



Teknisk gennemgang – L 193

Introduktion v. erhvervsministeren



En stor del af indholdet er fra EU

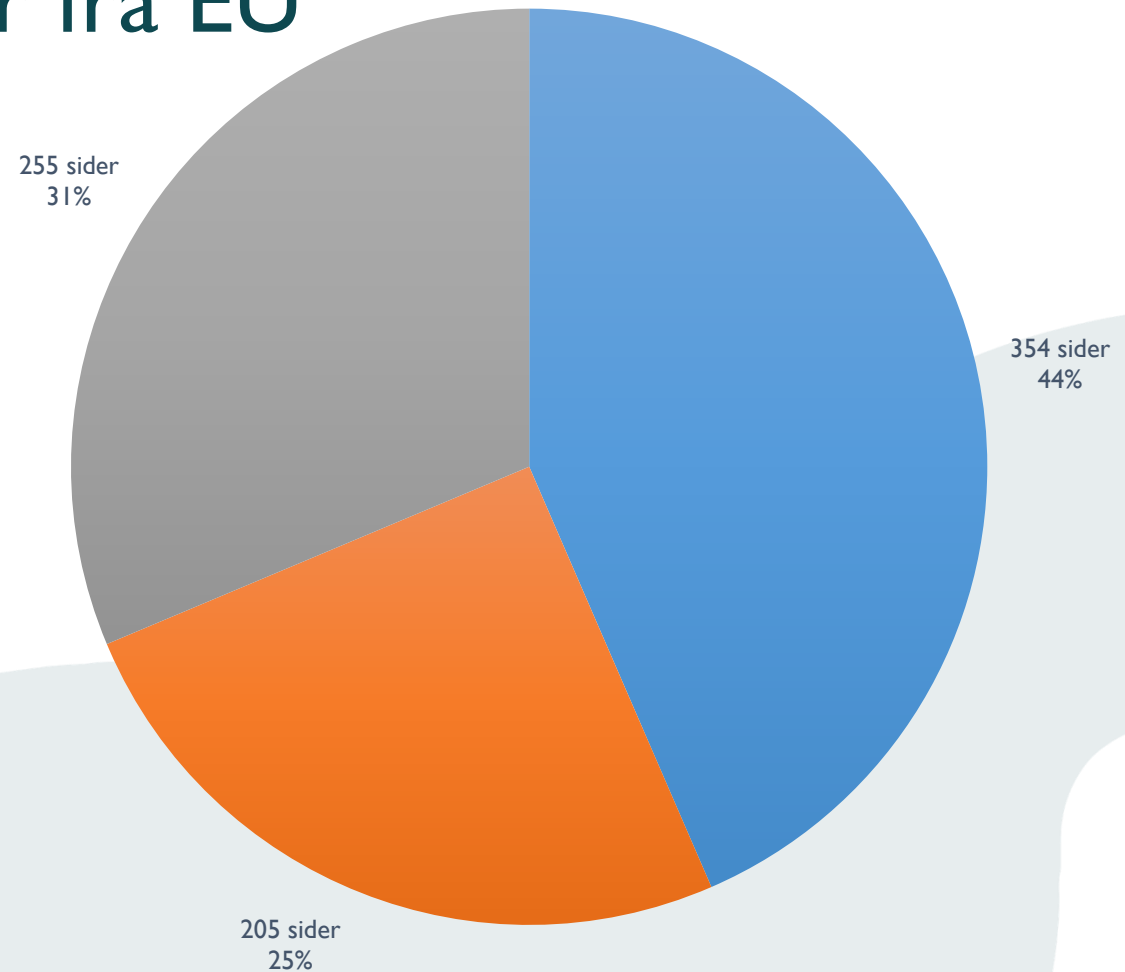
Antal sider i lovforslaget:

■ Udmøntning af EU-regulering

■ National regulering

■ Parallelttekster - Dvs. tekst, der sammenholder de foreslåede og de gældende bestemmelser

Ekskl. parallelttekster udgør EU-regulering **63 pct.** af lovforslaget.



Allerede bred enighed om flere af de danske regler

Antal sider i lovforslaget:

■ Fit and proper – en række næsten ens gennemførelser i 12 forskellige love

■ Øvrige

106 sider
52%

99 sider
48%

Teknisk gennemgang - L 193



Emner i gennemgangen

1. Forsikringsselskabers mulighed for at drive skov
2. Lån på landet
3. Fit and proper-krav – bredere rekrutteringsgrundlag til ledelse i den finansielle sektor
4. Mere effektiv konkurrence og bedre rammevilkår på kortbetalingsområdet
5. Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering
6. Kapitalkravspakken – Basel III (CRD VI-direktivet og CRR III-forordningen)
7. FAIF-UCITS review
8. ESAP
9. Andre emner i forslaget

Forsikringsselskabers mulighed for at drive skov

- I 2022 afgav et bredt politisk flertal en betænkning, hvori der var flertal for at tillade tværgående pensionskasser og forsikringsselskaber at eje og drive skov via en dattervirksomhed.
- Betænkning til L 118 – Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og flere andre love.

Forsikringsselskabers mulighed for at drive skov

Gældende regler

Tværgående pensionskasser og forsikringsselskabers mulighed for at drive virksomhed er som udgangspunkt begrænset til at drive forsikringsvirksomhed.

I dag kan disse virksomheder investere i skov, men må ikke have bestemmende indflydelse, dvs. stå for at drive den virksomhed, der investeres i.

Forslag

Med lovforslaget bliver det muligt at eje og drive skov, så virksomhederne kan bidrage til at fremme den grønne omstilling.

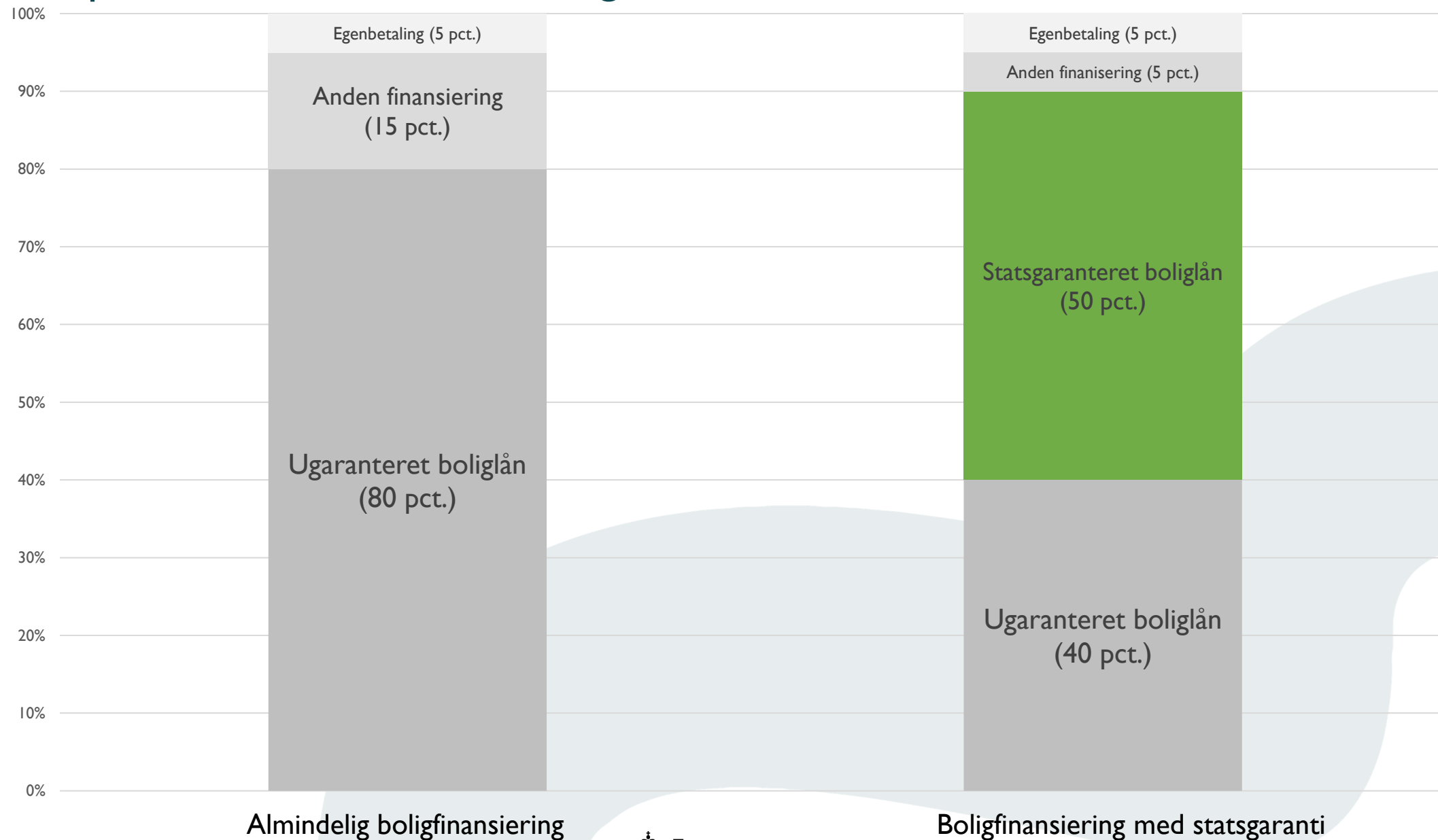
Der vil dog være krav om, at skov drives i en dattervirksomhed med begrænset hæftelse, så det sikres, at der er en adskillelse mellem forsikringsvirksomheden og den virksomhed, der driver skov.

Lån på landet – en bedre ordning

- Beløbet, der kan statsgaranteres, udvides fra 60-90 pct. af ejendommens værdi til 40-90 pct. af ejendommens værdi.
 - Udvidelsen fjerner yderligere risiko fra institutterne, så ordningen bliver mere attraktiv.
- Ordningen gøres permanent.
 - Giver vished for, at ordningen også findes, når boligejere skal sælge huset igen.



Lån på landet – en bedre ordning



Fit and proper-krav

- Udspringer af den politiske aftale af 16. juni 2022 om ”Skærpet ansvarsvurdering for ledelsesmedlemmer i finansielle virksomheder og bredere rekrutteringsgrundlag til ledelserne i den finansielle sektor”
- Gælder allerede for bl.a. pengeinstitutter og forsikringsselskaber – lovforslaget udbreder lempelserne til de resterende finansielle virksomheder

Bredere rekrutteringsgrundlag til ledelse i den finansielle sektor

Formål

- Fremme rekrutteringen af ledelsesmedlemmer til virksomhederne på det finansielle område
- Styrke retssikkerheden for de personer, der ikke opfylder egnetheds- og hæderlighedskravene

Forslag

- Krav om varighed af afslag og påbud pga. manglende hæderlighed
- Mulighed for betingede egnethedsgodkendelser
- Mulighed for indbringelse af afgørelser for domstolene
- Fortrolighed om afslag om egnethed og hæderlighed.

Kortbetalingsområdet

- Konkurrence og bedre rammevilkår for både indlødere, betalingsordninger, forretninger og forbrugere.

Kortbetalingsområdet

Gældende regler

Markedet for indløsning af kortbetalinger i Danmark er koncentreret. Nets har aktuelt en markedsandel omkring 80 pct.

Det fremgår ikke fuldt ud tydeligt af lov om betalinger, at ejere af betalingssystemer *skal* give alle udbydere af betalingstjenester adgang.

Dette har i praksis betydet, at Nets er eneste indløser af Dankort. Det vurderes at have bidraget til den aktuelle markedssituation.

Forslag

Lovforslaget indebærer, at det nu fremgår direkte af ordlyden i lov om betalinger, at udbydere af betalingstjenester **skal** have adgang til betalingssystemer på objektive, ikke-diskriminerende og proportionale vilkår.

Det er hensigten med lovforslaget at sikre, at udbydere af betalingstjenester faktisk får adgang til betalingssystemerne i *praksis*.

Dette er i overensstemmelse med formålet bag den gældende EU-regulering og understøtter effektiv konkurrence.

Hvidvaskforebyggelse

- Proper-vurdering af ledelse i registreringspligtige virksomheder.
- Opbevaringspligt af dokumentation – FATF anbefaling.
- Samleklientbankkonti
- Operative samarbejder
- Kunsthandlere omfattes af fit and proper-krav

Proper-vurdering af ledelse i forbindelse med hvidvaskregistrering

Gældende regler

Efter hvidvaskloven skal en række virksomheder registreres i hvidvaskregisteret.

Det gælder eksempelvis virksomheder, som udøver udlånsvirksomhed eller tilbyder finansiel leasing.

Hvidvaskloven stiller som krav for at opnå en hvidvaskregistrering, at ledelsen er hæderlig (proper).

Der kan i denne vurdering lægges vægt på, om der er afsat *domme* for strafbare forhold mod den person, der vurderes

Forslaget

Det har været usikkert, om Finanstilsynet har kunnet inddrage vedtagne administrative bødeforlæg og indenretlige bøder.

Forslaget slår fast, at vedtagne administrative bødeforlæg, indenretlige bøder og bødeforlæg hos politiet kan inddrages i vurderingen.

Opbevaringspligt – FATF-anbefaling

Gældende regler

Virksomheden, der er omfattet af hvidvaskloven, opbevarer og behandler i dag oplysninger fra kunder, som virksomheden kommer i besiddelse af.

I dag skal de opbevare oplysninger indhentet i forbindelse med bl.a. opfyldelse af kravene til kundekendskabsprocedurer og dokumentation for og registreringer af transaktioner.

Det er ikke alle dokumenter eller registreringer, som skal opbevares, men alene oplysninger, der har en vis betydning.

Forslag

Efter anbefaling fra den internationale organisation *Finansiel Action Task Force (FATF)* præciseres det i loven, at virksomhederne i relation til dokumentation for og registreringer af transaktioner skal opbevare kontooversigter og forretningskorrespondance.

Samleklientbankkonti

Gældende regler

I dag kan en advokat på grund af sin tavshedspligt som udgangspunkt ikke stille sine klients identitetsoplysninger til rådighed for sit pengeinstitut, og der stilles ingen krav om videregivelse af sådanne oplysninger.

Forslag

Det foreslås på den baggrund at indføre en ny bestemmelse i hvidvaskloven, der forpligter advokater til at indhente og kontrollere identitetsoplysninger på de af deres klienter, der har midler stående på en samleklientbankkonto, og stille oplysningerne til rådighed for det pågældende pengeinstitut.

Bestemmelsen medfører desuden, at oplysningerne kan stilles til rådighed for pengeinstituttet uden, at advokaten derved bryder sin tavshedspligt.

Operative samarbejder

Gældende regler

Private aktørers deltagelse i det operative samarbejde vi kalder ODIN og i øvrige operative samarbejder, er begrænset til virksomheder og personer, der er omfattet af § 1 i hvidvaskloven.

Forslag

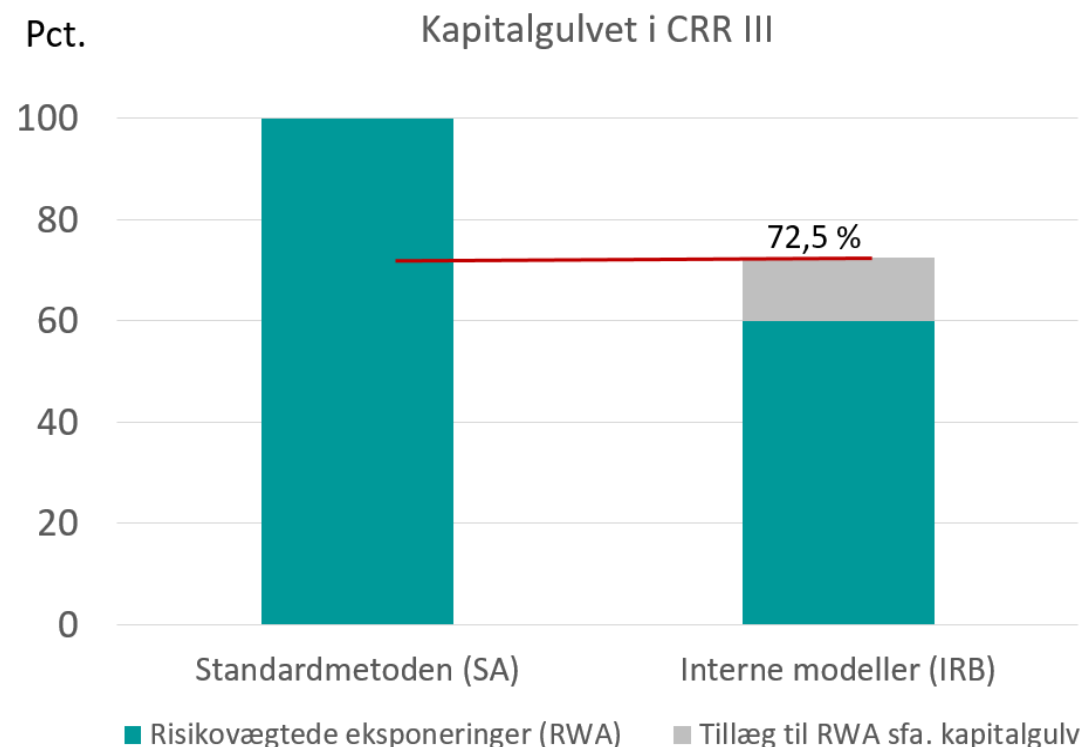
Med henblik på at styrke ODIN og andre operative samarbejder, så der kan sættes bedre ind over for alvorlig og organiseret økonomisk kriminalitet, hvidvask samt fjernovergreb mod børn, udvides kredsen af mulige deltagere i operative samarbejder, herunder ODIN, til også at omfatte andre end myndigheder, virksomheder og personer omfattet af hvidvaskloven.

Kapitalkravspakken

- Kapitalkravsforordningen (CRR III) finder direkte anvendelse i DK fra 1. januar 2025
 - I lovforslaget foreslås to nationale valgmulighed implementeret – vender vi tilbage til
- Kapitalkravsdirektivet (CRD VI) skal implementeres i dansk lov
 - I lovforslaget foreslås flere tekniske elementer implementeret – vender vi også tilbage til
- Formålet med kapitalkravspakken er at:
 - gennemføre Basel III-anbefalingerne i EU og tilpasse regulering til seneste udvikling i EU
 - styrke kreditinstitutternes robusthed og øge den finansielle stabilitet
 - understøtte kreditformidling, vækst og beskæftigelse.

CRR III – kapitalgulvet og overgangsordninger

- CRR III trådte i kraft i EU d. 1. januar 2025 og indfører kapitalgulvet
 - Udgør en nedre grænse for kapitalkravet for institutter, der bruger såkaldte interne modeller til opgørelse af deres kapitalkrav.
- CRR III indeholder midlertidige overgangsordninger, som har været vigtige for DK i EU-forhandlingerne
 - Lavrisiko boliglån → national valgmulighed som aktivt skal tilvælges af medlemslandet
 - Lån til virksomheder uden ekstern kreditvurdering → er direkte gældende i forordningen
- Lovforslaget foreslår at indføre CRR III's to nationale valgmuligheder for kapitalgulvet i Danmark
 - Overgangsordningen for lavrisikoboliglån
 - Kapitalgulvet skal gælde på konsolideret niveau
 - Det er den mest lempelige tilgang til implementering af erhvervsrettet EU-regulering



CRD VI – udpluk af de væsentligste elementer

Væsentlige erhvervelser af kapitalandele

- Finanstilsynet skal godkende væsentlige erhvervelser af kapitalandele.
- Formålet er at sikre tilsyn med væsentlig ændringer i virksomhedernes risikoprofil.
- Vurderingen skal fokusere på virksomhedens overholdelse af den finansielle regulering og hvidvaskloven.
- Stemmeret knyttet til erhvervet kapitalandel kan fratages, hvis manglende overholdelse af regler om ansøgning.

Fit and proper-krav

- Tydeliggøres at virksomheden selv skal sikre, at ledelsesmedlemmer overholder fit and proper-kravene.
- Fit and proper-ansøgning skal indsendes senest 30 arbejdsdage før nyt medlem af tiltræder (SiFi-institutter)
- Krav om ansvarskort og ansvarsbeskrivelse sikrer klar ansvarsfordeling.
- Øget fokus på ESG ifm. med bestyrelsens kollektive egnethed, tilstrækkelige ressourcer og aflønning.

ESG-risici

- Institutterne skal integrere ESG-risici i deres risikostyring og ledelse.
- Der skal føres tilsyn hermed, herunder som led i løbende risikovurderinger.
- Institutterne skal udarbejde specifikke planer og mål for at overvåge og adressere bæredygtighedsrisici.
- Institutterne skal gennemføre stresstest på ESG-området.

FAIF-UCITS review

- **Indførelse af specifikke regler for fonde, der yder lån – ”Lånudstedende fonde”**

Harmonisering af hidtil forskelligartede nationale regler og indførelse af specifikke regler i FAIF-direktivet for låneudstedende fonde

- **Grænseoverskridende udbud af depositarydelser for AIF'er**

En AIF kan anvende depositarydelser fra en depositar, der er et kreditinstitut etableret i et andet EU-land

- **Samme ydelser, samme krav for FAIF'ers accessoriske ydelser**

Udbydere, der yder de samme tjenesteydelser, skal være underlagt de samme krav

- **Bedre likviditetsstyringsværktøjer for åbne fonde**

Indførelse af et minimum sæt af specifikke likviditetsstyringsværktøjer, der i dag er reguleret nationalt

ESAP

Videresendelse af
oplysninger til ESAP
indebærer følgende
proces

Offentliggjorte oplysninger, som fysiske og/eller juridiske personer skal sende til Finanstilsynet



Finanstilsynet videresender herefter oplysningerne til ESAP



Investorer og andre private aktører får dermed en let og struktureret adgang til offentligt tilgængelige oplysninger

L 193 rummer en række andre mindre emner

Herunder:

1. Mulighed for at skadesforsikringsselskaber kan bruge IFRS-regnskabsstandarder
2. Lempelse af kontantpligt for kommuner
3. Lille justering i Terrorforsikringsordningen
4. Nedlæggelse af Finanstilsynets bestyrelses ekspertpanel
5. Udveksling af oplysninger mellem Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet
6. Følgelovgivning til disclosure forordningen
7. Følgelovgivning til ESG vurderingsforordningen
8. ... ikke udtømmende liste



ERHVERVSMINISTERIET