



Til organisationer og myndigheder anført på vedlagte høringsliste

4. juli 2017

Ref. SVI

J.nr. 1911-0009

Høring

Hermed sendes udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og forskellige andre love (Forhandlede retningslinjer på det finansielle område, sikring af vandrende arbejdstageres ret til at optjene og bevare pensionsrettigheder, gennemførelse af ændringer som følge af benchmarkforordningen og PRIIP-forordningen, udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) m.v.) i offentlig høring.

Lovforslaget indeholder en række ændringer af den finansielle lovgivning, herunder som følge af EU-regulering.

Med lovforslaget indføres nye regler, der sikrer lønmodtagere, som flytter fra Danmark til et andet EU/EØS-land, muligheden for at få at lade deres optjente pensionsmidler blive stående i en hvilende ordning. Reglerne sikrer endvidere, at lønmodtagere, som flytter til Danmark fra et andet EU/EØS-land og indtræder i en dansk pensionsordning, ikke bliver mødt med bl.a. en lang karenperiode. Denne del af lovforslaget implementerer portabilitetsdirektivet¹.

Med lovforslaget får Finanstilsynet mulighed for at udarbejde og offentliggøre retningslinjer for god skik på forbrugerområdet. Finanstilsynet skal i forbindelse med udarbejdelsen af retningslinjerne forhandle med repræsentanter for forbrugerne og de relevante finansielle erhvervsorganisationer om retningslinjernes indhold. Retningslinjerne vil have karakter af en vejledning. De forhandlede retningslinjer skal bidrage til at sikre, at reglerne for god skik bliver præciseret på de områder, som er særligt væsentlige for forbrugere, og at de i højere grad efterleves.

Finanstilsynet får med lovforslaget bedre mulighed for at behandle de sager på forbrugerområdet, hvor en kunde i en finansiel virksomhed retter henvendelse til Finanstilsynet over eksempelvis virksomhedens adfærd over for kunden. Med lovforslaget vil Finanstilsynet i sådanne sager kunne anmode en finansiel virksomhed om at redegøre for dennes adfærd i forhold til den pågældende navngivne kunde, når kunden giver sit samtykke til, at Finanstilsynet må oplyse kundens navn til virksomheden. Lovforslaget skal sikre, at Finanstilsynet kan udføre et mere effektivt tilsyn på forbrugerområdet.

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

¹ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv nr. 2014/50/EU om mindstekrav til fremme af arbejdskraftens mobilitet mellem medlemsstaterne gennem bedre muligheder for at optjene og bevare supplerende pensionsrettigheder

Derudover foreslås der gennemført de fornødne ændringer som følge af, at både benchmarkforordningen² og PRIIP-forordningen³ træder i kraft den 1. januar 2018. Benchmarkforordningen har til formål at sikre investorbeskyttelsen og styrke den finansielle stabilitet samt modvirke interessekonflikter og manipulation. PRIIP-forordningen har til formål at styrke investorbeskyttelsen ved at sikre detailinvestorer en lettere adgang til centrale oplysninger om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter.

Med lovforslaget foreslås endvidere en omfordeling af afgiften til Finanstilsynet fra Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD) og Arbejdsmarkedets Erhvervssikring (AES). Samlet set vil afgiftsbetalingen fra de tre virksomheder være den samme, og forslaget ændrer dermed hverken på øvrige virksomheders afgift eller den samlede afgift til Finanstilsynet. Ændringen er koordineret med Beskæftigelsesministeriet og de tre virksomheder.

Lovforslaget indeholder derudover en mindre justering af modellen for udpegning af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI'er) i Danmark. Ændringen indebærer, at balance, ind- og udlån for udenlandske penge- og kreditinstitutters væsentlige filialer i Danmark også indgår i de opgørelser, der anvendes til udpegning af SIFI'er og til beregning af et SIFI's systemiskhed. Ændringen har til formål at sikre, at de danske regler for udpegning af SIFI'er flugter med principperne for behandling af filialer i den Europæiske Banktilsynsmyndigheds (EBA) retningslinjer af 16. december 2014 om identifikation af nationale SIFI'er. Ændringen har endvidere til formål at sikre et mere retvisende grundlag for udpegningen af SIFI'er i Danmark.

Ændringen af modellen for SIFI-udpegning medfører ikke, at der udpeges yderligere SIFI'er i Danmark, end de i forvejen udpegede, ligesom ændringen ikke i sig selv vil føre til ændringer af de udpegede SIFI'ers individuelle SIFI-bufferkrav.

Det følger af den politiske aftale om "Regulering af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) samt krav til alle banker og realkreditinstitutter om mere og bedre kapital og højere likviditet" fra oktober 2013, at der senest i 2017 vil blive gjort status for slutniveauet for de danske SIFI-kapitalkrav. I forbindelse med dette arbejde kan der være behov for at evaluere andre dele af modellen.

² Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater

³ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1286/2014 af 26. november 2014 om dokumenter med central information om sammensatte og forsikringsbaserede investeringsprodukter til detailinvestorer

Lovforslaget indeholder herudover en række andre ændringer af den finansielle regulering. Eksempelvis foreslås det at tilrette reglerne om grænser for antal ledelsesposter, som et bestyrelsesmedlem i en SIFI eller G-SIFI må besidde. De gældende regler er en implementering af CRD IV⁴, og ændringerne foreslås som følge af en Q&A besvaret af Europa-Kommissionen. Der foreslås endvidere en overgangsordning for de berørte bestyrelsesmedlemmer.

Lovforslaget indeholder herudover en række mindre ændringer, herunder ændringer af teknisk karakter.

Finanstilsynet modtager gerne bemærkninger til lovforslaget, før det skal behandles i Folketinget.

Finanstilsynet skal bede om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget senest **onsdag den 9. august 2017 kl. 12.00**.

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til: hoeringer@ftnet.dk med kopi til svi@ftnet.dk og bjj@ftnet.dk. Eventuelle spørgsmål til lovforslaget kan rettes til specialkonsulent Signe Villumsen på tlf. nr. 41 93 35 32. Fra den 24. juli 2017 kan spørgsmål rettes til kontorchef Rikke-Louise Ørum Petersen på tlf. nr. 33 55 83 23.

Med venlig hilsen

Signe Villumsen

⁴ Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber