



DEN EUROPÆISKE CENTRALBANK
EUROSYSTEMET

DEN EUROPÆISKE CENTRALBANKS UDTALELSE

af 5. december 2013

om Finanstilsynets ledelse

(CON/2013/83)

Indledning og retsgrundlag

Den Europæiske Centralbank (ECB) modtog den 6. november 2013 en anmodning fra den danske finansielle tilsynsmyndighed (*Finanstilsynet*) om en udtalelse om et forslag til ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om værdipapirhandel m.v., lov om realkreditlån og realkreditobligationer m.v., lov om forvaltere af alternative investeringsfonde m.v. og forskellige andre love¹ (herefter "lovforslaget").

ECB's kompetence til at afgive udtalelse har hjemmel i artikel 127, stk. 4, og artikel 282, stk. 5, i traktaten om Den Europæiske Unions funktionsmåde, samt artikel 2, stk. 1, sjette led, i Rådets beslutning 98/415/EF af 29. juni 1998 om de nationale myndigheders høring af Den Europæiske Centralbank om udkast til retsfor skrifter², da lovforslaget vedrører regler for finansielle institutioner, for så vidt de materielt påvirker de finansielle institutioner og de finansielle markeders stabilitet. I overensstemmelse med artikel 17.5, første punktum, i forretningsordenen for Den Europæiske Centralbank er denne udtalelse vedtaget af ECB's Styrelsesråd.

1. Formålet med lovforslaget

- 1.1 Lovforslaget vedrører Finanstilsynets styrings- og ledelsesstruktur gennem oprettelsen af en bestyrelse, der har til opgave at yde teknisk, organisatorisk og ledelsesmæssig støtte til Finanstilsynets direktion og træffe tilsynsmæssige afgørelser³. Det Finansielle Råd, som er Finanstilsynets nuværende beslutningstagende organ, nedlægges, når bestyrelsen er oprettet. Ifølge lovforslaget er formålet med ændringen at tilvejebringe en effektiv organisatorisk opbygning af Finanstilsynet, der styrker dets tilsynsvirksomhed⁴.
- 1.2 I henhold til lovforslaget ledes Finanstilsynet af en bestyrelse og en direktør, som tilsammen har juridisk, økonomisk og finansiel sagkundskab. Bestyrelsen har ansvaret for: a) at godkende

¹ Lovforslaget gennemfører kravene til likviditetsdækning, kapitalbuffere og systemisk vigtige finansielle institutter i Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 om adgang til at udøve virksomhed som kreditinstitut og om tilsyn med kreditinstitutter og investeringsselskaber (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 388) og indeholder de ændringer, der er nødvendige for anvendelsen af Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

² EFT L 189 af 3.7.1998, s. 42.

³ Jf. § 1, stk. 10, i lovforslaget, der ændrer § 345 i lov om finansiel virksomhed.

⁴ Jf. afsnit 2.4 i bemærkningerne til lovforslaget.

tilsynsvirksomhedens tilrettelæggelse, b) fastlægge de strategiske mål for Finanstilsynets tilsynsvirksomhed, c) godkende Finanstilsynets årsrapport, d) træffe afgørelser i tilsynssager af principiel karakter og i tilsynsager, der har betydelige følger, e) træffe afgørelser om at overgive sager til politimæssig efterforskning, f) godkende bekendtgørelser og vejledninger udstedt af Finanstilsynet⁵. Bestyrelsen kan ved instruks delegerer nogle af sine beføjelser til direktøren for Finanstilsynet⁶.

- 1.3 Erhvervs- og vækstministeren udpeger syv medlemmer af bestyrelsen: tre med juridisk, økonomisk eller finansiell sagkundskab, to med ledelsesmæssig baggrund fra den finansielle sektor, ét med ledelsesmæssig baggrund fra det øvrige erhvervsliv og ét medlem fra Danmarks Nationalbank. Erhvervs- og vækstministeren udpeger blandt bestyrelsesmedlemmerne en formand og næstformand⁷. En repræsentant fra Erhvervs- og Vækstministeriet får plads som observatør i bestyrelsen. Bestyrelsen træffer afgørelser med simpelt stemmeflertal. Ved stemmelighed er formandens stemme afgørende⁸.
- 1.4 Derudover nedsættes et ekspertpanel. Samlet har panelet særlig sagkundskab inden for det finansielle område, herunder pengeinstitutvirksomhed, realkreditvirksomhed, forsikrings- og pensionsvirksomhed, værdipapirhandel, fondsmæglervirksomhed samt finansielle forbrugerforhold. Bestyrelsen kan efter behov anmode om bistand fra panelet i forbindelse med diskussioner om konkrete tilsynssager⁹.

2. Generelle bemærkninger

- 2.1 ECB glæder sig over oprettelsen af en bestyrelse, som skal tilvejebringe en effektiv organisatorisk opbygning af Finanstilsynet med henblik på at styrke dets tilsynsvirksomhed. En sådan bestyrelse sikrer Finanstilsynets operationelle uafhængighed af politiske myndigheder¹⁰, hvilket er i overensstemmelse med væsentlige og internationalt anerkendte standarder for tilsyn med de finansielle markeder¹¹.
- 2.2 Hvad angår sammensætningen af bestyrelsen glæder ECB sig over, at det følger af lovforslaget, at ét af medlemmerne af bestyrelsen kommer fra Danmarks Nationalbank¹², hvilket stemmer overens med den nuværende praksis for udnævnelsen af medlemmer af Det Finansielle Råd.
- 2.3 Endelig fastsættes embedsperioden for medlemmer af bestyrelsen til to år. Embedsperioden for medlemmer af Det Finansielle Råd er på nuværende tidspunkt fire år. ECB foreslår, af hensyn til

⁵ Jf. ændringen i lovforslagets § 345, stk. 7.

⁶ Jf. ændringen i lovforslagets § 345, stk. 14.

⁷ Jf. ændringen i lovforslagets § 345, stk. 1-4.

⁸ Jf. ændringen i lovforslagets § 345, stk. 12.

⁹ Jf. ændringen i lovforslagets § 345, stk. 8.

¹⁰ Jf. bemærkningerne til § 345, stk. 1 i lovforslaget.

¹¹ Se princip 2 i Baselkomiteen for Banktilsyns Hovedprincipper for effektivt banktilsyn, tilgængelig på Den Internationale Betalingsbanks websted www.bis.org.

¹² Gældende lovgivning foreskriver, at Danmarks Nationalbank indstiller et medlem af Det Finansielle Råd, jf. den nuværende § 345, stk. 1, nr. 1 i lov om finansiell virksomhed.

ECB-PUBLIC

kontinuitet og stabilitet, at overveje en længere varighed af embedsperioden i overensstemmelse med international praksis, med en mulig begrænsning af antallet af genudnævnelser.

Denne udtalelse vil blive offentliggjort på ECB's websted.

Udfærdiget i Frankfurt am Main, den 5. december 2013.

[Underskrift]

Formand for ECB

Mario DRAGHI