

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Århusgade 110  
2100 København Ø

Sendt til [hoeringer@ftnet.dk](mailto:hoeringer@ftnet.dk)  
med kopi til [svi@ftnet.dk](mailto:svi@ftnet.dk) og [bjj@ftnet.dk](mailto:bjj@ftnet.dk)



## **Forsikring & Pensions høringsvar til udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og forskellige andre love**

Forsikring & Pension har den 4. juli 2017 modtaget Finanstilsynets udkast til forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om kapitalmarkeder, lov om investeringsforeninger m.v. og forskellige andre love i høring. Forsikring & Pension har følgende bemærkninger hertil:

Hvad angår *høringsprocessen* finder Forsikring & Pension det beklageligt, at udkastet til lovforslaget først blev sendt i høring i starten af juli 2017 med en høringsfrist, der løb hen over sommerferieperioden. Denne proces har vanskeliggjort udarbejdelsen af et høringsvar i et tæt samarbejde med vores medlemmer. Dette skal også ses i lyset af, at der næsten samtidig er blevet sendt et meget omfattende lovforslag om forsikringsformidling i høring.

### *Forhandlede retningslinjer på god skik-området (Lov om finansiel virksomhed § 43, stk. 6)*

Forsikring & Pension finder det meget positivt, at der foreslås indsat en hjemmel i lov om finansiel virksomhed § 43, stk. 6, der gør det muligt for Finanstilsynet at udstede "forhandlede retningslinjer" på områder, hvor retstilstanden er uklar. Forventningen er, at det vil imødekomme nogle af de udfordringer, som den nugældende praksis giver anledning til. Således forventes det, at der fremadrettet opnås mere forudsigelighed og gennemsigtighed i forbindelse med god skik afgørelser.

### *Sikring af vandrende arbejdstageres ret til at optjene og bevare pensionsrettigheder (Lov om finansiel virksomhed § 60b ff.)*

Lovforslaget implementerer direktiv 2014/50/EU om mindstekrav til fremme af arbejdskraftens mobilitet mellem medlemsstaterne gennem bedre mulighed for at optjene og bevare supplerende pensionsrettigheder – herefter portabilitetsdirektivet.

09.08.2017

Forsikring & Pension  
Philip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf.: 41 91 91 91  
Fax: 41 91 91 92  
fp@forsikringogpension.dk  
www.forsikringogpension.dk

Camilla Modvig Gretved  
Konsulent  
Dir. 41 91 91 41  
cmg@forsikringogpension.dk

Vores ref. CMG  
Sagsnr. GES-2017-00237  
DokID 343660

De rettigheder, som lønmodtagere får i kraft af portabilitetsdirektivet, er i al væsentlighed rettigheder, som danske lønmodtagere allerede har i deres obligatoriske pensionsordninger. Dette gælder uanset om pensionsordningerne baseres på en overenskomst eller direkte på en aftale mellem arbejdsgiver og pensionsleverandør. Som det angives flere steder i bemærkningerne, vil langt de fleste af de nye bestemmelser derfor i praksis ikke få betydning for hverken pensionselskaber eller lønmodtagere i Danmark. I den forbindelse kan det derfor kun beklages, at det er nødvendigt at indføre bestemmelser i lov om finansiel virksomhed, der tydeligvis er udformet med udgangspunkt i tilsagnsordninger, som er almindelige i andre EU-medlemsstater men sjældne i Danmark. Da det i imidlertid ikke er hverken ulovligt eller umuligt at etablere ordninger uden tilsvarende rettigheder efter de eksisterende regler, skal direktivet dog implementeres.

Udfordringerne ved at direktivets terminologi i vidt omfang baseres på tilsagnsordninger, gør sig navnlig gældende i forhold til de foreslåede bestemmelser i § 60 b om "optjening" af pensionsrettigheder. Eksempelvis er det nærliggende at læse den foreslåede § 60 b, stk. 1, på den måde, at alle over 21 år skal tilbydes pensionsordning. Men direktivet sikrer ikke medlemskab af en pensionsordning. Det sikrer kun, at hvis man er medlem, så kan der ikke kræves en alder på over 21 ved fratræden for overhovedet at have *optjent* pensionsrettigheder. At der overhovedet kan stilles alderskrav til optjening af pensionsrettigheder i en ordning, som man er medlem af, er en fjern tankegang i dansk pensionsammenhæng. Her optjenes rettigheder efter aftalen, så snart der indbetales. Det fremgår af bemærkningerne men kan næsten ikke være eksplicitte nok for sikre forståelsen af de nye reglers betydning. Vi foreslår derfor, at bemærkningerne nederst på side 22 i de almindelige bemærkninger uddybes yderligere på dette punkt. Det kan ske ved at nævne at karens- og aldersgrænseproblemstillingen primært relaterer sig til tilsagnsordninger.

Her er et forslag til uddybning indsat i bemærkningsteksten med kursiv:

"Portabilitetsdirektivet regulerer endvidere optjening af pensionsrettigheder, herunder i forhold til længden af karensperioder (den beskæftigelsesperiode, der går, inden man bliver berettiget til medlemskab af pensionsordningen), rettighedsbetingede optjeningsperioder og minimumsalder ved fratræden. Der er ingen regler i dansk ret om karens- eller optjeningsperioder eller krav om minimums-alder for at få ret til optjent pension. I praksis eksisterer optjeningsperioder eller krav om opnåelse af en vis alder for at få ret til sin optjente pension *fortrinsvis i de såkaldte tilsagnsordninger og ikke i traditionelle danske pensionsordninger*, idet lønmodtagere i Danmark optjener ret til alderspension fra den første indbetalte krone, der er indbetalt til alderspension. Karensperioder findes dog i nogle danske pensionsordninger og vil typisk ikke være af længere varighed end mellem to til ni måneder. I disse tilfælde indebærer karensperioden, at der ikke sker indbetaling til pensionsordningen, førend der er gået det nærmere angivne antal måneder."

På et punkt kan implementeringen af portabilitetsdirektivet få en praktisk effekt på danske ordninger. I den foreslåede § 60 c, stk. 2, anføres, at et pensionselskab kan udbetale værdien af en pensionsordning til en lønmodtager, der fratræder sit ansættelsesforhold før pensionsalderen og flytter til en anden medlemsstat. Udbetaling kræver dog for det første, at værdien er under 20.000 kr. og for det andet, at den forsikrede afgiver et informeret samtykke. Forsikring & Pension anser *ikke* kravet om informeret samtykke for at være i medlemmernes interesse.

Krav om informeret samtykke kan nemlig kollidere med den mekanisme som mange danske pensionsordninger indeholder, der gør det muligt for selskaberne at udbetale små hvilende ordninger med passiv accept eller helt uden samtykke. Tvangsudbetaling anvendes som en sidste udvej for at sikre medlemmer/kunder værdi for deres indbetalinger. Hvis en lille hvilende ordning er i risikozonen for at blive udhulet af omkostninger, og medlemmen/kunden ikke selv (heller ikke efter opfordring fra selskabet) har taget initiativ til at overføre ordningen til en aktiv ordning, så kan selskabet udbetale værdien af opsparingen til medlemmet/kunden.

Pensionselskaberne iværksætter løbende kampagner for at få medlemmer/kunder til at samle små hvilende pensioner. Selskaberne informerer desuden typisk kunderne om muligheder for at flytte og samle pensioner i forbindelse med jobskifte. Pensionsbidrag skal først og fremmest sikres til fremtidig alderdomsforsørgelse. Men vi anser det for at være i medlemmets/kundens tarv, at pensionen tvangsudbetales fremfor udhules af løbende omkostninger. Forslaget fratager selskaberne muligheden for at udbetale til en lønmodtager, der fraflytter landet og ikke positivt accepterer udbetaling. Dette kan betyde, at disse personer over en årrække helt mister deres indbetalte bidrag.

Bestemmelsen om informeret samtykke gælder for "outgoing workers". Pensionselskabet skal derfor kunne identificere gruppen af vandrende, fratrædende lønmodtagere for at anvende reglerne korrekt. I den forbindelse er vi tilfredse med formuleringerne af bemærkningerne til loven, som anfører, at selskaberne kan lægge til grund, at et medlem/en kunde, der ikke har informeret selskabet om fraflytning og som stadig har en dansk adresse, ikke er omfattet af de særlige regler i § 60 c, stk. 2.

#### *Finanstilsynets orientering ved ophævelse af stemmeret (Lov om finansiel virksomhed § 62, stk.4)*

Forsikring & Pension finder det positivt, at Finanstilsynet forpligtes til at orientere virksomheden i de tilfælde, hvor Finanstilsynet har ophævet en stemmeret forbundet med kapitalandele i virksomheden.

#### *Styrkelse af Finanstilsynets tilsyn på forbrugerområdet (Lov om finansiel virksomhed § 354g, stk.3)*

Forsikring & Pension finder det positivt, at Finanstilsynet får bedre mulighed for at behandle de sager, hvor en kunde i en finansiel virksomhed retter henvendelse til Finanstilsynet om eksempelvis en virksomheds adfærd over for kunden. Dette vil typisk vedrøre god skik. Finanstilsynet kan i sådanne sager anmode et forsikringselskab om, at redegøre for dets adfærd i forhold til den pågældende navngivne kunde, når kunden har givet samtykke hertil. Dette er med til at styrke kundernes retsstilling.

Der er dog også et behov for at styrke virksomhedernes retsstilling i god skik sager. I henhold til lov om finansiel virksomhed § 354, stk. 1, så har Finanstilsynets tavshedspligt vedrørende fortrolige oplysninger, som tilsynet får fra virksomhederne under tilsyn. Af bemærkningerne til loven fremgår det, at "der ved fortrolige oplysninger må forstås oplysninger om virksomhedens forretningsmæssige forhold og om kunders forhold samt oplysninger som efter deres karakter er fortrolige." Interne forretningsgange er en del af virksomhedens forretningsmæssige forhold. Der er således tale om dokumenter, der ikke er beregnet til offentlighedens kendskab - ofte også af konkurrencemæssige årsager.

Når det drejer sig om finanstilsynets arbejde med god skikreglerne, så er de oplysninger, som indhentes fra selskaberne, herunder også interne forretningsgange, imidlertid omfattet af lov om finansiel virksomhed § 354, stk. 3, nr. 1. Det indebærer, at der ikke er samme fortrolighed, uanset at det er den samme myndighed, der indhenter oplysningerne. Det kan ikke have været hensigten med § 354, stk. 3, at Finanstilsynet ved at bruge en anden hjemmel pludselig skal kunne offentliggøre selskabernes interne forretningsgange. Hvis dette havde været tanken med bestemmelsen, burde det i det mindste have fremgået direkte af bemærkningerne, hvilket ikke er tilfældet. Derfor bør det - ligesom kundernes accept af at bruge deres navn - være betinget af selskabets accept, hvis fortrolige selskabsoplysninger så som interne forretningsgange, der indhentes i forbindelse med en god skik undersøgelse, skal videregives eller offentliggøres.

*Partsbegrebet i den finansielle regulering (Lov om finansiel virksomhed § 355, stk.1)*

Forsikring & Pension finder det positivt, at partsbegrebet bliver indført i den finansielle regulering, således at forsikringsselskaberne nu også er part i afgørelsessager, hvor Finanstilsynet ikke træffer afgørelse. Det har den fordel for selskaberne, at de herefter har adgang til partsaktindsigt efter forvaltningsloven.

Med venlig hilsen

Camilla Modvig Gretved