

Ændringsforslag

til

Lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., straffeloven, retsplejeloven, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde og forskellige andre love

(Forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., straffeloven, retsplejeloven, lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og forskellige andre love (Indførelse af regler, der giver pensionskunder ret til at få den samlede økonomiske værdi af deres pensionsordning overført i forbindelse med visse tilfælde af omvalg, direktørers og andre ledende medarbejders mulighed for at deltage i ledelsen eller driften af anden erhvervsvirksomhed, krav til sammensætningen af bestyrelsen i en fond eller forening, der ejer et realkreditaktieselskab, ændring af reglerne om straf for overtrædelse af CO₂-auktioneringsforordningen, regulering af CO₂-kvote-bydere, ændringer af reglerne om forvaltere af alternative investeringsfondes muligheder for at markedsføre alternative investeringsfonde, herunder undtagelse af markedsføring af andele i fondene til medarbejdere og visse detailinvestorer fra kravet om særlig markedsføringstilladelse og indførelse af mulighed for, at forvaltere fra tredjelande kan markedsføre fonde til detailinvestorer, ændring af grænsen for tilbudspligten i værdipapirhandelsloven, samt bedre sikring af mindre aktionærs rettigheder, forbud mod brug af variabel løn, der er afhængig af opnåelse af et bestemt salgsmål til detailkunder, ændring af reglerne om tilsyn med fælles datacentraler, tilsyn med depositarer for alternative investeringsfonde m.v.)

Af *erhvervs- og vækstministeren* tiltrådt af XXX:

Til lovens titel

1) I den foreslåede *fodnote* indsættes efter »nr. L 115, side 1.«: »Ifølge artikel 288 i EUF-Traktaten gælder en forordning umiddelbart i hver medlemsstat. Gengivelsen af disse bestemmelser i loven er således udelukkende begrundet i praktiske hensyn og berører ikke forordningens umiddelbare gyldighed i Danmark.«

[Præcisering i overensstemmelse med vejledning om notehenvvisninger i love og administrative forskrifter, der gennemfører EU-retsakter, m.v.]

Til § 1

2) Efter nr. 1 indsættes som nyt nummer:

»01. I § 1, stk. 2, 1. pkt., ændres »§ 64, stk. 5« til: »§ 64, stk. 6«.«

[Konsekvensrettelse]

3) Efter nr. 6 indsættes som nyt nummer:

»02. I § 1, stk. 15, der bliver stk. 14, udgår »§ 90, stk. 2,«.«

[Konsekvensrettelse]

4) Efter nr. 8 indsættes som nyt nummer:

»03. I § 13 indsættes efter stk. 3 som nyt stykke:

»Stk. 4. Hvis et realkreditinstitut, der er omdannet til et aktieselskab, og hvor en fond eller forening oprettet i forbindelse med omdannelsen er hovedaktionær, udsteder stemmeløse aktier, jf. stk. 3, finder selskabslovens § 73 om indløsningsret for minoritetsaktionærer samt selskabslovens § 70 om indløsningsret for hovedaktionæren ikke anvendelse for disse aktier. Hvis realkreditinstituttet har en eller flere aktieklasser optaget til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads, og en aktiepost overdrages som led i et overtagelsestilbud, finder 1. pkt. ikke anvendelse.«

Stk. 4 og 5 bliver herefter stk. 5 og 6.«

[Undtagelse til selskabslovens minoritetsbeskyttelsesregler for stemmeløse aktier udstedt af et realkreditinstitut, der er omdannet til et aktieselskab, og hvor en fond eller forening oprettet i forbindelse med omdannelsen er hovedaktionær]

5) I det under nr. 9 foreslåede § 37 a, stk. 2, ændres »3. skadesforsikringsdirektiv og 3. livsforsikringsdirektiv« til: »Rådets direktiv 92/49/EØF af 18. juni 1992 og Rådets direktiv 2002/83/EF af 10. november 1992«.

[Præcisering af forslagens anvendelsesområde]

6) Inr. 11 ændres »stk. 2« til: »stk. 3«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

7) Inr. 12 ændres i den indledende tekst »stk. 2« til: »stk. 3«, det foreslåede nye stykke betegnes stk. 4, i den foreslåede affattelse af stykket ændres »stk. 2« til: »stk. 2 og 3«, og den angivne konsekvens affattes således:

»Stk. 4-6 bliver herefter stk. 5-7«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

8) Inr. 13 ændres i den indledende tekst »stk. 3« til: »stk. 4«, og »stk. 4« til: »stk. 5«, og i den foreslåede affattelse af stykket ændres »stk. 4« til: »stk. 5«, »stk. 1 og 2« til: »stk. 1 og 3«, og »stk. 2« til: »stk. 2 og 3«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

9) Efter nr. 13 indsættes som nyt nummer:

»04. § 77 a, stk. 10, affattes således:

»Stk. 10. For personer i ansættelsesforhold, der er omfattet af en kollektiv overenskomst, finder stk. 1-7 kun anvendelse på aftaler om variable lønde, hvis aftalerne om variabel løn ikke er fastsat i overenskomsten.«

[Korrektion som følge af ændringsforslagets nr. 11]

10) I det under nr. 14 foreslåede § 77 e, stk. 1, udgår », jf. § 77 a, stk. 7«.

[Lovteknisk korrektion]

11) Det under nr. 14 foreslåede § 77 e, stk. 3, affattes således: »For personer i ansættelsesforhold, der er omfattet af en kollektiv overenskomst, finder stk. 1 kun anvendelse på aftaler om variable lønde, hvis aftalerne om variabel løn ikke er fastsat i overenskomsten.«

[Præcisering af forslagens anvendelsesområde]

12) I den under nr. 15 foreslåede affattelse af § 80, stk. 5, ændres »engagementsforbud« til: »eksponeringsforbud«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

13)I den under *nr. 29* foreslåede affattelse af § 216, *stk. 5, 2. pkt.*, ændres »skal« til: »må« og »bestyrelsen for eller« til: »bestyrelsen i eller«.

[Sproglig justering]

14)Efter *nr. 29* indsættes som nyt nummer:

»**05.** I § 343 i, *stk. 1*, ændres »§ 64, *stk. 1- 3*« til: »§ 64, *stk. 1-5*«.«

[Konsekvensrettelse]

15)I den under *nr. 30* foreslåede ændring af § 343 q, *stk. 2*, ændres »i dette kapitel« til: »for fælles datacentraler i denne lov«.

[Præcisering af forslagets anvendelsesområde]

16)I den under *nr. 31* foreslåede affattelse af § 343 v, *stk. 3*, ændres

»virksomhederneshovederhverv, og« til: »virksomhederneshovederhverv,«.

[Sproglig justering]

17)I den under *nr. 31* foreslåede affattelse af § 343 æ ændres »§§ 345 og 346, § 347, *stk. 1, 2 og 5*, § 348, *stk. 2*,« til: »§ 345, *stk. 2, 8 og 12*, § 346, § 347, *stk. 1, 2 og 5*,«.

[Præcisering af forslagets anvendelsesområde]

18)I den under *nr. 32* foreslåede § 351 ændres »*stk. 5*« til: »*stk. 6*«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

19)*Nr. 34* affattes således:

»**34.** I § 360, *stk. 1*, indsættes efter »tillagt«: »forventede«, og »underlagt« ændres til: »omfattet af«.«

[Præcisering]

20)*Nr. 35* udgår.

[Lovteknisk korrektion]

21) I den under *nr. 36* foreslåede affattelse af § 361, *stk. 1, nr. 8*, ændres »Værdipapircentralen A/S« til: »VP Securities A/S«.

[Korrektion]

22) I den under *nr. 36* foreslåede affattelse af § 361, *stk. 1, nr. 26*, ændres »§§ 18 og 19« til: »§ 18«.

[Ændring af paragrafhenviisning som konsekvens af, at lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v. ophæver § 19 i den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013]

23) I den under *nr. 36* foreslåede affattelse af § 361, *stk. 1, nr. 27*, ændres »§§ 18-21« til: »§§ 18, 20 og 21«.

[Ændring af paragrafhenviisning som konsekvens af, at lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v. ophæver § 19 i den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013]

24) Efter nr. 37 indsættes som nye numre:

»06. I § 361, stk. 1, nr. 26, som affattet ved denne lovs § 1, nr. 36, ændres »§ 18« til: »§ 27«.

07. I § 361, stk. 1, nr. 27, som affattet ved denne lovs § 1, nr. 36, ændres »§§ 18, 20 og 21« til: »§ 27 og 28«.

[Ændring af paragrafhenvvisninger som konsekvens af ikrafttrædelsen af lov nr. 597 af 12. juni 2014 om investeringsforeninger m.v.]

25) I den under nr. 41 foreslåede ændring af § 372, stk. 1, ændres »i medfør af loven« til: »om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

26) Nr. 42 affattes således:

»42. I § 373, stk. 1, ændres »§ 10, stk. 1-4« til: »§ 10, stk. 1, 2, 5 og 6«.

[Korrektion]

27) Efter nr. 42 indsættes som nyt nummer:

»08. I § 373, stk. 1, ændres »§ 64, stk. 4« til: »§ 64, stk. 5«.

[Konsekvensrettelse]

Til § 2

28) I nr. 21 ændres i den indledende tekst »Efter § 84 h« til: »Efter § 84 i«, og i den foreslåede nye paragraf ændres »§ 84 i« til: »§ 84 j«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

29) I den under nr. 24 foreslåede ændring af § 93, stk. 1, ændres »og stk. 2, 1.-7. pkt.,« til: »og stk. 3, 3-7. pkt.«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

30) Efter nr. 24 indsættes som nyt nummer:

»09. I § 93, stk. 1, ændres »§ 9, stk. 3« til: »§ 9, stk. 4«.

[Konsekvensrettelse]

31) I den under nr. 26 foreslåede affattelse af § 94, stk. 2, udgår »samt overtrædelse af artikel 41«.

[Korrektion]

Til § 4

32) I den under nr. 10 foreslåede § 5 a, stk. 1, udgår: »endvidere«.

[Sproglig korrektion]

33) I nr. 27 ændres i den indledende tekst »Efter § 172« til: »Efter § 172 a«, og i den foreslåede nye paragraf ændres »§ 172 a« til: »§ 172 b«.

[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

34)Efter nr. 29 indsættes som nyt nummer:

»10. I § 190,*stk. 1*, ændres »§ 13, stk. 3« til: »§ 13, stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

35)Efter nr. 33 indsættes som nyt nummer:

»11. § 197, *nr. 5* og 8, ophæves.
[Korrektion – konsekvens af ændringsforslaget vedr. § 22]

Til § 8

36)Efter nr. 6 indsættes som nyt nummer:

»12. I § 107,*stk. 2*, ændres »§ 18, stk. 3« til: »§ 18, stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

Til § 9

37)Efter nr. 4 indsættes som nyt nummer:

»13. I § 190,*stk. 1*, ændres »§ 57, stk. 3« til: »§ 57, stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

Til § 10

38)*Inr. 2* ændres i den indledende tekst »Efter § 66 e« til: »Efter § 66 f«, og i den foreslåede nye paragraf ændres »§ 66 f« til: »§ 66 g«.
[Konsekvens af lov nr. 268 af 25. marts 2014]

Til § 12

39)Efter nr. 3 indsættes som nyt nummer:

»14. I § 5,*stk. 2*, ændres »§ 4, stk. 2, nr. 1 og 3 og stk. 3« til: »§ 4, stk. 2, nr. 1 og 3 og stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

40)Efter nr. 5 indsættes som nyt nummer:

»15. I § 22,*stk. 2*, ændres »§ 4, stk. 3« til: »§ 4, stk. 4«.«
[Konsekvensrettelse]

Til § 22

41)§ 22 udgår.

Til § 23

42) I *stk. 1* ændres »den 1. april 2014« til: »den 15. maj 2014«.
[Udskydelse af lovens ikrafttræden]

43) I *stk. 2* ændres »§ 1, nr. 37, § 1, nr. 38, og § 2, nr. 3« til: »§ 1, nr. 37, og § 1, nr. 38«.
[Konsekvensrettelse foranlediget af udskydelsen af lovens ikrafttræden]

44) *Stk. 6* affattes således:
»§ 1, nr. 29, finder anvendelse fra og med førstkommende ordinære valg af bestyrelsesmedlemmer efter lovens ikrafttræden.«
[Korrektion]

45) I *stk. 3* indsættes efter »§ 1, nr. «: »06, 07og«
[Ændring af ikrafttrædelsesbestemmelsen som følge af ændringerne foreslået under nr. 24]

Til § 24

46) I *stk. 2* ændres »19, 21 og 22« til: »19 og 21«.
[Konsekvensrettelse foranlediget af ændringsforslagets nr. 41]

B e m æ r k n i n g e r

Til lovens fodnote

Til nr. 1

Efter Justitsministeriets vejledning nr. 20 af 28. februar 2011 om notehenvvisninger i love og administrative forskrifter, der gennemfører EU-retsakter, m.v., bør der i de tilfælde, hvor det af praktiske årsager er hensigtsmæssigt at gengive bestemmelser fra en forordning i nationale regler, anvendes en i vejledningen foreslået formulering, hvormed det tydeliggøres, at bestemmelserne stammer fra en forordning, og at gengivelsen alene er begrundet i praktiske hensyn. Med ændringsforslaget foreslås en tilføjelse til lovens fodnote, som bringer fodnoten i overensstemmelse med den nævnte vejledning.

§ 1

Til nr. 2

Med ændringsforslaget foreslås konsekvensrettelse, som følge af, at der med L 119 indsættes et nyt stykke i § 64 i lov om finansiel virksomhed, og at der sideløbende ved lov nr. 268 af 2014 med ikrafttræden 31. marts 2014 i samme bestemmelse indsættes et nyt stykke 1 og 2 i stedet for stk. 1. Det vil fremadrettet være § 64, stk. 6, der finder anvendelse for finansielle holdingvirksomheder, og henvisningen til § 64 i § 1, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed skal derfor korrigeres i overensstemmelse hermed.

Til nr. 3

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Da lovforslagets § 1, nr. 21, blandt andet ophæver § 90, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, skal henvisningen til denne bestemmelse i lov om finansiel virksomhed § 1, stk. 15, der med lovforslaget bliver stk. 14, udgå. Ændringsforslaget gennemfører denne korrektion.

Til nr. 4

Med ændringen af lov om finansiel virksomhed ved lov nr. 268 af 25. marts 2014 (L133) er der givet mulighed for, at fonds- og foreningsejede realkreditinstitutter kan udstede stemmeløse aktier, jf. § 13, stk. 3. På den baggrund kan realkreditinstitutter, der er omdannet til aktieselskaber, og hvor en fond eller forening oprettet i forbindelse med omdannelsen er hovedaktionær, i vedtægterne foretage en deling af instituttets aktiekapital i aktieklasser med og uden stemmeret (stemmebærende og stemmeløse aktier).

Udstedelsen af stemmeløse aktier kan ske i forbindelse med en konvertering af hybridkapital, hvor den nye kapitalkravsforordning stiller krav om adgang til konvertering eller nedskrivning, jf. forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRR) artikel 52, stk. 1, litra n. Udstedelse kan også ske direkte til investorer f.eks. med henblik på at styrke realkreditinstituttets kapitalforhold.

I praksis vil der kunne være en udfordring med at udstede stemmeløse aktier efter § 13, stk. 3, for de omfattede realkreditinstitutter, idet selskabslovens § 73 om minoritetsaktionærbeskyttelse finder anvendelse. Hvis majoritetsaktionæren (fonden eller foreningen) ejer mere end 90 pct. af kapitalandelene i et realkreditinstitut og har en tilsvarende del af stemmerne, vil hver enkelt af instituttets minoritetsaktionærersåledes kunne fordre sig indløst af majoritetsaktionæren.

En sådan indløsning vil bevirke et tab af kapital på konsolideret niveau, idet fonden eller foreningen som hovedaktionær skal indløse mindretalsaktionæren, og det vil derved modvirke formålet med adgangen til at udstede stemmeløse aktier. Derudover er der en risiko for, at tilstedeværelse af mulighed for minoritetsindløsning kan så tvivl om, hvorvidt kapitalandele hos minoritetsaktionærer kan medregnes som egentlig kernekapital i instituttet.

Baggrunden for forslaget er således at sikre, at § 13, stk. 3, også fungerer i en situation, hvor der er minoritetsaktionærer.

Modstykket til selskabslovens § 73 om minoritetsaktionærers indløsningsret er selskabslovens § 70, der omhandler minoritetsaktionærens indløsningspligt eller majoritetsaktionærens indløsningsret. Det følger af § 70 i selskabsloven, at såfremt en kapitalejer ejer mere end 9/10 af kapitalandelene i et kapitalselskab, og ligeledes ejer en tilsvarende del af stemmerne, så kan den pågældende majoritetsaktionær bestemme, at de øvrige kapitalejere i kapitalselskabet skal lade deres kapitalandele indløse af den pågældende majoritetsaktionær.

Da der er en sammenhæng mellem selskabslovens § 70 og § 73 foreslås det i bestemmelsen, at heller ikke selskabslovens § 70 om majoritetsaktionærens indløsningsret finder anvendelse for de såvel direkte udstedte stemmeløse aktier som konverteringsafledte stemmeløse aktier.

Efter den foreslåede bestemmelse er det stemmeløse aktier, som udstedes af et realkreditinstitut, der er omdannet til et aktieselskab, og hvor en fond eller forening oprettet i forbindelse med omdannelsen er hovedaktionær, der er undtaget fra selskabslovens § 70 og § 73. Undtagelsen vil således følge de stemmeløse aktier ved overdragelse af aktierne.

Den foreslåede bestemmelse er en lovbestemt undtagelse til selskabslovens § 70 og § 73. Det er således ikke nødvendigt for instituttet at fastsætte bestemmelser herom i vedtægterne.

Efter værdipapirhandelslovens kapitel 8 er der fastsat særlige regler ved overtagelsestilbud, hvor der overdrages en aktiepost i et selskab, der har en eller flere aktieklasser optaget til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads. I disse situationer er selskabslovens § 70 og § 73 direktivbundne, jf. direktiv (EU) 2004/25 om overtagelsestilbud. I et tilfælde hvor et omfattet fonds-/foreningsejet realkreditinstitut udsteder stemmeløse aktier, hvor en eller flere af instituttets aktieklasser optages til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads, og hvor disse overdrages som led i et overtagelsestilbud efter værdipapirhandelslovens kapitel 8, vil selskabslovens § 70 og § 73 finde anvendelse på stemmeløse aktier.

Til nr. 5

Med ændringsforslaget foreslås en mindre præcisering, der skal tydeliggøre, hvilke direktiver der henvises til i forslaget til ny § 37 a i lov om finansiel virksomhed. Det fremgår af bemærkningerne til det fremsatte lovforslag, at der med 3. skadesforsikringsdirektiv og 3.

livsforsikringsdirektivhenvises tilhenholdsvisRådets direktiv 92/49/EØF af 18. juni 1992 om samordning af love og administrative bestemmelser vedrørende direkte forsikringsvirksomhed bortset fra livsforsikring og om ændring af direktiv 73/239/EØF og 88/357/EØF (tredje skadesforsikringsdirektiv), og Rådets direktiv 92/96/EØF af 10. november 1992 om samordning af love og administrative bestemmelser vedrørende direkte livsforsikringsvirksomhed og om ændring af direktiv 79/267/EØF og 90/619/EØF (tredje livsforsikringsdirektiv). Rådets direktiv 92/96/EØF er ophævet ved Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2002/83/EF af 5. november 2002 om livsforsikring, og den relevante regulering fra Rådets direktiv 92/96/EØF er videreført heri, hvorfor der i stedet henvises til dette direktiv.

Til nr. 6

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Med ændringsforslaget foreslås en korrektion, der er en konsekvens af vedtagelsen af lov nr. 268, hvorved der blev indsat et nyt stykke i § 64 i lov om finansiel virksomhed. Ændringsforslaget skal således sikre, at det er en det rigtige punktum, der ophæves, og forslaget indebærer alene, at henvisningen til stk. 2, ændres til stk. 3.

Til nr. 7

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 blev der blev indsat et nyt stykke i § 64, i lov om finansiel virksomhed. Ændringsforslaget skal sikre, at der henvises til de rigtige stykker.

Til nr. 8

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 blev der blev indsat et nyt stykke i § 64, i lov om finansiel virksomhed. Ændringsforslaget skal sikre, at der henvises til de rigtige stykker.

Til nr. 9

Med ændringsforslaget foreslås det at foretage en sproglig præcisering af den gældende § 77 a, stk. 10, i lov om finansiel virksomhed.

Den ved lovforslaget foreslåede formulering af § 77 e, stk. 3, er identisk med bestemmelsen i § 77 a, stk. 10, i den gældende lov om finansiel virksomhed, da det er det samme, som skal gælde i forhold til den foreslåede regulering om variabel aflønning i § 77 e, stk. 1 og 2, i lov om finansiel virksomhed.

Da formuleringen af den gældende § 77 a, stk. 10, i lov om finansiel virksomhed, og dermed det foreslåede § 77 e, stk. 3, imidlertid kan give anledning til fortolkningstvivel foreslås der en ændret formulering. Der er alene tale om en sproglig korrektion, og der tilsigtes således ingen realitetsændringer med ændringsforslaget, hverken i forhold til det foreslåede § 77 e, stk. 3, eller det gældende § 77 a, stk. 10.

Til nr. 10

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 af 2014 bliver definitionen af begrebet variable løndele flyttet fra § 77 a, stk. 7, i lov om finansiel virksomhed til lovens § 5, stk. 1, nr. 42. Det foreslås at lade henvisningen i lovforslagets § 1, nr. 14, til hvor i loven definitionen af variable løndele forefindes, udgå.

Til nr. 11

Med ændringsforslaget foreslås det at foretage en sproglig præcisering af det foreslåede § 77 e, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, jf. lovforslagets § 1, nr. 14.

Den ved lovforslaget foreslåede formulering af § 77 e, stk. 3, er identisk med bestemmelsen i § 77 a, stk. 10, i den gældende lov om finansiel virksomhed, da det er det samme, som skal gælde i forhold til den foreslåede regulering om variabel aflønning i § 77 e, stk. 1 og 2, i lov om finansiel virksomhed.

Da formuleringen imidlertid kan give anledning til fortolkningstvivel foreslås der en ændret formulering. Der er alene tale om en sproglig korrektion, og der tilsigtes således ingen realitetsændringer med ændringsforslaget, hverken i forhold til det foreslåede § 77 e, stk. 3, eller det gældende § 77 a, stk. 10.

Til nr. 12

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 af 2014 ændres brugen i lov om finansiel virksomhed af ordet »engagement« til »eksponering«. Den foreslåede nyaffattelse af § 80, stk. 5, skal opdateres i overensstemmelse hermed. Der er alene tale om en sproglig tilpasning, og der er ikke tilsigtet nogen materiel ændring af definitionen af, hvad der forstås ved »engagement«.

Til nr. 13

Med ændringsforslaget foreslås ensproglig justering, hvor »skal«foreslås ændret til»må«, og »for«foreslås ændret til»i«. Hensigten med ændringsforslaget er, at tydeliggøre rækkevidden af den foreslåede bestemmelse og der er ikke tilsigtet materielle ændringer.

Til nr. 14

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som følge af, at der med L 119 indsættes et nyt stykke i § 64 i lov om finansiel virksomhed, og at der sideløbende ved lov nr. 268 af 2014 med ikrafttræden 31. marts 2014 i samme bestemmelse indsættes et nyt stykke 1 og 2 i stedet for stk. 1. Det vil fremadrettet være stk. 1-5, der finder anvendelse for investeringsrådgivere, og henvisningen til § 64 i § 343 i i lov om finansiel virksomhed skal derfor korrigeres i overensstemmelse hermed.

Til nr. 15

Med ændringsforslaget foreslås en præcisering, der tydeliggør bestemmelsens anvendelsesområde og skaber bedre overensstemmelse med bemærkningerne til den foreslåede ændring af § 343 q, stk. 2, da det fremgår heraf, at »med forslaget vil alle datacentraler, der udfører væsentlig it-drift og it-udvikling for den fælles betalingsinfrastruktur, være omfattet af regler svarende til de fælles datacentraler.«Den foreslåede præcisering medfører, at det er fuldstændig klart, at Finanstilsynet med lovforslaget kan føre tilsyn med datacentraler omfattet af § 343 q, stk. 2, svarende til tilsynet med fælles datacentraler, f.eks. i henhold til reglerne i kapitel 21 om generelle regler om tilsyn i lov om finansiel virksomhed.

Til nr. 16

Der foreslås en sproglig korrektion. Der er tale om at slette et»og«i det foreslåede § 343 v, stk. 3, da ordet er overflødig.

Til nr. 17

Det foreslås at ændre det foreslåede § 343 æ, der omhandler, hvilke bestemmelser i lov om finansiel virksomhed, som finder anvendelsefor CO₂-kvote-bydere.Det foreslås således, at CO₂-kvote-bydere alene skal være omfattet af § 345, stk. 2, 8 og 12 og dermed ikke de stykker i § 345, der omhandler sammensætning og udpegning af medlemmer til Det Finansielle Råd m.v., da disse ikke er af relevans for CO₂-kvote-bydere.

Ligeledes foreslås det, at § 348, stk. 2, ikke skal finde anvendelse for CO₂-kvote-bydere som følge af, at CO₂-kvote-bydere ikke er omfattet af lovens §§ 43, 57 og 72, hvortil der henvises i § 348, stk. 2.

Den foreslåede ændring indebærer alene en ordensmæssig præcisering og Det Finansielle Råd vil eksempelvis fortsat have kompetence til at behandle sager vedrørende CO₂-kvote-bydere.

Til nr. 18

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 blev der indsat et nyt stykke i § 351, i lov om finansiel virksomhed. Ændringsforslaget indebærer alene, at henvisningen til stk. 5, ændres til stk. 6.

Til nr. 19

Med ændringsforslaget foreslås en præcisering, der med tilføjelsen af ordet »forventede« skal tydeliggøre at formålet med den foreslåede ændring af § 360, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, er, at det er de budgetterede forventninger til udgifter til advokater i det pågældende år, som bliver afgørende for reguleringen af afgifterne samme år. Der er alene tale om en præcisering i lovteksten, og der tilsigtes ingen realitetsændringer i forhold til det med lovforslagets § 1, nr. 34, fremsatte forslag. For nærmere om baggrunden for dette forslag henvises derfor til bemærkningerne hertil i lovforslaget.

Til nr. 20

Det foreslås at lade lovforslaget § 1, nr. 35, udgå, da ændringen allerede er foretaget ved § 197, nr. 4, i lov nr. 598 af 12. juni 2013 om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Til nr. 21

Da Værdipapircentralen A/S har skiftet navn til VP Securities A/S foreslås det at ændre omtalen af selskabet i overensstemmelse hermed.

Til nr. 22

Med ændringsforslaget foreslås det at rette henvisningerne til lov om investeringsforeninger m.v. i § 361, stk. 1, nr. 26. Ændringen er nødvendig, da lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v. med virkning fra 22. juli 2013 har ophævet § 19 i den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013. Henvisningen til § 19 udgår skaldetfor udgå.

Til nr. 23

Med ændringsforslaget foreslås det at rette henvisningerne til lov om investeringsforeninger m.v. i § 361, stk. 1, nr. 27. Ændringen er nødvendig, da lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v. med virkning fra 22. juli 2013 har ophævet § 19 i den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013. Henvisningen til § 19 skaldetfor udgå.

Til nr. 24

Med ændringsforslaget foreslås det at foretage en konsekvensrettelse af henvisningerne til lov om investeringsforeninger m.v. i § 361, stk. 1, nr. 26 og 27, som følge af lov nr. 597 af 12. juni 2013

om investeringsforeninger m.v., der i hovedsagen træder i kraft den 22. juli 2014. Herved ophæves den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013.

Henvisningerne til bestemmelser i den gældende lov om investeringsforeninger m.v., jf. lovbekendtgørelse nr. 333 af 20. marts 2013, ændres således med forslaget til de tilsvarende bestemmelser i lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v.

Det foreslås, at § 1, nr. 04 og 05, træder i kraft den 22. juli 2014, jf. nedenfor under forslaget til ændring af ikrafttrædelsesbestemmelsen i lovforslagets § 22.

Til nr. 25

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Lov nr. 268 af 2014 ændrede også ved affattelsen af § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, hvorfor forslaget til ændring af bestemmelsen i L 119 skal opdateres i overensstemmelse hermed.

Til nr. 26

Med ændringsforslaget foreslås en korrektion, idet § 10, stk. 1, fejlagtigt ikke er nævnt i opremsningen i forbindelse med ændringen af § 373, stk. 1.

§ 10, stk. 1, har hidtil været omfattet af § 373, stk. 1, og det er ikke hensigten at ændre dette. Henvisningen til § 10, stk. 1, foreslås derfor indsat derfor på ny.

Til nr. 27

Med ændringsforslaget foreslås en konsekvensrettelse, som følge af, at der med L 119 indsættes et nyt stykke i § 64 i lov om finansiel virksomhed, og at der sideløbende ved lov nr. 268 af 2014 med ikrafttræden 31. marts 2014 i samme bestemmelse indsættes et nyt stykke 1 og 2 i stedet for stk. 1. Det vil fremadrettet være § 64, stk. 5, der skal være strafbelagt med bøde og henvisningen til § 64 i § 373, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal derfor korrigeres i overensstemmelse hermed.

§ 2

Til nr. 28

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 af 2014 blev der indsat et nyt § 84 i, i lov om værdipapirhandel m.v., hvorfor det i L 119 foreslåede § 84 i, foreslås ændret til § 84 j.

Til nr. 29

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 er henvisningen i § 93, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed til »og stk. 2, 1.-7. pkt.« ændret til »og stk. 3, 3-7. pkt.«. Med ændringsforslaget korrigeres den i L 199 foreslåede ændring af § 93, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed i overensstemmelse hermed.

Til nr. 30

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 9 i lov om værdipapirhandel m.v. Bestemmelsens nuværende stk. 3-4 bliver herefter til stk. 4-5. Det vil derfor fremadrettet være § 9, stk. 4, der skal være straffebelagt med bøde og henvisningen til § 9 i § 93, stk. 1, i lov om værdipapirhandel m.v. skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

Til nr. 31

Med ændringsforslaget foreslås det at korrigere en fejl i lovforslaget, da artikel 41 i Kommissionens forordning 1031/2010 af 12. november 2010 om det tidsmæssige og administrative forløb af auktioner over kvoter for drivhusgasemissioner og andre aspekter i forbindelse med sådanne auktioner i medfør af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2003/87/EF om en ordning for handel med kvoter for drivhusgasemissioner i Fællesskabet, er nævnt to gange i det fremsatte forslag til nyt stykke i § 94 i lov om værdipapirhandel m.v.

§ 4

Til nr. 32

Med ændringsforslaget foreslås en sproglig korrektion, idet ordet »endvidere« bør udgå.

Til nr. 33

Den 31. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268 af 2014 blev der indsat et nyt § 172 a, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde, hvorfor det i L 119 foreslåede § 172 a, foreslås ændret til § 172 b.

Til nr. 34

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 13 i lov om forvaltere af alternative

investeringsfonde m.v. Bestemmelsens nuværende stk. 3 bliver herefter til stk. 4. Det vil derfor fremadrettet være § 13, stk. 4, der skal være straffebelagt med bøde og henvisningen til § 13 i § 190, stk. 1, i lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

Til nr. 35

Forslaget hænger sammen med ændringsforslaget, hvorved det foreslås at lade lovforslagets § 22 udgå. Med ændringsforslaget foreslås en lovteknisk korrektion, idet den ændring, der foreslås foretaget ved lovforslagets § 22 i stedet foretages i lovforslagets § 4. Der er alene tale om at flytte en bestemmelse i lovforslaget.

§ 8

Til nr. 36

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 18 i lov om betalingstjenester og elektroniske penge. Bestemmelsens nuværende stk. 3 bliver herefter til stk. 4. Det vil derfor fremadrettet være § 18, stk. 4, der skal være straffebelagt med bøde og henvisningen til § 18 i § 107, stk. 2, i lov om betalingstjenester og elektroniske penge skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

§ 9

Til nr. 37

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 57 i lov om investeringsforeninger m.v. Bestemmelsens nuværende stk. 3 bliver herefter til stk. 4. Det vil derfor fremadrettet være § 57, stk. 4, der skal være straffebelagt med bøde og henvisningen til § 57 i § 190, stk. 1, i lov om investeringsforeninger m.v. skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

§ 10

Til nr. 38

Den 25. marts 2014 trådte lov nr. 268 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love i kraft. Denne lov indeholder ændringer til lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v., og lov om tilsyn med firmapensionskasser, som nødvendiggør konsekvensrettelser i L 119.

Ved lov nr. 268, hvorved der blev indsat et nyt § 66 f, i lov om tilsyn med firmapensionskasser, hvorfor det i L 119 foreslåede § 66 f, foreslås ændret til § 66 g.

§ 12

Til nr. 39

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 4 i lov om pantebrevsselskaber. Bestemmelsens nuværende stk. 3 bliver herefter til stk. 4. Det vil derfor fremadrettet være § 4, stk. 4, der skal finde anvendelse på den ansvarlige for pantebrevshandel og henvisningen til § 4 i § 5, stk. 2, i lov om pantebrevsselskaber skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

Til nr. 40

Med ændringsforslaget foreslåen konsekvensrettelse, som ved en fejl ikke er foretaget i lovforslaget. Med lovforslaget indsættes et nyt stk. 3 i § 4 i lov om pantebrevsselskaber. Bestemmelsens nuværende stk. 3 bliver herefter til stk. 4. Det vil derfor fremadrettet være § 4, stk. 4, der skal være straffebelagt med bøde og henvisningen til § 4 i § 22, stk. 2, i lov om pantebrevsselskaber skal derfor korrigeres, så der henvises til stk. 4 i stedet for stk. 3.

§ 22

Til nr. 41

Med ændringsforslaget foreslås en lovteknisk korrektion, idet den ændring, der foreslås foretaget ved lovforslagets § 22 i stedet foretages i lovforslagets § 4. Der er alene tale om at flytte en bestemmelse i lovforslaget, der rettelig hører hjemme i lovforslagets § 4.

§ 23

Til nr. 42

Det foreslås at udskyde lovens ikrafttræden fra den 1. april 2014 til 15. maj 2014. Udskydelsen skyldes et ønske fra Folketinget om bedre tid til behandling af lovforslaget.

Til nr. 43

Ændringsforslaget er foranlediget af udskydelsen af lovens ikrafttræden. Den ændring af § 7, stk. 4, i lov om værdipapirhandel m.v., som foreslås foretaget ved lovforslagets § 2, nr. 3, ventes således at træde i kraft via bekendtgørelse i løbet af april 2014.

Til nr. 44

Der foreslås en ændring af overgangsbestemmelsen vedrørende lovforslagets § 1, nr. 29. Ændringsforslaget indebærer, at bestemmelsen først får virkning fra det førstkommende valg til bestyrelsen efter lovens ikrafttræden. Den ved lovforslaget foreslåede formulering ville kunne medføre indgreb i bestyrelsens sammensætning midt i den periode, bestyrelsen er valgt for, hvilket ikke har været hensigten.

Til nr. 45

Der foreslås en konsekvensændring som følge af forslaget om indsættelse af nye numre 06 og 07 i lovforslagets § 1 om ændring af § 361, stk. 1, nr. 26 og 27, i lov om finansiel virksomhed. De foreslåede ændringer i § 1, nr. 06 og 07, jf. dette ændringsforslags § 1, nr. 24, er konsekvenser af ikrafttrædelsen af lov nr. 597 af 12. juni 2013 om investeringsforeninger m.v. den 22. juli 2014. Ikrafttrædelsesdatoen for § 1, nr. 06 og 07, skal derfor tilsvarende være den 22. juli 2014.

§ 24

Til nr. 46

Det foreslået fjerne henvisningen til lovforslagets § 22, da dette udgår med ændringsforslagets nr. 41. Der er dermed tale om en konsekvensrettelse.