



**Finanstilsynet**

5. december 2013

cht/chn-ft

## Lovforslag i høring

Hermed sendes et lovforslag i høring. Det drejer sig om lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., og lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v.

De i lovforslaget indeholdte ændringer skal indgå i et samlet lovforslag med de ændringer af den finansielle lovgivning, der har været i høring i perioden 23. oktober til den 20. november 2013 samt de ændringer der var i høring i perioden 28. juni til den 12. august 2013. Det samlede lovforslag forventes fremsat januar II 2014.

Formålet med lovforslaget er bl.a. at følge op på anbefalingen fra Udvalget om finanskrisens årsager om et forbud mod variabel aflønning af personer, der forestår salg eller rådgivning af værdipapirer til privatkunder. Udvalget konstaterede i dets rapport, at der i årene op til den finansielle krise var et øget udbud og salg af komplicerede værdipapirer til detailkunder. Det øgede udbud og salg var i mange tilfælde tæt forbundet med den ansattes mulighed for at opnå øget variabel aflønning i forhold til den opnåede salgsmængde. Og ikke altid nødvendigvis i kundens interesse. Med ændringen ønskes en håndtering af denne potentielle interessekonflikt hos rådgivere af værdipapirer til detailkunder.

Lovforslaget indfører derudover en mulighed for Finanstilsynet til fremadrettet at kunne føre tilsyn med virksomheder, der er væsentlige for den danske betalingsinfrastruktur uanset ejerkredsen. Det vurderes at være væsentligt af hensyn til tilliden til, at der er betryggende kontrol- og sikringsforanstaltninger omkring denne betalingsinfrastruktur.

Med lovforslaget foreslås derudover ændringer af reglerne om forvaltere af alternative investeringsfonde vedrørende Finanstilsynets tilsyn med depositarer. Depositarerne er et væsentligt led i investorbeskyttelsen og er som led heri pålagt en række forpligtelser. Med ændringen får Finanstilsynet mulighed for at påse, at depositarerne lever op til disse forpligtelser.

Derudover indeholder lovforslaget en række mindre ændringer, herunder ændringer af teknisk karakter.

Vi er interesserede i at modtage bemærkninger til lovforslaget, før det skal fremsættes i Folketinget. Vi skal derfor anmode om at modtage eventuelle bemærkninger til lovforslaget **senest torsdag den 2. januar 2014, kl. 10.00.**

Bemærkninger bedes sendt enten pr. post til Finanstilsynet, Juridisk kontor, Århusgade 110, 2100 København Ø, eller pr. e-mail til [ministerbetjening@ftnet.dk](mailto:ministerbetjening@ftnet.dk).

Spørgsmål til lovforslaget kan rettes til fuldmægtig Christian Turley på tlf. 33 55 82 01 eller specialkonsulent Camilla Hauberg Nicolajsen på tlf. 33 55 84 62.

Med venlig hilsen

Christian Turley  
Fuldmægtig