



## **NOTAT TIL FOLKETINGETS EUROPAUDVALG OG FOLKETINGETS ERHVERVS-, VÆKST- OG EKSPORTUDVALG**

24. november 2017

**Notat til Folketingets Europaudvalg og Folketingets Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalg vedrørende Kommissionens åbningskrivelse nr. 2017/0454 - 2017/0455**

Åbningskrivelse nr. 2017/0454 vedrørende Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2016/1034/EU af 23. juni 2016 om ændring af direktiv 2014/65/EU om markeder for finansielle instrumenter.

Fristen for gennemførelse af direktivet i dansk ret var den 3. juli 2017.

Direktivet er gennemført i dansk ret ved:

- Lov nr. 650 af 8. juni 2017 om kapitalmarkeder
- Lov nr. 665 af 8. juni 2017 om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om finansielle rådgivere og boligkreditformidlere og forskellige andre love
- Bekendtgørelse nr. 747 af 7. juni 2017 om investorbekendtgørelse ved værdipapirhandel
- Bekendtgørelse nr. 919 af 26. juni 2017 om hvilke fysiske og juridiske personer, der kan udøve investeringsservice og investeringsaktiviteter uden tilladelse efter lov om finansiel virksomhed

Ovenstående regler træder i kraft den 3. januar 2018.

Den danske gennemførelse er ikke blevet notificeret rettidigt over for Kommissionen, hvilket har resulteret i den foreliggende åbningskrivelse.

Gennemførelsen blev notificeret over for Kommissionen den 25. oktober 2017.

Det bemærkes, at der yderligere vil blive foretaget enkelte justeringer af bekendtgørelse nr. 747 af 7. juni 2017 om investorbekendtgørelse ved værdipapirhandel. Justeringerne foretages med henblik på at sikre en korrekt og direktivnær gennemførelse af kravet om ækvivalensvurderinger af tredjelandsmarkeder. Justeringerne forventes at træde i kraft i første kvartal af 2018.

Åbningsskrivelse nr. 2017/0455 vedrørende Kommissionens delegerede direktiv 2017/593/EU af 7. april 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/65/EU for så vidt angår beskyttelse af kunders finansielle instrumenter og midler, produktstyringsforpligtelser og de regler, der finder anvendelse på levering eller modtagelse af gebyrer, provisioner eller andre penge- eller naturalieydelse.

Fristen for gennemførelse af direktivet i dansk ret var den 3. juli 2017.

Direktivet er gennemført i dansk ret ved:

- Lov nr. 650 af 8. juni 2017 om kapitalmarkeder
- Bekendtgørelse nr. 921 af 26. juni 2017 om de organisatoriske krav til værdipapirhandlere
- Bekendtgørelse nr. 922 af 29. juni 2017 om produktgodkendelsesprocedurer
- Bekendtgørelse nr. 738 af 13. juni 2017 om tredjepartsbetalinger
- Bekendtgørelse nr. 747 af 7. juni 2017 om investorbekendtgørelse ved værdipapirhandel

Ovenstående regler træder i kraft den 3. januar 2018. Dele af bekendtgørelse nr. 738 af 13. juni 2017 om tredjepartsbetalinger trådte dog allerede i kraft den 1. juli 2017.

Den danske gennemførelse er ikke blevet notificeret rettidigt over for Kommissionen, hvilket har resulteret i den foreliggende åbningsskrivelse.

Gennemførelsen blev notificeret over for Kommissionen den 25. oktober 2017.

Det bemærkes endvidere, at der yderligere foretages nogle justeringer af bekendtgørelse nr. 738 af 13. juni 2017 om tredjepartsbetalinger og bekendtgørelse nr. 921 af 26. juni 2017 om de organisatoriske krav til værdipapirhandlere. Disse justeringer kræver, at der også foretages en ændring af lov om finansiel virksomhed. Justeringerne foretages med henblik på at sikre en korrekt og direktivnær gennemførelse af kravet om, at finansielle instrumenter også omfatter strukturerede indlån. Justeringerne foretages i indeværende folketingssamling 2017/2018. Lovforslaget forventes fremsat i februar 2018 med ikrafttrædelse den 1. juli 2018, og bekendtgørelserne udarbejdes parallelt hermed.

Regeringen har besvaret Kommissionens åbningsskrivelse i overensstemmelse med det ovenfor anførte.