

Til medlemmer og organisationer,
der fremgår af vedlagte høringsliste

26. marts 2021

Ref. CTN

J.nr. 21-001393

Høring over udkast til bekendtgørelse om Finanstilsynets anvendelse af administrative bødeforelæg for overtrædelse af visse bestemmelser på kapitalmarkedsområdet

Finanstilsynet sender hermed udkast til bekendtgørelse om Finanstilsynets anvendelse af administrative bødeforelæg for overtrædelse af visse bestemmelser på kapitalmarkedsområdet i høring.

Formålet med bekendtgørelsen er at give Finanstilsynet mulighed for at afslutte sager med administrative bødeforelæg på kapitalmarkedsområdet.

I § 93 a, stk. 1, i den tidligere gældende lov om værdipapirhandel m.v. fandtes en bemyndigelse til at fastsætte regler om administrative bødeforelæg. Den tidligere bemyndigelse er udnyttet ved bekendtgørelse nr. 186 af 8. marts 2011 om anvendelse af administrative bødeforelæg på det finansielle område, hvor de overtrædelser af den tidligere gældende lov om værdipapirhandel m.v., der kunne søges afgjort ved bødeforelæg, fremgår af bekendtgørelsens § 3.

I nærværende udkast til bekendtgørelse om administrative bødeforelæg på kapitalmarkedsområdet foreslås § 3 i bekendtgørelse nr. 186 af 8. marts 2011 ophævet. Det skyldes, at lov om kapitalmarkeder trådte i kraft den 3. januar 2018 samtidig med, at lov om værdipapirhandel m.v. blev ophævet. I lyset af den nye regulering er det hensigtsmæssigt at udarbejde en ny bekendtgørelse om administrative bødeforelæg på kapitalmarkedsområdet. Bekendtgørelsen skal udstedes med hjemmel i § 257 i lov om kapitalmarkeder. § 257 viderefører den tidligere § 93 a i lov om værdipapirhandel m.v.

Det fremgår af udkastets § 2, hvilke overtrædelser af bestemmelser i lov om kapitalmarkeder, der foreslås at kunne søges afgjort ved bødeforelæg. Forslaget følger bemærkningerne til § 257 i lov om kapitalmarkeder, hvoraf det

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

fremgår, hvilke overtrædelser, som blev vurderet egnede til udstedelse af administrative bødeforlæg, da lovforslaget blev fremsat, jf. Folketingstidende 2016-17, tillæg A, L 155, side 384. Udover de overtrædelser, som er nævnt i bemærkninger til lovforslaget, har Finanstilsynet vurderet, at det er hensigtsmæssigt at medtage de to overtrædelser, som følger af bekendtgørelsesudkastets § 2, nr. 2 og 4, som begge i dag også er en del af den gældende bekendtgørelse nr. 186 af 8. marts 2011. De pågældende bestemmelser er § 25, 1. pkt., og § 30 i lov om kapitalmarkeder.

I bemærkningerne til § 255, stk. 5, i lov om kapitalmarkeder, er der tilvejebragt et normalstrafniveau for overtrædelse af en række bestemmelser, herunder de bestemmelser, som fremadrettet skal kunne sanktioneres med et administrativt bødeforelæg, jf. Folketingstidende 2016-17, A, L 155 som fremsat, side 381.

Et normalstrafniveau er en af forudsætningerne for, at overtrædelse af disse bestemmelser kan afsluttes med et administrativt bødeforelæg, medmindre der er en fast praksis for bødeniveauet for overtrædelse af bestemmelserne.

Der blev ikke med vedtagelsen af lov om kapitalmarkeder fastlagt et normalstrafniveau for overtrædelse af § 25, 1. pkt., og § 30 i lov om kapitalmarkeder. Dette vil blive tilvejebragt ved § 8, nr. 40, i lovforslag nr. L 193 som fremsat den 24. marts 2021.

Bekendtgørelsen indeholder således en opregning af de bestemmelser i lov om kapitalmarkeder, som under nærmere betingelser vil kunne afgøres med et bødeforelæg. Der er tale om bestemmelser af en sådan karakter, hvor overtrædelserne generelt er ensartede og ukomplicerede og uden bevismæssige tvivlsspørgsmål, og hvor sanktionsniveauet ligger fast. Overtrædelserne skal generelt være klare og umiddelbart konstaterbare, og sagens afgørelse, herunder fastsættelsen af bødens størrelse, skal være uden skønsmæssige elementer af betydning. Afgørelse med bødeforelæg forudsætter, at den der har begået overtrædelsen erklærer sig skyldig i forseelsen og erklærer sig rede til at betale en bøde.

Bekendtgørelsen forventes at træde i kraft den 1. juli 2021.

Høring

Udkastet til bekendtgørelsen er sendt i høring hos en række organisationer og myndigheder, som fremgår af vedlagte høringsliste.

Finanstilsynet beder om eventuelle bemærkninger til udkastet **senest den 23. april 2021**.

Bemærkningerne bedes sendt pr. mail til ctn@ftnet.dk.

Kontaktperson: Christina Thorup Sand
Direkte tlf.nr.: 33558295

Finanstilsynet offentliggør eventuelle høringssvar på høringsportalen.

Svarene er tilgængelige i fem måneder efter, at høringsfristen er udløbet.

Med venlig hilsen

Christina Thorup Sand
Chefkonsulent