



Folketingets Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalg

ERHVERVS MINISTEREN

24. april 2017

Besvarelse af spørgsmål 7 ad L 155 stillet af udvalget den 29. marts 2017 efter ønske fra Pelle Dragsted (EL).

ERHVERVS MINISTERIET

Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Hvordan er ministerens vurdering af de andre landes tilsyn, jf. at man med lovforslaget ikke vil gøre tilladelser obligatoriske for udenlandske realkreditinstitutter, pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber, der ønsker at operere i Danmark. Kan der i nogle tilfælde være en risiko for tvister mellem de nationale tilsyn, og hvad er Danmarks muligheder for at sanktionere udenlandske udbydere, der ikke har en ordentlig adfærd?

Tlf. 33 92 33 50
Fax. 33 12 37 78
CVR-nr. 10092485
EAN nr. 5798000026001
em@em.dk
www.em.dk

Svar:

Jeg lægger til grund, at spørgsmålet relaterer sig til L 156.

Realkreditinstitutter, pengeinstitutter og investeringsselskaber (fondsmæglerselskaber), der er meddelt tilladelse til at yde investeringsservice i et andet EU-land, har i henhold til gældende regler lov til at tilbyde investeringsservice i Danmark, uden en egentlig tilladelse fra Finanstilsynet.

Det kan ske enten grænseoverskridende fra hjemlandet eller ved etablering af en filial i Danmark. Hensigten hermed er den frie udveksling af tjenesteydelser, hvormed det er muligt at levere tjenesteydelser i hele unionen, som et indre marked, på baggrund af tilladelse og tilsyn i hjemlandet. Finanstilsynet skal dog notificeres af tilsynsmyndighederne i hjemlandet, før instituttet eller selskabet kan tilbyde investeringsservice til danske kunder. I helt særlige tilfælde har Finanstilsynet lov til at modsætte sig den grænseoverskridende aktivitet. Denne retstilling bliver ikke ændret ved forslagene.

Når et realkreditinstitut, pengeinstitut eller et investeringsselskab (fondsmæglerselskab) fra et EU-land udøver aktivitet i Danmark, vil instituttet eller selskabet i udgangspunktet fortsat være underlagt hjemlandets regler og tilsyn. Det er dog Finanstilsynet, der håndhæver visse regler, når der er tale om filialer, f.eks. på hvidvaskområdet. Det ændrer forslagene ikke.

Finder Finanstilsynet, at et realkreditinstitut, pengeinstitut eller et investeringsselskab (fondsmæglerselskab) fra et andet EU-land, ikke har en or-

dentlig adfærd i udøvelsen af sine aktiviteter i Danmark, er Finanstilsynet forpligtet til at indlede en dialog med det relevante hjemlandstilsyn. Der er ikke eksempler på tvister mellem Finanstilsynet og et andet EU-lands tilsyn, og det er ikke vurderingen, at der med forslagene skabes øget risiko for tvister.

Lovforslagene indebærer alene ændringer i forhold til tredjelandsselskabers mulighed for at tilbyde investeringsservice.

Fremover er det Den Europæiske Værdipapir- og Markedstilsynsmyndighed, ESMA, der træffer beslutning om registrering (tilladelse), hvis et tredjelandsselskab vil henvende sig til professionelle kunder eller godkendte modparter (f.eks. kreditinstitutter, forsikringsselskaber og andre finansielle virksomheder). Herefter vil tredjelandsselskabet kunne yde investeringsservice til disse kunder i f.eks. Danmark. Registreringen forudsætter, at Kommissionen har truffet en afgørelse, der fastslår, at de retlige og tilsynsmæssige rammer i ansøgerens hjemland er ækvivalente med, dvs. svarer til, EU's retlige og tilsynsmæssige rammer. ESMA etablerer samarbejdsordninger med de relevante myndigheder i de tredjelande, hvis retlige og tilsynsmæssige ramme anses for at være ækvivalente.

Hvis et tredjelandsselskab ønsker at henvende sig til detailkunder, foreslås det med lovforslagene, at der stilles krav om, at tredjelandsselskabet skal etablere en filial i Danmark. Formålet hermed er at sikre tilstrækkelig investorbeskyttelse og tilsyn med tredjelandsselskaber, der ønsker at tilbyde investeringsservice til danske detailkunder. Det er Finanstilsynet, der kan give tilladelse til filialetableringen, såfremt en række krav er opfyldt, ligesom Finanstilsynet kan inddrage tilladelsen til filialetableringen.

Med venlig hilsen

Brian Mikkelsen