



*Nyhedsbrev fra FOCOFIMA - Forum for Company Law and Financial Market Law
Nyhedsbrev for september 2023*

INDHOLDSFORTEGNELSE

Dansk ret.....	3
Nyt fra Erhvervsministeriet	3
Nu skal regeringens regelknusere i arbejdstøjet igen.....	3
Nyt fra Erhvervsstyrelsen	3
Komitéen for god Selskabsledelse har offentliggjort deres årsberetning for 2022-2023.....	3
Nyt fra Finanstilsynet	4
Temaundersøgelse om bestyrelsens overvågning og håndtering af afkast og omkostninger i danske investeringsforeninger og værdipapirfonde	4
Orientering om reviderede ESMA retningslinjer om produktstyring.....	4
Renteændringer til ugunst for forbrugeren bør altid varsles.....	5
Flere virksomheder skal nu have tilladelse som forbrugslånsvirksomhed	5
Finanstilsynets giver Lægernes Pension påbud efter POG-reglerne.....	6
Europæisk ret.....	6
Nyt fra Kommissionen	6
Kommissionen yder ny hjælp for at styrke SMV'ernes konkurrenceevne og modstandsdygtighed	6
new proposals to simplify tax rules and reduce compliance costs for cross-border businesses.....	7
Forenkling af EU-reglerne for borgere og virksomheder: resultaterne for 2022 af den årlige undersøgelse af byrden.....	7
Kommissionen letter grænseoverskridende foreningers aktiviteter i EU.....	7
Nyt FRA ESMA	8
ESMA provides overview of EU securitisation markets	8



Nyt fra EBA	9
Praksis & Afgørelser	9
Domme	9
UFR 2023.5008/2 Ø	9
Afgørelser fra Finanstilsynet	10
Nordea Danmark får otte påbud for omfattende fejl i bankens gældsinddrivelsessag	10
Afgørelse om ophævelse af stemmerettigheder for Vindies ApS	10
Dom for markedsmanipulation	10
Dom for markedsmanipulation	11
Afgørelser fra Erhvervsstyrelsen	12
ADDCO P/S GODKENDETE REVISORER	12
MC REVISION A/S	13
BAKOB VAT Service ApS	14
IM Regnskab S/I	15
BAKOB ApS	16
MJ Revision ApS	16
SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB	17
Vestegnen Regnskab ApS (Under konkurs)	18
REVIDATA REGISTREREDE REVISORER A/S	19
CMF Consulting - CMFC I/S	20
REALMÆGLERNE JAN THANNING ApS	21
GoAudit Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab	21
PC Revision Gentofte ApS	22
Kendelser fra Erhvervsankenævnet	24
Afgørelser fra EU-domstolen	24
Fondsbørsen	24
Sen offentliggørelse af halvårsrapport	24
Litteratur	24
Artikler fra UFR	24
Nye publikationer fra Nationalbanken	25
Amerikanske aktier udgør nu 50 pct. af fondenes aktieportefølje	25
Euroområdet holder fast i 30-årige realkreditobligationer	25
Artikler fra Erhvervsjuridisk Tidsskrift	25



Artikler fra Nordisk Tidsskrift for Selskabsret	25
Artikler fra Revision og Regnskabsvæsen	25

DANSK RET

NYT FRA ERHVERVSMINISTERIET

NU SKAL REGERINGENS REGELKNUSERE I ARBEJDSSTØJET IGEN

De færreste virksomheder ønsker flere regler end højest nødvendigt for at kunne drive forretning.

Med det afsæt har erhvervsminister Morten Bødskov haft første møde med medlemmerne af Erhvervslivets EU- og Regelforum, som igen er fundet sammen for at rådgive regeringen om bedre og enklere regulering for danske virksomheder.

I juli fik forummet et styrket kommissorium, hvor der er særlig fokus på EU-regulering. Dels for at understøtte tidlig dansk interessevaretagelse i EU, men også for at få reguleringen realiseret på en hensigtsmæssig måde i dansk lovgivning.

Fra 2024 forpligtes de største danske virksomheder til at rapportere omfattende om deres arbejde med bæredygtighed. Det er regler, som erhvervsministeren har arbejdet målrettet for at lempe.

Konkret har indsatsen betydet, at virksomhederne kun skal tage stilling til rapporteringskrav, som er relevante for dem. Det vil gøre implementeringen af reglerne nemmere for en række virksomheder.

[Læs mere](#)

Dato: 19.9.2023

NYT FRA ERHVERVSSTYRELSEN

KOMITÉEN FOR GOD SELSKABSLEDELSE HAR OFFENTLIGGJORT DERES ÅRSBERETNING FOR 2022-2023

Årsberetningen indeholder den sædvanlige compliance-undersøgelse af børsnoterede selskabers efterlevelse af 'Anbefalinger for god Selskabsledelse'. Derudover har komitéen i år haft øget fokus på selskabernes ledelsevalueringer, samfundsansvar og brug af begrebet "purpose".

Efterlevelsen af 'Anbefalinger for god Selskabsledelse' er fortsat høj for danske børsnoterede selskaber. Undersøgelsen har dog vist, at der er plads til forbedringer, særligt ift. evaluering af direktionens arbejde og resultater efter forud fastsatte kriterier.

[Læs mere](#)

Dato: 13.9.2023



NYT FRA FINANSTILSYNET

TEMAUNDERSØGELSE OM BESTYRELSENS OVERVÅGNING OG HÅNDTERING AF AFKAST OG OMKOSTNINGER I DANSKE INVESTERINGSFORENINGER OG VÆRDIPAPIRFONDE

Finanstilsynet har gennemført en temaundersøgelse om bestyrelseres overvågning og håndtering af afkast og omkostninger i danske investeringsforeninger og værdipapirfonde. Alle syv undersøgte bestyrelser har mangler i sin styring. Seks ud af syv bestyrelser har ikke foretaget en tilstrækkelig evaluering af afkast eller omkostninger. Investorerne risikerer, at afkastet er utilstrækkeligt, og omkostninger er for høje.

[Læs mere](#)

Dato: 26.9.2023

ORIENTERING OM REVIDEREDE ESMA RETNINGSLINJER OM PRODUKTSTYRING

ESMA har opdateret sine retningslinjer for kravene til produktstyring i MiFID II. Opdateringen vedrører blandt andet de nye krav til indførelse af bæredygtighedsrelaterede mål ved målgruppeafgrænsning samt præciseringer af retningslinjer for produktstyringskrav ved ordreudførelse. Retningslinjerne finder anvendelse fra den 3. oktober 2023.

ESMA's nye retningslinjer for kravene til produktstyring i MiFID II er blandt andet blevet ændret som følge af nye regler om integration af bæredygtighedsrelaterede mål ved målgruppeafgrænsning for investeringsprodukter. De nye regler blev indført med Kommissionens delegerede direktiv (EU) 2021/1269, som er implementeret i bekendtgørelse nr. 1175 af 11. august 2022 om produktgodkendelsesprocedurer. Bekendtgørelsen har fundet anvendelse siden den 22. november 2022.

Retningslinjerne indeholder blandt andet:

- Hvordan et selskab kan angive bæredygtighedsrelaterede mål, som et produkt er foreneligt med.
- Reviderede retningslinjer for distributionsstrategi, herunder for fastlæggelse af en egnet distributionsstrategi for et specifikt produkt.
- Reviderede retningslinjer for regelmæssig gennemgang af produkter, herunder anvendelse af proportionalitetsprincippet.
- Reviderede retningslinjer for afvigelser fra målgruppen.

Yderligere indeholder "Final report on MiFIDII guidelines on product governance" i den engelske udgave et bilag med "Good Practices". Blandt andet er det god praksis at indføre mekanismer for blokering af salg på online handelsplatforme for at undgå salg udenfor den afgrænsede målgruppe.

Finanstilsynet har tilkendegivet overfor ESMA, at Finanstilsynet efterlever "Retningslinjer om kravene til produktstyring i MiFIDII" i udøvelsen af sin tilsynsvirksomhed.

[Læs mere](#)

Dato: 28.9.2023



RENTEÆNDRINGER TIL UGUNST FOR FORBRUGEREN BØR ALTID VARSLES

Finanstilsynet har undersøgt praksis for god skik, når der varsles renteændringer til ugunst for forbrugerne. Det har resulteret i en vejledende udtalelse, der slår fast, at en ændring af renten til ugunst for forbrugerne altid bør varsles.

På baggrund af en række konkrete sager, hvor den negative rente på indlån var blevet forhøjet fra -0,6 pct. til -0,7 pct., har Finanstilsynet foretaget en gennemgang af retsgrundlaget og relevant praksis for god skik ved renteændringer. Finanstilsynet har på den baggrund vurderet, at rækkevidden af, hvornår en finansiel virksomhed kan gennemføre renteændringer uden varsel, sådan som det fremgår af § 6, stk. 4, 2. pkt., i bekendtgørelsen for god skik for finansielle virksomheder, fremstår upræcis, og at retstilstanden på området derfor ikke er klar.

Undtagelsen, hvorefter en finansiel virksomhed kan foretage ensidige ændringer i renten mv. til ugunst for forbrugerne uden varsel, skal efter Finanstilsynets vurdering fortolkes snævert, og finder derfor kun anvendelse i de tilfælde, hvor den finansielle virksomhed på baggrund af udefrakommende forhold har et direkte, umiddelbart og tvingende behov for at foretage ændringen. En ændring, der er baseret på en forretningsmæssig beslutning, falder derimod udenfor undtagelsens anvendelsesområde.

Finanstilsynet har ikke kunnet identificere tilfælde, hvor en finansiel virksomhed har et direkte, umiddelbart og tvingende behov for at foretage en ændring til ugunst for forbrugerne. En finansiel virksomhed vil efter Finanstilsynets vurdering derimod altid træffe en forretningsmæssig beslutning om, hvorvidt et udefrakommende forhold skal føre til en ændring til ugunst for forbrugerne eller ej.

Finanstilsynet finder på den baggrund, at en ensidig ændring af f.eks. renten til ugunst for forbrugerne altid bør varsles i henhold til § 6, stk. 4, 1. pkt., i bekendtgørelse om god skik for finansielle virksomheder.

Det er Finanstilsynets forventning, at bankerne sikrer, at bankernes almindelige forretningsbetingelser er i overensstemmelse med den vejledende udtalelse.

[Læs mere](#)

Dato: 26.9.2023

FLERE VIRKSOMHEDER SKAL NU HAVE TILLADELSE SOM FORBRUGSLÅNSVIRKSOMHED

Fra den 1. juli 2023 er flere virksomheder blevet omfattet af reglerne i kreditaftaleloven og lov om forbrugslånsvirksomheder. Det sker, efter at Folketinget har vedtaget ændringer i både kreditaftaleloven og lov om forbrugslånsvirksomheder, der udvider anvendelsesområdet til også at omfatte rente- og omkostningsfrie kreditter.

Det gælder erhvervsdrivende, der indgår aftaler om køb af varer eller tjenesteydelser, og som accepterer, at forbrugerne rente- og omkostningsfrit betaler for varen eller tjenesteydelsen på et tidspunkt, senere end 90 dage efter leveringstidspunktet.

Erhvervsdrivende, der tillader forbrugerne rente- og omkostningsfrit at betale for en vare eller tjenesteydelse på et tidspunkt, senere end leveringstidspunktet, dog ikke senere end 90 dage, og hvor der ikke er en tredjepart, der yder kredit, er derimod ikke omfattet.

[Læs mere](#)

Dato: 21.9.2023

FINANSTILSYNETS GIVER LÆGERNES PENSION PÅBUD EFTER POG-REGLERNE

Formålet med reglerne om POG er at sikre, at forsikringsselskaber kun udbyder produkter, der er kompatible med målgruppens behov, karakteristika og mål og leverer gode resultater for hele målgruppen i hele produkternes levetid.

Finanstilsynet vurderer, at Lægernes Pension ikke har tilstrækkeligt præcise retningslinjer for at afdække målgruppens behov, karakteristika og mål, og for at teste, om virksomhedens produkter lever op til målgruppens behov, karakteristika og mål. Lægernes Pension har ikke gennemført en tilstrækkelig grundig POG for virksomhedens nye produkter.

Lægernes Pension har derfor fået påbud om at beskrive konkret i deres interne retningslinjer, hvornår og hvordan virksomheden vil afdække målgruppens behov, karakteristika og mål, og hvilke parametre der vil være afgørende for, om et produkt er egnet til en målgruppe. Lægernes Pension har også fået påbud om at præcisere, hvordan deres forsikringsprodukter skal testes.

[Læs mere](#)

Dato: 13.9.2023

EUROPÆISK RET

NYT FRA KOMMISSIONEN

KOMMISSIONEN YDER NY HJÆLP FOR AT STYRKE SMV'ERNES KONKURRENCEEVNE OG MODSTANDSDYGTIGHED

Kommissionen har fremlagt en række initiativer for at adressere behovene hos Europas små og mellemstore virksomheder (SMV'er) i det nuværende økonomiske miljø.

I meddelelsen om støtte til SMV'er foreslås der nye foranstaltninger, der vil give støtte på kort sigt, styrke SMV'ernes konkurrenceevne på lang sigt og gøre erhvervsklimaet i hele det indre marked mere fair. Som led i disse foranstaltninger offentliggør Kommissionen også nye forslag til en forordning om forsinket betaling i handelstransaktioner og et direktiv om et system for beskatning baseret på SMV'ers hovedkontor. Yderligere initiativer har til formål yderligere at fremme SMV'ers adgang til finansiering, forbedre erhvervsklimaet og støtte SMV'ernes vækst i midcapselskaber for at frigøre deres fulde økonomiske potentiale.

[Læs mere](#)

Dato: 12.9.2023



NEW PROPOSALS TO SIMPLIFY TAX RULES AND REDUCE COMPLIANCE COSTS FOR CROSS-BORDER BUSINESSES

The European Commission adopted a key package of initiatives to reduce tax compliance costs for large, cross-border businesses in the European Union.

The proposal, called "Business in Europe: Framework for Income Taxation" (BEFIT), will make life easier for both businesses and tax authorities by introducing a new, single set of rules to determine the tax base of groups of companies. This will reduce compliance costs for large businesses who operate in more than one Member State and make it easier for national tax authorities to determine which taxes are rightly due. The new, simpler rules could reduce tax compliance costs for businesses operating in the EU by up to 65%.

BEFIT will mean that:

- Companies that are members of the same group will calculate their tax base in accordance with a common set of rules.
- The tax bases of all members of the group will be aggregated into one single tax base.
- Each member of the BEFIT group will have a percentage of the aggregated tax base calculated on the basis of the average of the taxable results in the previous three fiscal years.

[Læs mere](#)

Dato: 12.9.2023

FORENKLING AF EU-REGLERNE FOR BORGERE OG VIRKSOMHEDER: RESULTATERNE FOR 2022 AF DEN ÅRLIGE UNDERSØGELSE AF BYRDEN

Europa-Kommissionen har offentliggjort den årlige undersøgelse af byrden for 2022, hvoraf fremgår Kommissionens arbejde med at forenkle og modernisere EU-reglerne. Den giver konkrete eksempler på, hvad Kommissionen har opnået i det første år med fuld anvendelse af "én ind, én ud-princippet" samt med sit program for målrettet og effektiv regulering (REFIT) og dens opfølgning på anbefalingerne fra Fit for Future-plattformens ekspertgruppe på højt plan. Dette arbejde styrkes af en yderligere indsats som skitseret i hjælpepakken for SMV'er.

[Læs mere](#)

Dato: 12.9.2023

KOMMISSIONEN LETTER GRÆNSEOVERSKRIDENDE FORENINGERS AKTIVITETER I EU

Kommissionen har vedtaget et forslag, der skal lette almennyttige foreningers aktiviteter på tværs af grænserne i EU. Det vil forbedre det indre markeds funktion ved at fjerne juridiske og administrative hindringer for almennyttige foreninger, der har aktiviteter eller ønsker at have aktiviteter i mere end ét EU-land, og dermed fremme den rolle, som almennyttige foreninger spiller i EU med hensyn til at skabe økonomiske og samfundsmæssige værdier, og sørge for lige vilkår for dem.

Når almennyttige foreninger har aktiviteter i et andet EU-land end det, de er etableret i, modtager de i øjeblikket ikke en ensartet anerkendelse af deres status som juridisk person og deres rets- og handleevne og er ofte nødt til at lade



sig registrere endnu en gang eller endda danne en ny juridisk enhed i det pågældende EU-land. Omkring 310 000 almennyttige foreninger, der i øjeblikket er berørt af disse hindringer, når de opererer i et andet land, forventes med de nye regler at få reduceret de administrative omkostninger med op til 770 mio. EUR om året, hvilket potentielt beløber sig til op til 8,5 mia. EUR inden for en tidsramme på 15 år. Desuden forventes yderligere 185 000 almennyttige foreninger potentielt at deltage i aktiviteter på tværs af grænserne, hvis de identificerede hindringer, der adresseres i forslaget, fjernes, og det kan generere op til 4,2 mia. EUR i merværdi over en periode på 15 år.

Kommissionens forslag indfører en yderligere retlig form, nemlig en europæisk grænseoverskridende sammenslutning (ECBA) i EU-landenes nationale retssystemer, som er specifikt udformet til grænseoverskridende formål og vil mindske de juridiske og administrative byrder i forbindelse med anerkendelse og etablering af almennyttige foreninger, der har aktiviteter i et andet EU-land. Når en ECBA er etableret i ét EU-land, vil den automatisk blive anerkendt og vil kunne deltage i aktiviteter i alle EU-lande, herunder økonomiske aktiviteter, hvilket vil gøre det muligt for almennyttige foreninger at udfolde deres fulde samfundsmæssige og økonomiske potentiale i EU.

[Læs mere](#)

Dato: 5.9.2023

NYT FRA ESMA

ESMA PROVIDES OVERVIEW OF EU SECURITISATION MARKETS

Overall, the size of the European securitisation market has decreased significantly since the EUR 2tn it reached at the end of 2010. At end-2022, there were 390 individual securitised products outstanding in the EU as reported to the registered securitisation repositories, amounting to EUR 540bn. 54% of these outstanding amounts were linked to residential mortgages, followed by automobile loans (16%), loans to SMEs (15%) and consumer loans (12%). 86% of the outstanding was originated in the five largest markets, namely FR (25%), DE (21%), IT (17%), ES (13%), and NL (10%).

This article also presents data from the ESMA register of Simple, Transparent and Standardised securitisation (STS) securitisations. These securitisations fulfil a various set of predetermined requirements to help investors identify high-quality securitisations and thus foster EU securitisation markets. The ESMA STS register contained 586 non-ABCP and ABCP STS notifications in the STS register as of 31 December 2022: 238 public and 348 private. Additionally, there were 54 synthetic STS. Public STS securitisations, amounting to EUR 215bn were primarily issued in NL (22%), followed by FR (20%), IT (18%), LU (15%) and ES (13%), with the remaining EU countries accounting for around 12% combined. Finally, issuance of private STS mostly occurred in three Member States: FR (37%), IE (25%) and LU (16%), with the remaining EU countries amounting to around 22% of the total.

The scope of the study is limited to public securitisation deals issued after 1 January 2019 and does not cover earlier issuances. The overall market including pre-2019 securitisations is significantly larger, as suggested by industry reports such as AFME's estimate of EUR 700bn of EU ABS. The market coverage of the ESMA reporting will increase as we approach the maturity of the pre-2019 deals, although private securitisation will remain out of scope.

[Læs mere](#)

Dato: 21.9.2023



NYT FRA EBA

Intet nyt.

PRAKSIS & AFGØRELSER

DOMME

UFR 2023.5008/2 Ø

Ø.L.K. 9. august 2023 i kære 18. afd. BS-27491/2023-OLR: Om forståelsen af selskabslovens § 70, stk. 3, ved skønsmænds fastsættelse af indløsningskursen.

Denne sag angår rettens udmeldelse af skønsmænd til fastsættelse af indløsningskursen for aktier i C A/S, der er indløst af B A/S i medfør af selskabslovens § 70, hvor minoritetskapitalejer A har begæret værdien fastsat i medfør af bestemmelsen i selskabslovens § 70, stk. 2, jf. § 67, stk. 3.

Den 24. januar 2020 meddelte B A/S (herefter B), at selskabet som ejer af mere end halvfems procent af aktierne i C A/S (herefter C) i medfør af selskabslovens §§ 70-72 ville foretage tvangsindløsning af minoritetsaktionærerne til kurs 6,00 kr. pr. aktie á nominelt 0,10 kr. Efter udløbet af indløsningsperioden den 24. februar 2020 blev B registreret som ejer af samtlige udestående aktier.

Minoritetsaktionæren A anmodede den 22. maj 2020 om, at indløsningskursen blev fastsat af en skønsmand, jf. selskabslovens § 70, stk. 2, jf. § 67, stk. 3.

Grundet parternes uenighed, herunder om udmeldelse af en eller to skønsmænd og om formuleringen af spørgsmål til skønsmændene, traf Københavns Byret den 20. november 2020 bestemmelse om udmeldelse af to skønsmænd og om spørgsmål til skønsmændene. Afgørelsen blev stadfæstet ved Østre Landsrets kendelse af 20. januar 2021.

Det fremgår af selskabslovens § 70, stk. 3, at omkostningerne ved skønsmandens fastsættelse af indløsningskursen efter lovens § 70, stk. 2, jf. § 67, stk. 3, afholdes af den, der har fremsat anmodningen om kursfastsættelsen. Medfører en vurdering eller afgørelse en højere indløsningskurs end tilbudt af den indløsende kapitalejer, kan retten, der har udmeldt skønsmanden, pålægge den indløsende kapitalejer helt eller delvis at afholde omkostningerne.

Herefter, og da det er A, der har fremsat anmodningen om kursfastsættelsen, og da skønsmændenes vurdering ikke har resulteret i en højere indløsningskurs end den, som B tilbød minoritetsaktionærerne, tiltræder landsretten, at A skal betale skønsmændenes honorar.

[Læs mere](#)

Dato: 9.8.2023



AFGØRELSE FRA FINANSTILSYNET

NORDEA DANMARK FÅR OTTE PÅBUD FOR OMFATTENDE FEJL I BANKENS GÆLDSINDDRIVELSESSAG

Nordea Danmark har gennem tre år arbejdet på at rydde op i sine gældsinddrivelsessystemer for at sikre, at banken ikke opkræver for meget gæld fra sine inkassokunder. Finanstilsynet kan nu konstatere, at Nordeas foranstaltninger ikke har været tilstrækkelige, og giver banken otte påbud i sagen. Finanstilsynet påbyder bl.a. banken at sikre, at der ikke længere sker overopkrævning og fejl-opkrævning hos inkassokunderne.

[Læs mere](#)

Dato: 29.9.2023

AFGØRELSE OM OPHÆVELSE AF STEMMERETTIGHEDER FOR VINDIES APS

Finanstilsynet har ophævet den stemmeret i Domus Forsikring A/S, der er knyttet til de kapitalandele i Domus Forsikring A/S, som er ejet af Vindies ApS, jf. § 62, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed.

Selskabet WINTHER VIND ApS har den 16. maj 2023 erhvervet en dominerende andel af Vindies ApS, som ejer en kvalificeret andel i forsikringsselskabet Domus Forsikring A/S uden forudgående godkendelse fra Finanstilsynet. WINTHER VIND ApS er ejet af to personer med hver en ejerandel på 50 pct.

Ved afgørelsen har Finanstilsynet lagt vægt på, at erhvervelsen er sket for mere end fire måneder siden, og at Finanstilsynet ingen viden har om erhververen eller dens ejere, som kan begrunde en formodning om, at Finanstilsynet vil kunne godkende en ansøgning om erhvervelse af kvalificerede andele i Domus Forsikring A/S.

Ophævelsen gælder, indtil Finanstilsynet har godkendt en ansøgning fra WINTHER VIND ApS og dets ejere om erhvervelse af en kvalificeret andel i Domus Forsikring A/S.

[Læs mere](#)

Dato: 28.9.2023

DOM FOR MARKEDSMANIPULATION

Finanstilsynet politianmeldte i november 2021 en person for markedsmanipulation. Personen er i august 2023 dømt for overtrædelse af artikel 15 i markedsmissbrugsforordningen.

Personen havde i ti tilfælde over en periode på 17 måneder handlet mellem sine egne depoter. Der var derfor ikke tale om reelle handler, der repræsenterede modsatrettede interesser, og der blev ikke reelt ændret ved ejendomsretten til aktierne. Handlerne var altså såkaldte wash trades.

Da markedet ikke kunne se, at samme person var både køber og sælger i samme handel, har handlerne givet, eller antages at have givet, urigtige eller vildledende signaler om udbuddet af, efterspørgslen efter eller kursen på aktierne.



Personen erkendte de faktiske forhold og kunne ikke give en meningsfuld forklaring på, hvorfor personen havde afgivet de konkrete handelsordrer og dermed handlet med sig selv. Den pågældende kunne heller ikke godtgøre, at handelsordrerne var foretaget af lovlige årsager og var i overensstemmelse med en accepteret markedspraksis.

Henset til antallet af handelsordrer og gerningsperioden, sammenholdt med handelsordrernes andel af den daglige omsætning og udviklingen i kurserne, fandt retten, at personen havde begået uagtsom markedsmanipulation.

Personen blev idømt 60 dages betinget fængsel. Dommen blev undtagelsesvis gjort betinget som følge af den lange sagsbehandlingstid. Personen blev desuden idømt en tillægsbøde på 30.000 kr.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023

DOM FOR MARKEDSMANIPULATION

Finanstilsynet politianmeldte i november 2021 en person for markedsmanipulation. Personen er i september 2023 dømt for overtrædelse af artikel 15 i markedsmissbrugsforordningen.

Personen havde i 25 tilfælde handlet med aktier på en måde, der udgjorde markedsmanipulation. Handlerne foregik over en periode på 2 år og 2 måneder, hvor personen afgav modsatrettede handelsordrer via sin netbank. 23 af de 25 handler, som udgjorde både købs- og salgsordrer, blev afgivet efter markedets lukketid. Det medførte et match i køb og salg ved markedets åbning den efterfølgende dag. For de to resterende handler blev købs- og salgsordrer afgivet få minutter efter hinanden, hvilket medførte et match i køb og salg på markedet.

Personen handlede dermed med sig selv. Der var derfor ikke tale om reelle handler, som repræsenterede modsatrettede interesser på markedet, og der blev ikke reelt ændret ved ejendomsretten til aktierne. Handlerne var altså såkaldte wash trades.

Da markedet ikke kunne se, at samme person var både køber og sælger i samme handel, har handlerne givet, eller antages at have givet, urigtige eller vildledende signaler om udbuddet af, efterspørgslen efter eller kursen på aktierne.

På baggrund af de fremlagte beviser sammenholdt med personens forklaring fandt retten det bevist, at personen havde afgivet de modsatrettede handelsordrer. Den pågældende blev derfor fundet skyldig.

Personen blev idømt tre måneders betinget fængsel. Dommen blev undtagelsesvis gjort betinget som følge af personens alder og øvrige personlige forhold, og af at overtrædelserne lå et stykke tilbage i tid. Overtrædelser af denne karakter fører i almindelighed til ubetinget fængselsstraf, jf. U 2001.578 H.

Retten fandt desuden, at det ikke kunne antages, at personen havde opnået eller haft til hensigt at opnå en berigelse ved overtrædelserne. Retten fandt derfor ikke grundlag for at idømme personen en tillægsbøde.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023



AFGØRELSE FRA ERHVERVSSTYRELSEN

ADDCO P/S GODKENDTE REVISORER

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 27. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende ADDCO P/S GODKENDTE REVISORER, CVR-nr. 36464852.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Virksomheden modtog et påbud for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgang af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i et tilfælde ikke har kontrolleret kundens identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde. Ligeledes modtog virksomheden en påtale for i to tilfælde ikke at have kontrolleret kundens identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde.

Virksomheden modtog et påbud for i et tilfælde ikke at have indhentet identitetsoplysninger på den eller de reelle ejere og gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitet.

Virksomheden modtog en påtale for i fem tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere de eller de reelle ejeres identitetsoplysninger.

Virksomheden modtog en påtale for i tre tilfælde ikke rettidigt at have gennemført foranstaltninger for at klarlægge kundens ejer- og kontrolstruktur.

Virksomheden modtog herudover et påbud for i ti tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Virksomheden modtog herudover en påtale for ikke rettidigt at have vurderet, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Virksomheden modtog et påbud for i ti tilfælde ikke at have foretaget en tilstrækkelig risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurdere forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og 3.

Virksomheden modtog også en påtale for i to tilfælde ikke rettidigt at have foretaget risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurderet forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og 3.

”Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde sikret tilstrækkelige forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.”

Virksomheden modtog et påbud for i fire tilfælde ikke at have foretaget kontrol af, om kunderne er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.



Virksomheden modtog herudover en påtale for i ti tilfælde ikke rettidigt at have foretaget kontrol af, om kunderne er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

Erhvervsstyrelsen konstaterede herudover, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvorfor virksomheden blev påbudt om at opdatere forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvor ansatte via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af hvidvaskloves og regler, der er udstedt i medfør heraf.

[Læs mere](#)

Dato: 27.9.2023

MC REVISION A/S

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 26. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende MC REVISION A/S, CVR-nr. 17610694.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede endvidere, at virksomheden ikke havde sikret tilstrækkelige forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Derudover modtog virksomheden et påbud for i 12 kundesager ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er en politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner hertil.

Virksomheden modtog ligeledes et påbud for i tre tilfælde ikke at have foretaget kontrol af kundernes identitetsoplysninger. Dertil modtog virksomheden en påtale for i ni tilfælde ikke rettidigt at have kontrolleret kundernes identitetsoplysninger.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i 12 tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i 12 tilfælde ikke at have foretaget en tilstrækkelig risikovurdering af det enkelte kundeforhold.

Virksomheden modtog et påbud for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af udvalgte kundesager kunne konstatere, at virksomheden i ét tilfælde ikke har gennemført skærpede kundekendskabs-procedurer. Endvidere modtog virksomheden også en påtale herfor i relation yderligere tre kundesager.

Yderligere modtog virksomheden et påbud for i ét tilfælde ikke at have foretaget en undersøgelse af baggrunden for og formålet med aktiviteter, der er komplekse, usædvanligt store, foretages i et usædvanligt mønster eller ikke har et åbenbart økonomisk eller lovligt formål. Endvidere modtog virksomheden også en påtale herfor i relation yderligere tre kundesager.



Slutteligt modtog virksomheden en påtale for i 12 tilfælde ikke at have opbevaret oplysninger indhentet i forbindelse med opfyldelse af kravene i hvidvasklovens kapitel 3, herunder opbevaring af kontroloplysninger.

Erhvervsstyrelsen har derfor besluttet at anmode National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) om at indlede en politimæssig efterforskning af, om MC REVISION A/S, CVR-nr. 17610694, har overtrådt hvidvasklovens § 10, nr. 1, § 11, stk. 1, nr. 3, 1. pkt., § 11, stk. 1, nr. 4, § 11, stk. 3, jf. § 11, stk. 1-2, § 17, stk. 1, § 18, stk. 1, jf. § 10, nr. 1, § 18, stk. 1, § 25, stk. 1 og § 30.

[Læs mere](#)

Dato: 26.9.2023

BAKOB VAT SERVICE APS

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 25. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende BAKOB VAT Service ApS, CVR-nr. 40247386.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en risikovurdering eller skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede endvidere, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Yderligere konstaterede styrelsen, at virksomheden ikke havde oprettet en whistleblowerordning, hvor ansatte via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af hvidvaskloven og regler, hvorfor virksomheden modtog et påbud herfor.

Derudover modtog virksomheden et påbud for i syv kundesager ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er en politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner hertil.

Virksomheden modtog en påtale for i fem tilfælde ikke rettidigt at have kontrolleret kundernes identitetsoplysninger.

Virksomheden modtog en påtale for i fem tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at klarlægge den enkelte kundes ejer- og kontrolstruktur i tilfælde, hvor kunden er en juridisk person.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en tilstrækkelig risikovurdering af det enkelte kundeforhold.

Slutteligt modtog virksomheden en påtale for i to tilfælde ikke at have opbevaret oplysninger indhentet i forbindelse med opfyldelse af kravene i hvidvasklovens kapitel 3, herunder opbevaring af kontroloplysninger.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023



IM REGNSKAB S/I

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 25. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende IM Regnskab S/I, CVR-nr. 35309802.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en risikovurdering eller skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede endvidere, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Derudover modtog virksomheden et påbud for i syv kundesager ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er en politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner hertil. Ligeledes modtog virksomheden en påtale herfor i henhold til én kundesag.

Virksomheden modtog et påbud for i to tilfælde ikke at have kontrolleret kundernes identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde. Herudover modtog virksomheden en påtale for i seks tilfælde ikke at have foretaget denne kontrol rettidigt.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i to tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitet. Virksomheden modtog ligeledes en påtale for i seks tilfælde ikke at have gjort dette rettidigt.

Virksomheden modtog et påbud for i to tilfælde ikke at have klarlagt den enkelte kundes ejer- og kontrolstruktur i tilfælde, hvor kunden er en juridisk person. Yderligere modtog virksomheden en påtale for i fem tilfælde ikke at have gjort dette rettidigt.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed. Yderligere modtog virksomheden en påtale herfor i henhold til én kundesag.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en risikovurdering af det enkelte kundeforhold. Virksomheden modtog også en påtale herfor i henhold til én kundesag.

Erhvervsstyrelsen har derfor besluttet at anmode National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) om at indlede en politimæssig efterforskning af, om IM Regnskab S/I, CVR-nr. 35309802, har overtrådt hvidvasklovens § 7, stk. 1, § 8, stk. 1, § 10, nr. 1, § 11, stk. 1, nr. 3, 1. og 2. pkt., § 11, stk. 1, nr. 4, § 11, stk. 3, jf. § 11, stk. 1-2, § 18, stk. 1, jf. § 10, nr. 1, og § 18, stk. 1.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023



BAKOB APS

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 25. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende BAKOB ApS, CVR-nr. 20047100.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en risikovurdering eller skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede endvidere, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Yderligere konstaterede styrelsen, at virksomheden ikke havde oprettet en whistleblowerordning, hvor ansatte via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af hvidvaskloven og regler, hvorfor virksomheden modtog et påbud herfor.

Derudover modtog virksomheden et påbud for i syv kundesager ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er en politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner hertil.

Virksomheden modtog et påbud for i tre tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitet. Virksomheden modtog endvidere en påtale for i to tilfælde ikke rettidigt at have gennemført denne kontrol.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i to tilfælde ikke at klarlægge den enkelte kundes ejer- og kontrolstruktur i tilfælde, hvor kunden er en juridisk person.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i syv tilfælde ikke at have foretaget en tilstrækkelig risikovurdering af det enkelte kundeforhold.

Slutteligt modtog virksomheden en påtale for i syv tilfælde ikke at have opbevaret oplysninger indhentet i forbindelse med opfyldelse af kravene i hvidvasklovens kapitel 3, herunder opbevaring af kontroloplysninger.

Erhvervsstyrelsen har derfor besluttet at anmode National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) om at indlede en politimæssig efterforskning af, om BAKOB ApS, CVR-nr. 20047100, har overtrådt hvidvasklovens § 7, stk. 1, § 8, stk. 1, § 10, § 11, stk. 1, nr. 3, 1. og 2. pkt., § 11, stk. 1, nr. 4, § 11, stk. 3, jf. § 11, stk. 1-2, § 18, stk. 1, jf. § 10, nr. 1, § 18, stk. og § 35, stk. 1.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023

MJ REVISION APS

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 25. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende MJ Revision ApS, CVR-nr. 43578286.



Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en risikovurdering eller skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde materialet således, at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede endvidere, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Derudover modtog virksomheden et påbud for i to kundesager ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er en politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner hertil. Ligeledes modtog virksomheden en påtale herfor i henhold til én kundesag.

Virksomheden modtog en påtale for i tre tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitet.

Ligeledes modtog virksomheden en påtale for i tre tilfælde ikke rettidigt at have klarlagt den enkelte kundes ejer- og kontrolstruktur i tilfælde, hvor kunden er en juridisk person.

Endvidere modtog virksomheden et påbud for i to tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed. Yderligere modtog virksomheden en påtale herfor i henhold til én kundesag.

Ligeledes modtog virksomheden et påbud for i to tilfælde ikke at have foretaget en risikovurdering af det enkelte kundeforhold. Virksomheden modtog også en påtale herfor i henhold til én kundesag.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023

SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg, traf Erhvervsstyrelsen den 20. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende SØHØJLANDETS REVISION REGISTRERET REVISIONSANPARTSSELSKAB, CVR-nr. 31888026.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet, således at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Virksomheden modtog et påbud for i et tilfælde ikke at have indhentet og kontrolleret den reelle ejers identitetsoplysninger, så virksomheden med sikkerhed ved, hvem den eller de reelle ejere er.

Virksomheden modtog et påbud for i ni tilfælde ikke at have vurderet, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed. Herudover modtog virksomheden en påtale for i ét tilfælde ikke at have foretaget denne kontrol rettidigt.

Herudover modtog virksomheden et påbud for i ni tilfælde ikke at have foretaget en risikovurdering af det enkelte kundeforhold på baggrund af en konkret og dokumenteret vurdering. Virksomheden modtog en påtale for i ét tilfælde ikke at have foretaget denne kontrol rettidigt.



Virksomheden modtog desuden et påbud for i et tilfælde ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person. Herudover modtog virksomheden en påtale for i ét tilfælde ikke at have foretaget denne kontrol rettidigt.

Endelig fik virksomheden en påtale for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i fem tilfælde ikke rettidigt havde kontrolleret kundernes identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde rettidigt.

[Læs mere](#)

Dato: 20.9.2023

VESTEGNEN REGNSKAB APS (UNDER KONKURS)

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 20. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende Vestegnen Regnskab ApS (under konkurs), CVR-nr. 42251178.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering, hvorfor virksomheden blev påbudt at identificere og vurdere risikoen for, at virksomheden kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Erhvervsstyrelsen påbød herudover virksomheden at udarbejde sine skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller således, at de lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Erhvervsstyrelsen konstaterede herudover, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvor ansatte via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af hvidvaskloven og regler, der er udstedt i medfør heraf.

Virksomheden modtog et påbud for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af fire kundesager kunne konstatere, at virksomheden i fire tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere kundens identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde.

Virksomheden modtog herudover et påbud for i fire tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitet.

Virksomheden modtog endvidere et påbud for i fire tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at klarlægge kundens ejer- og kontrolstruktur.

Virksomheden modtog et påbud for i fire tilfælde ikke at have vurderet, og hvor relevant indhentet oplysninger om, forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.



Virksomheden modtog endvidere et påbud for i fire tilfælde ikke at have foretaget en risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurdere forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og bilag 3.

Virksomheden modtog et påbud for i fire tilfælde ikke at have foretaget kontrol af, om kunderne eller disses reelle ejer er politisk eksponeret person, nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

Erhvervsstyrelsen har derfor besluttet at anmode National Enhed for Særlig Kriminalitet (NSK) om at indlede en politimæssig efterforskning af, om Vestegnen Regnskab ApS, CVR.nr. 42251178, har overtrådt hvidvasklovens § 7, stk. 1, § 8, stk. 1, § 10, stk. 1, jf. § 18, stk. 1, § 11, stk. 1, nr. 2, § 11, stk. 1, nr. 3, 1. og 2. pkt., § 11, stk. 1, nr. 4, § 11, stk. 3, jf. § 11, stk. 1-2 og § 18 og § 35, stk. 1.

[Læs mere](#)

Dato: 20.9.2023

REVIDATA REGISTREREDE REVISORER A/S

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg, traf Erhvervsstyrelsen den 18. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende REVIDATA REGISTREREDE REVISORER A/S, CVR-nr. 37029815.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet, således at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Virksomheden blev påbudt at gennemføre tilstrækkelige kundekendingsprocedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af otte kundesager kunne konstatere, at virksomheden ikke tilstrækkeligt havde vurderet og hvor relevant indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Virksomheden modtog endeligt et påbud for i ni tilfælde ikke at have foretaget tilstrækkelig risikovurdering af forretningsforbindelsen, herunder inddraget oplysninger om forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt relevante faktorer fra hvidvasklovens bilag 2 og 3.

Virksomheden modtog herudover en påtale for i 10 tilfælde ikke rettidigt at have foretaget kontrol af, om kunderne er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

Virksomheden modtog en påtale for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendingsprocedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af kundesagerne kunne konstatere, at virksomheden i tre tilfælde ikke rettidigt havde kontrolleret kundernes identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde. Virksomheden modtog en påtale for i seks tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere den eller de reelle ejeres identitetsoplysninger og en påtale for i ét tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at klarlægge ejer- og kontrolstrukturen, hvis kunden er en juridisk person.

Virksomheden modtog en påtale for i ét tilfælde ikke rettidigt at have vurderet og hvor relevant indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed samt en påtale for i ét tilfælde ikke rettidigt at have foretaget risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurderet forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og bilag 3.



[Læs mere](#)

Dato: 18.9.2023

CMF CONSULTING - CMFC I/S

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 8. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende CMF Consulting - MFC, CVR-nr. 42153818.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet, således at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Virksomheden modtog herudover et påbud for i seks tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Virksomheden modtog et påbud for i tre tilfælde ikke at have foretaget en risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurdere forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og 3.

Virksomheden modtog et påbud for i otte tilfælde ikke at have foretaget kontrol af, om kunderne er nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

Virksomheden modtog en påtale for i syv tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere de eller de reelle ejeres identitetsoplysninger.

Virksomheden modtog en påtale for i to tilfælde ikke rettidigt at have gennemført foranstaltninger for at klarlægge kundens ejer- og kontrolstruktur.

Virksomheden modtog herudover en påtale for ikke rettidigt at have vurderet, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed i tre tilfælde.

Virksomheden modtog også en påtale for i tre tilfælde ikke rettidigt at have foretaget risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurderet forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og 3. Virksomheden modtog endvidere en påtale for ikke at have foretaget ovenstående vurdering i ét tilfælde, hvor kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelsen.

Virksomheden modtog herudover en påtale for i to tilfælde ikke at have foretaget kontrol af, om kunderne er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, idet kundeforholdene var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, modtog virksomheden en påtale og ikke et påbud for overtrædelsen.



Virksomheden modtog herudover en påtale for i to tilfælde ikke rettidigt at have foretaget kontrol af, om kunden er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

[Læs mere](#)

Dato: 8.9.2023

REALMÆGLERNE JAN THANNING APS

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 8. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende RealMæglerne Jan Thanning ApS, CVR-nr. 32840817.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at opdatere materialet, således at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Virksomheden modtog herudover et påbud for i seks tilfælde ikke at have foretaget en vurdering, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed.

Virksomheden modtog en påtale for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer rettidigt, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i et tilfælde ikke havde kontrolleret kundernes identitetsoplysninger på grundlag af dokumenter, data eller oplysninger indhentet fra en pålidelig og uafhængig kilde ved etablering af forretningsforbindelsen.

Virksomheden modtog en påtale for i to tilfælde ikke rettidigt at have gennemført rimelige foranstaltninger for at kontrollere de eller de reelle ejeres identitetsoplysninger.

Virksomheden modtog en påtale for i tre tilfælde ikke rettidigt at have gennemført foranstaltninger for at klarlægge kundens ejer- og kontrolstruktur.

Virksomheden modtog herudover en påtale for ikke rettidigt at have vurderet, og hvor relevant, indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed i ét tilfælde.

Virksomheden modtog herudover en påtale for i fire tilfælde ikke rettidigt at have foretaget kontrol af, om kunden er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

[Læs mere](#)

Dato: 8.9.2023

GOAUDIT STATS AUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 4. september 2023 afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende GoAudit Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 37205907.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering. Dertil havde virksomheden ikke udarbejdet tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller.



På denne baggrund blev virksomheden påbudt at opdatere materialet, således materialet lever op til kravene i hvidvaskloven.

Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange til at afgøre, om en kunde er nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde forretningsgange herfor.

Erhvervsstyrelsen konstaterede herudover, at virksomheden ikke havde sikret forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvorfor virksomheden blev påbudt om at udarbejde forretningsgange for anvendelse af whistleblowerordning, hvor ansatte via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af hvidvaskloven og regler, der er udstedt i medfør heraf.

Virksomheden modtog et påbud for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabs-procedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden ikke havde indhentet og kontrolleret kundevirksomhedens reelle ejeres identitetsoplysninger. Virksomheden modtog endvidere en påtale for ikke rettidigt at have indhentet og kontrolleret kundevirksomhedens reelle ejers identitetsoplysninger i en række kundesager, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelser.

Virksomheden modtog endvidere påbud for ikke at have vurderet, og hvor relevant, have indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed. idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i ti tilfælde ikke havde foretaget vurdering heraf. Virksomheden modtog endvidere en påtale for ikke rettidigt at have foretaget ovenstående vurdering i ét tilfælde, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelser.

Virksomheden modtog dertil et påbud for ikke at have foretaget en tilstrækkelig risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurdere forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og bilag 3 i 11 tilfælde. Virksomheden modtog endvidere en påtale for ikke at have foretaget ovenstående vurdering i ét tilfælde, hvor kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelser. Endelig modtog virksomheden et påbud for ikke at have foretaget kontrol af, om kunderne er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person i 11 tilfælde. Virksomheden modtog desuden en påtale for ikke at have foretaget kontrol af, om kunden er politiske eksponerede personer (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person i et tilfælde, idet kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget modtog virksomheden en påtale og ikke et påbud for overtrædelser.

[Læs mere](#)

Dato: 4.9.2023

PC REVISION GENTOFTE APS

På baggrund af et afholdt tilsynsbesøg traf Erhvervsstyrelsen den 1. september 2023, afgørelse om overholdelse af hvidvaskloven vedrørende PC Revision Gentofte ApS, CVR-nr. 37776912.



Erhvervsstyrelsen konstaterede, at virksomheden ikke havde udarbejdet en tilstrækkelig risikovurdering eller tilstrækkelige skriftlige politikker, forretningsgange og kontroller, hvorfor virksomheden blev påbudt at udarbejde materialet, således at det lever op til kravene i hvidvaskloven.

Virksomheden modtog et påbud for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabsprocedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i ét tilfælde ikke havde indhentet og kontrolleret kundevirksomhedens reelle ejeres identitetsoplysninger og et påbud for i ét tilfælde ikke at have gennemført rimelige foranstaltninger for at klarlægge ejer- og kontrolstrukturen i pågældende juridiske person.

Virksomheden modtog endvidere påbud for ikke at have vurderet, og hvor relevant, have indhentet oplysninger om forretningsforbindelsens formål og tilsigtede beskaffenhed. idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden i seks tilfælde ikke havde foretaget vurdering heraf. Virksomheden modtog endvidere en påtale for ikke at have foretaget ovenstående vurdering i fire tilfælde, hvor kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelsen.

Virksomheden modtog endvidere påbud for ikke løbende at have overvåget en forretningsforbindelse og ajourført dokumenter, data eller oplysninger om kunden.

Virksomheden modtog tillige påbud om at foretage risikovurdering af det enkelte kundeforhold, herunder vurdere forretningsforbindelsens formål, omfang, regelmæssighed og varighed samt inddrage hvidvasklovens bilag 2 og bilag 3. idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere at virksomheden i seks tilfælde ikke havde foretaget risikovurderingen. Virksomheden modtog tillige en påtale for ikke rettidigt at have foretaget ovenstående vurdering i fire tilfælde, hvor kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelsen.

Endelig modtog virksomheden et påbud for i fem tilfælde ikke at have foretaget kontrol af om kunden eller dennes reelle ejer er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

Virksomheden modtog en påtale for ikke at have gennemført tilstrækkelige kundekendskabsprocedurer, idet Erhvervsstyrelsen i forbindelse med gennemgangen af nogle kundesager kunne konstatere, at virksomheden ikke rettidigt havde indhentet og kontrolleret kundevirksomhedens reelle ejeres identitetsoplysninger, i tre tilfælde, heraf et tilfælde hvor kundeforholdet var ophørt på tidspunktet for tilsynsbesøget, hvorfor virksomheden modtog en påtale og ikke et påbud for overtrædelsen,

Endelig modtog virksomheden en påtale for i fem tilfælde ikke rettidigt at have kontrolleret om kunden eller dennes reelle ejer er en politisk eksponeret person (PEP), nærtstående eller nær samarbejdspartner til en politisk eksponeret person.

[Læs mere](#)

Dato: 1.9.2023



KENDELSER FRA ERHVERVSANKENÆVNET

Intet nyt.

AFGØRELSE FRA EU-DOMSTOLEN

Intet nyt.

FONDSBØRSEN

SEN OFFENTLIGGØRELSE AF HALVÅRSRAPPORT

Investeringsforeningen Maj Invest (foreningen) udsendte den 30. august 2023 meddelelse, hvori foreningens halvårsrapport for H1 2023 var vedlagt. Det fremgik af meddelelsen og af selve rapporten, at rapporten var blevet godkendt af foreningens bestyrelse og direktion den 29. august 2023.

Nasdaq Copenhagen Surveillance (Surveillance) tog den 30. august kontakt til foreningen og anmodede om en redegørelse for, hvorfor rapporten blev offentliggjort dagen efter dens godkendelse.

Foreningen forklarede bl.a., at den grundet forglemmelse havde undladt at offentliggøre halvårsrapporten den 29. august 2023, hvorfor dette først skete den 30. august 2023.

Det følger af punkt 4.2.11 i Regler for udstedere af UCITS-andele (Nasdaqs regler), at en udsteder skal offentliggøre en delårsrapport for de første seks måneder af hvert regnskabsår. Delårsrapporten skal offentliggøres umiddelbart efter det bestyrelsesmøde, hvor den godkendes.

Det var Surveillances vurdering, at foreningen kunne have overtrådt kravet i punkt 4.2.11 i Nasdaqs regler, da foreningen ikke havde offentliggjort halvårsrapporten så hurtigt som muligt efter det bestyrelsesmøde, hvor den blev godkendt og forelagde sagen for Disciplinærkomitéen.

Disciplinærkomitéen vurderede, at selskabet havde overtrådt punkt 4.2.11 i Nasdaqs regler ved offentliggørelsen den 30. august og besluttede at påtale forholdet for foreningen.

[Læs mere](#)

Dato: 25.9.2023

LITTERATUR

ARTIKLER FRA UFR

Intet nyt.



NYE PUBLIKATIONER FRA NATIONALBANKEN

AMERIKANSKE AKTIER UDGØR NU 50 PCT. AF FONDENES AKTIEPORTEFØLJE

Amerikanske aktier udgør halvdelen af de danske investeringsfondes samlede aktieinvesteringer ved udgangen af august 2023. Tilbage i januar 2018 fyldte amerikanske aktier noget mindre, nemlig godt en tredjedel. Stigningen skyldes især høje værdireguleringer på de amerikanske aktier frem for øget køb. Danske aktier udgør den næststørste andel i aktieporteføljen med 11 pct. efterfulgt af japanske aktier. De danske investeringsfonde har aktieinvesteringer for 534 mia. kr., hvilket er 44 pct. af de samlede investeringer.

[Læs mere](#)

Dato: 29.9.2023

EUROOMRÅDET HOLDER FAST I 30-ÅRIGE REALKREDITOBLIGATIONER

Euroområdet investorers ejerandel af danske 30-årige fastforrentede konverterbare realkreditobligationer har de seneste år ligget stabilt over 20 pct. Andre udenlandske investorer har til gengæld nedbragt ejerandelen. Tyskland er med omkring tre fjerdedele af eurolandenes investeringer det største investerland i euroområdet. Det fremgår af værdipapirplysninger fra Den Europæiske Centralbank om eurolandenes investeringer i danske realkreditobligationer, som Nationalbanken nu offentliggør i statistikbanken.

[Læs mere](#)

Dato: 28.9.2023

ARTIKLER FRA ERHVERVSJURIDISK TIDSSKRIFT

Intet nyt.

ARTIKLER FRA NORDISK TIDSSKRIFT FOR SELSKABSRET

Intet nyt.

ARTIKLER FRA REVISION OG REGNSKABSVÆSEN

Intet nyt.