilvejebragt den nødvendige likviditet. Denne frist kan forlænges. Ved vurderingen af om fristen skal forlænges, kan der eksempelvis lægges vægt på udsigten til, at virksomheden igen får tilstrækkelig med likviditet. Dette vil ske i overensstemmelse med artikel 414 i CRR-forordningen.

Fondsmæglerselskaber I er på nuværende tidspunkt ikke underlagt kvantitative krav til likviditeten men kun et generelt krav om at have en forsvarlig likviditet. Dette skyldes primært, at sådanne selskaber ikke har indlån eller lignende likviditetskrævende aktiviteter. Fondsmæglerselskaber I skal dog opfylde et eventuelt krav fastsat af Finanstilsynet i medfør af § 156 i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet kan inddrage tilladelsen til at udøve virksomhed som fondsmæglerselskab I, hvis fondsmæglerselskabet ikke opfylder et specifikt krav fastsat af Finanstilsynet i henhold til § 156.

Til nr. 9

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 1, nr. 32, indsætter et nyt stykke efter § 351, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, skal henvisningen til stk. 1-4 i § 351, stk. 6, i lov om finansiel virksomhed ændres til stk. 1-3 og 5. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 10

Med ændringsforslaget præciseres hjemlen til at indhente og offentliggøre prisoplysninger, så den alene kan anvendes til at indsamle oplysninger om boliglån. Dermed får Finanstilsynet mulighed for at etablere og drive den prisoplysningsportal for boliglån, som der er indgået en politisk aftale om af 6. februar 2014 mellem den daværende regering bestående af Socialdemokraterne, Det Radikale Venstre og herudover Venstre, Socialistisk Folkeparti og Det Konservative Folkeparti.

Til nr. 11

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 1, nr. 22 og 25, ophæver § 152, stk. 1-3, og § 153, stk. 1 og 2, skal henvisning til § 152, stk. 1-4, og § 153, stk. 1 og 3, i § 373, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed rettes. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 12

Med ændringsforslaget foreslås to konsekvensrettelser, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 1, nr. 32, indsætter et nyt stykke efter § 351, stk. 3, skal henvisning til § 351, stk. 4, 3. pkt., i § 373, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed samt henvisningen til og § 351, stk. 4, 1. pkt., i § 374, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed rettes. Ændringsforslaget gennemfører disse korrektioner.

Til lovens § 2

Til nr. 13

Med ændringsforslaget foreslås en sproglig korrektion af lovforslagets § 2, nr. 5. Nummeret omformuleres således, at der ikke er indsat et punktum i opregningen, der er udformet som en sætningskæde. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 14

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 2, nr. 9, ophæver § 18, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v., skal henvisningen til stk. 5 i § 18, stk. 3, der bliver stk. 2, ændres til stk. 4 og henvisningen til stk. 1-5 i § 18, stk. 6, der bliver stk. 5, ændres til stk. 1-4. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 15

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 2, nr. 17, ophæver § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., skal

henvisningen til bestemmelsen i § 109, stk. 1, udgå. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 16

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 2, nr. 17, ophæver § 109, stk. 3, i lov om investeringsforeninger m.v., skal henvisningen til § 109, stk. 6, ændres til § 109, stk. 6. Da lovforslagets § 2, nr. 9, ophæver § 18, stk. 2, i lov om investeringsforeninger m.v. skal henvisningen i § 190, stk. 1, 1. pkt., til § 18, stk. 3 og 5, ændres til § 18, stk. 2 og 4. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til lovens § 11

Til nr. 17

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Der er uoverensstemmelse i lovforslagets § 11, stk. 2, mellem en række paragraffer, som der henvises til er affattet ved en opregning af numre i lovforslaget. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 18

Med ændringsforslagets nr. 17 foreslås det, at nyaffattelsen af § 224, stk. 6, i lov om finansiel virksomhed, som affattet ved ændringsforslagets nr. 8, træder i kraft den 1. januar 2017. Dette følger ophævelserne af de danske likviditetskrav i § 152, stk. 1-3, og § 153, stk. 1 og 2, i lov om finansiel virksomhed. Ophævelsen af disse bestemmelser følger endvidere af den politiske aftale af 10. oktober 2013 om regulering af systemisk vigtige finansielle institutter, Bankpakke 6.

Der henvises i øvrigt til bemærkningerne i ændringsforslaget til nr. 8, samt de specielle bemærkninger til lovforslagets § 1, nr. 22-26.