

Finanstilsynet

Sendt pr. mail: hoeringer@ftnet.dk

Att.: Karoline Haugsted

Den 16. december 2025

Høring over lov om ændring af lov om hvidvaskloven, lov om finansiel virksomhed, lov om betalinger, lov om fondsmæglerselskaber m.fl.

Den danske Fondsmæglerforening takker for muligheden for at komme med bemærkninger til udkast til lov om ændring af ovennævnte love.

Generelle bemærkninger

Fondsmæglerforeningen opfordrer helt generelt til, at der ikke påføres virksomheder unødige administrative byrder. Det er derimod vigtigt, at der er et vedvarende fokus på at fjerne administrative byrder og barrierer for at øge Danmarks og EU's konkurrenceevne. I den forbindelse er det også afgørende, at der ikke er danske særregler og sker overimplementering af EU-reguleringen i dansk ret.

Fondsmæglerforeningen mener, at det er vigtigt, at Danmark og EU forebygger og bekæmper hvidvask og terrorfinansiering. Det er også afgørende, at der sikres gode rammevilkår for danske virksomheder, så de ikke rammes af unødige administrative byrder og barrierer for at kunne drive virksomhed. Det er derfor helt afgørende, at der heller ikke på dette område laves danske særregler. Dette gælder i særdeleshed også, når der er en AML Forordning på vej, og som danske virksomheder er i gang med at implementere.

En øget konkurrenceevne kræver, at beslutningstagere i Danmark og EU hele tiden forholder sig til, om reguleringen er nødvendig og proportional i forhold til det ønskede formål. Fondsmæglerforeningen opfordrer derfor til, at der arbejdes for en forenkling på EU-niveau af reglerne om forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering for at sikre danske og europæiske virksomheders konkurrenceevne. Samtidig er det vigtigt, at danske særregler afskaffes, så danske virksomheder ikke står dårlige i konkurrencen end de øvrige EU-lande.

Samme hensyn gælder også i forhold til Fondsmæglerselskabsloven, der trådte i kraft den 26. juni 2021. Fondsmæglerforeningen bakker op om direktivnær-implementering. Fondsmæglerforeningen opfordrer derfor til, at loven revideres med henblik på, at danske særregler og overimplementeringer udgår.

Den danske Fondsmæglerforening

Tietgens Hus, Børsgade 4
1215 København K
Telefon 3374 6000
www.fondsmæglerforeningen.dk
info@fondsmæglerforeningen.dk



Specifikke bemærkninger

§ 1 - hvidvaskloven

Fondsmæglerforeningen bakker op om, at forebyggelse og bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Lovforslagets § 1, nr. 2 indeholder en tilføjelse til hvidvasklovens § 7, stk. 1, der pålægger de af loven omfattede virksomheder en pligt til at inddrage ”risikoen for potentielle brud, ikke-implementering eller omgåelse af forpligtelser i love og forordninger indeholdende regler om finansiering af proliferation mod lande, personer, grupper, juridiske enheder eller organer” i risikovurderingen.

Yderligere indeholder forslaget § 1, nr. 2 en forpligtelse til at etablere tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, som skal omfatte overholdelse af love og forordninger indeholdende regler om (1) finansielle sanktioner mod lande, personer, grupper, juridiske enheder eller organer (2) overholdelse af § 34 a, stk. 3 og (3) overholdelse af love og forordninger indeholdende regler om finansiering af proliferation mod lande, personer, grupper, juridiske enheder eller organer.

Det fremgår af lovbemærkningerne, at de foreslåede ændringer svarer til en del af de ændringer, der er indeholdt i Forordning 2024/1624 (AML Forordningen).

AML Forordningen indeholder i art. 9 og 10 bestemmelser, hvorefter sanktioner skal inddrages i de omfattede virksomheders politikker, forretningsgange, kontroller og risikovurdering. Bestemmelserne i AML Forordningen er dog formuleret anderledes end de foreslåede tilføjelser til hvidvasklovens §§ 7, stk. 1 og 8, stk. 1. AML Forordningen indeholder ikke særskilte bestemmelser om politikker, forretningsgange, kontroller og risikovurdering vedrørende finansiering af proliferation.

AML Forordningen træder i kraft den 10. juli 2027 og skal fra denne dato erstatte den danske hvidvasklov. Virksomhederne er i gang med at implementere den nye forordning og den meget omfattende sekundære regulering.

Den nye governance-struktur, som lovforslaget indfører omkring sanktioner og finansiering af proliferation, vil således kun have en levetid på 12 måneder.

Efter vedtagelsen af AML Forordningen bør der udvises stor tilbageholdenhed med at indføre nye danske særkrav til virksomheder omfattet af hvidvaskloven, der kun vil have en ganske kort levetid. I den forbindelse bør der særligt være stort fokus på, om der er proportionalitet mellem formålet med de nye regler om omkostningerne til at implementere de nye regler.

Anbefalinger fra FATF til regulatoriske ændringer bør således efter vedtagelsen af AML Forordningen implementeres på EU niveau.

EU har med vedtagelsen af de nye krav om sanktioner i AML Forordningen vurderet, at implementeringen kan vente til den 10. juni 2027. Alternativt kunne reglerne være indført hvidvaskdirektivet med en kortere national implementeringsfrist.

Det er Fondsmæglerforeningens opfattelse, at implementeringen af den nye governance-struktur omkring sanktioner og finansiering af proliferation vil medføre væsentlige administrative byrder, der ikke er proportionale med den nytte som opretholdelsen af den nye struktur i bare 12 måneder vil have.

Det bemærkes i den forbindelse, at pligten til at overholde relevante sanktioner og forbuddet mod finansiering af proliferation allerede er gældende ret.

Det foreslås på denne baggrund, at lovforslagets § 1, nr. 1, 2 og 3 udgår af lovforslaget.

§ 4 - fondsmæglerselskabsloven

Fondsmæglerforeningen har noteret sig, at de foreslåede sker på baggrund af Kommissionens gennemgang af den danske implementering af IFD og IFR.

Fondsmæglerforeningen bakker op om en direktivnær implementering af EU-regulering i dansk ret. Det gælder naturligvis, hvis et direktiv ikke er implementeret korrekt. Det gælder i lige så høj grad, når der i den danske implementering sker en overimplementering og fastholdelse af danske særregler. Vi har tidligere haft et godt samarbejde med Finanstilsynet omkring en evaluering af fondsmæglerselskabsloven, herunder identifikation af danske særregler.

Der er tale om en ikke-ubetydelig mængde danske særregler, der medfører, at danske fondsmæglerselskaber står dårligere i konkurrencen end fondsmæglerselskaber i andre EU-lande. På den baggrund imødeser vi et snarlig lovforslag, der sikrer en direktivnær implementering.

Vi står naturligvis gerne til rådighed til en uddybning af ovennævnte.

Med venlig hilsen

Den danske Fondsmæglerforening

Marianne Settnes
Forperson

Den danske Fondsmæglerforening

Tietgens Hus, Børsgade 4
1215 København K
Telefon 3374 6000
www.fondsmæglerforeningen.dk
info@fondsmæglerforeningen.dk

