



ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTEREN

10. marts 2014

Besvarelse af spørgsmål 10 stillet af Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalget den 6. marts 2014.

ERHVERVS- OG
VÆKSTMINISTERIET
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Spørgsmål:

Ministeren bedes kommentere henvendelsen af 6. marts 2014 fra Forsikring & Pension, jf. L133 – bilag 4

Tlf. 33 92 33 50

Fax 33 12 37 78

CVR-nr 10 09 24 85

EAN nr. 5798000026001

evm@evm.dk

www.evm.dk

Svar:

Forsikring & Pension har i henvendelsen af 6. marts 2014 anført en række indvendinger mod det fremsatte lovforslag L133, der blandt andet implementerer det fjerde kapitalkravsdirektiv (CRD IV). Nedenfor kommenteres de rejste emner.

Opdeling af lov om finansiel virksomhed

Forsikring & Pension anfører, at det bør overvejes at dele lov om finansiel virksomhed op i separate sektorlove for bank og forsikring, da dette stemmer bedre overens med den tilsvarende opdeling i EU-reguleringen.

I 2003 valgte Folketinget, ud fra et ønske om regelforenkling på det finansielle område, at slå en stor del af de finansielle love sammen til én samlet lov om finansiel virksomhed. Af hensyn til regelforenkling og at bevare det samlede overblik over den finansielle lovgivning vurderes det mest hensigtsmæssigt at fortsætte med at have en samlet lov om finansiel virksomhed.

Whistleblower og aflønning

Forsikring & Pension anfører, at lovforslaget er udtryk for en overimplementering, da lovforslaget vedrører implementeringen af CRD IV og på nogle områder også omfatter forsikringsselskaber på trods af, at CRD IV alene er rettet mod kreditinstitutter.

Lovforslaget er i visse tilfælde udstrakt til at gælde for alle finansielle virksomheder og dermed også for forsikringsselskaber. Baggrunden herfor er at det på de relevante områder er fundet rimeligt og hensigtsmæssigt at sikre ensartet regulering for virksomheder, der er under tilsyn af Finanstilsynet. Det gælder ikke mindst reglerne om etablering af interne whistleblowerordninger og reglerne om aflønning, som Forsikring & Pension fremhæver.

Det følger af den politiske aftale af 10. oktober 2013 (Bankpakke 6), at fsva. etablering af interne whistleblowerordninger, skal disse regler gælde for alle finansielle virksomheder. Der er inden for de seneste år fra mange sider udtrykt ønske om at få etableret whistleblowerordninger på tværs af den finansielle sektor, bl.a. af hensyn til at understøtte den finansielle stabilitet. Som det fremgår af lovforslaget vil en række kommende direk-

tiver på det finansielle område efter alt at dømme også indeholde regulering af whistleblowerordninger (f.eks. MiFID II, UCITS V, IMD II m.fl.). Krav om whistleblowerordninger for bredere dele af den finansielle sektor er med andre ord på vej med implementeringen af kommende EU-direktiver.

Der ses ikke at være noget, der taler imod at give medarbejdere i forsikrings- og pensionsselskaber m.v. samme beskyttelse, hvis de ønsker at gøre opmærksom på lovovertrædelser eller lignende, som den beskyttelse som medarbejdere i kreditinstitutter får med lovforslaget. Det er således centralt, at ansatte samt bestyrelsesmedlemmer også i forsikrings- og pensionsselskaber har mulighed for at indberette overtrædelser internt i virksomhederne såvel som til Finanstilsynet under en vis beskyttelse mod efterfølgende negative konsekvenser.

Det følger endvidere af lovforslaget, at der for ikke CRD IV-virksomheder, herunder forsikrings- og pensionsselskaber, fastsættes en bagatelgrænse for 5 ansatte eller derunder, i overensstemmelse med den politiske aftale af 10. oktober 2013.

For så vidt angår reglerne om aflønning, følger det af den politiske aftale om forsvarlig aflønningspolitik i den finansielle sektor af 31. august 2010, at aflønningsreglerne skal gælde for hele den finansielle sektor, og ikke alene kreditinstitutter og visse fondsmæglerselskaber.

Lovforslaget implementerer artikel 92, stk. 1, i CRD IV, hvoraf det fremgår, at aflønningsreglerne skal efterleves på koncernniveau for moderselskaber og datterselskaber, herunder også datterselskaber og filialer etableret i udlandet. Af lovforslaget fremgår det, at Danmark har, med baggrund i den politiske aftale af 31. august 2010 om forsvarlig aflønning i den finansielle sektor, valgt at fastsætte strammere regler for aflønning end de, der følger af CRD IV.

Det findes ikke hensigtsmæssigt at stille krav om, at danske finansielle virksomheder skal sikre, at de særlige danske aflønningsregler opfyldes i eksempelvis udenlandske virksomheder, der er i koncern med den danske finansielle virksomhed. Det er derfor kun CRD IV institutter, der skal sikre, at aflønningsregler, der stammer fra CRD IV, skal være opfyldt på både moder- og datterselskabsniveau. For danske forsikrings- og pensionsselskaber gælder, at de ikke er omfattet af reglerne i CRD IV, hvorfor de ikke forpligtes til at udbrede aflønningsreglerne i lov om finansiell virksomhed på koncernbasis.

Herudover er også visse andre regler, som vurderes at have relevans for både banker og forsikringsselskaber, udstrakt til også at finde anvendelse for forsikringsselskaber. Som eksempel herpå kan nævnes de med lovforslaget foreslåede generelle krav til kompetencerne hos ledelsen i finansielle virksomheder og bestyrelsens opgaver. Som det også fremgår af lovforslagets bemærkninger, vil Finanstilsynet i forbindelse med tilsynet med reglernes overholdelse tage hensyn til i hvilken type af finansiell virksomhed, den pågældende besidder en direktions- eller bestyrelses-

post. Finanstilsynet kan i øvrigt i forbindelse med tilsynet inddrage retningslinjer fra de respektive europæiske tilsynsmyndigheder, herunder fra den europæiske tilsynsmyndighed på forsikring (EIOPA).

Administrative byrder

Forsikring & Pension har anført, at de i lovforslaget beskrevne administrative byrder ikke giver et reelt billede af omkostningerne ved forslaget, da Team Effektiv Regulerings opgørelsesmetode bl.a. ikke tager højde for konsekvensen af EU-regulering og ikke indregner udviklingsomkostninger og omkostninger til implementering af regler, der erstatter andre regler.

Opgørelsen af de administrative byrder for erhvervslivet foretages under en række nærmere fastlagte principper, som styres af Team Effektiv Regulering (TER) hos Erhvervsstyrelsen. En af TERs opgaver er at sikre, at nationale lovinitiativer ikke indeholder unødige administrative byrder, hvilket i praksis sker ved, at lovforslag indsendes til TER til analyse. Eventuelle byrder, der følger af en forordning, kan hverken ministeren eller TER fjerne eller begrænse, når forordningen først er vedtaget, da en forordning har direkte og umiddelbar virkning i Danmark. Disse byrder bliver derfor ikke opgjort i lovforslagene.

For så vidt angår etablering af interne whistleblowerordninger, forventes indførelsen af dette krav hovedsageligt at medføre etableringsomkostninger for de omfattede virksomheder. Som det også fremgår af lovforslaget, forventes de løbende omkostninger at være marginale, dels fordi ordningen kan indrettes forholdsvis simpelt, og dels fordi virksomhederne forventes at kunne administrere ordningen uden ansættelse af yderligere ressourcer.

Kort implementeringsfrist

Forsikring & Pension anfører, at de omfattede virksomheder har for kort tid til at implementere det foreslåede regelsæt.

Lovforslaget foreslås at træde i kraft den 31. marts 2014, og implementerer CRD IV-direktivet, som blev offentliggjort i juni 2013 med en implementeringsfrist den 1. januar 2014. Som nævnt i mine besvarelser af ERU spm. 1 og 2 ad L 133 har der været en række faktorer, der ikke har gjort det muligt at fremsætte lovforslaget tidligere. Lovforslaget blev i øvrigt sendt i høring ad to omgange. Første del blev sendt i høring i august 2013 og anden del i november 2013 på baggrund af en politisk aftale fra oktober. Lovforslagets indhold – som i det store hele er direktivbestemt – har således været offentligt tilgængeligt og kendt af branchen, hvorfor det har været muligt at indrette sig på de kommende lovændringer.

Det skal i øvrigt bemærkes, at der på en række områder er fastsat enten en senere ikrafttræden eller en bemyndigelsesbestemmelse til at fastsætte et senere ikrafttrædelsestidspunkt af et givent emne. Dette gælder fx for så vidt angår whistleblowerordningen, hvor jeg er bemyndiget til at fastsætte ikrafttrædelsestidspunktet, som jeg forventer først bliver til sommer. Det gælder endvidere for grænsen for antal ledelsesposter i SIFI-institutter

som træder i kraft 1. juli 2014.

Finanstilsynets bestyrelse

Med hensyn til nedlæggelsen af Det Finansielle Råd og etableringen af en bestyrelse for Finanstilsynet mener Forsikring & Pension afslutningsvis, at det kan være svært at leve op til målsætningen, der ligger bag forslaget, nemlig at styrke tilsynets kompetencer med henblik på at sikre en stærk og effektiv organisation, når medlemmerne af den foreslåede bestyrelse ikke må være ansatte i eller bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder. Forsikring & Pension mener, at både det foreslåede ekspertpanel og bestyrelsen bør have viden om forsikrings- og pensionsforhold.

Med den foreslåede sammensætning af bestyrelsen er der lagt vægt på hensynet til bestyrelsens legitimitet og funktionsdygtighed, så der ikke på noget rimeligt grundlag kan stilles spørgsmålstegn ved bestyrelsesmedlemmernes uafhængighed af finansielle virksomheders interesser. Kravet om, at bestyrelsesmedlemmer ikke må have poster i virksomheder underlagt lov om finansielle virksomheder, er derfor både relevant og nødvendig.

I overensstemmelse med den politiske aftale af 10. oktober 2013 (Bankpakke 6) er det foreslået, at 3 bestyrelsesmedlemmer samlet skal have juridisk, økonomisk eller finansiell sagkundskab, 2 medlemmer skal have ledelsesmæssig baggrund fra den finansielle sektor, 1 medlem skal have ledelsesmæssig baggrund fra det øvrige erhvervsliv, og 1 medlem skal være fra Danmarks Nationalbank. Det sikrer tilstrækkelig viden og kompetence i bestyrelsen.

Det fremgår desuden af lovforslaget, at der vil blive etableret et særligt ekspertpanel med særlige relevante kompetencer, som kan bistå bestyrelsen. Ekspertpanelet skal samlet have særlig sagkundskab inden for det finansielle område, herunder pengeinstitutvirksomhed, realkreditvirksomhed, forsikrings- og pensionsvirksomhed, fondsmæglervirksomhed, finansielle forbrugerforhold, kapitalmarkedsforhold, værdipapirhandel samt regnskabsforhold. Sammensætningen af ekspertpanelet skal således sikre, at panelet samlet set har bred sagkundskab inden for det finansielle område, hvilket svarer til sammensætningen af de sagkyndige, der er udpeget i Det Finansielle Råd efter de nugældende regler i lov om finansiell virksomhed. Bestyrelsen kan vælge at lade sager forberede i underudvalg bestående af udvalgte medlemmer af ekspertpanelet og bestyrelsen.

Bestyrelsen har endelig mulighed for at inddrage ekstern ekspert-sagkundskab i konkrete sager, hvis bestyrelsen vurderer, at det er relevant og nødvendigt for at sikre et velfunderet beslutningsgrundlag.

På den baggrund er det min forventning, at bestyrelsen vil arbejde på til stadighed at sikre, at Finanstilsynets tilsynsvirksomhed, også på forsikringsområdet, fortsat varetages på betryggende vis.