

Finanstilsynet  
Juridisk kontor  
Att.: Mette Tidemann Juul/Louise Willumsen

E-mail: ministerbetjening@ftnet.dk



## **Høringsvar på udkast til lov om ændring af FIL, lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask af udbytte og finansiering af terrorisme, værdipapirhandelsloven og forskellige andre love**

### **Generelle bemærkninger**

Finanstilsynet har den 22. september 2010 sendt et ændringsforslag til lov om finansiel virksomhed i høring. Forsikring & Pension har en række bemærkninger til forslaget.

Forsikring & Pension finder overordnet, at det er vigtigt, at Finanstilsynet har de rigtige instrumenter til at føre tilsyn med de finansielle virksomheder. Tilsvarende finder Forsikring & Pension, at der kan være behov for yderligere generelle regler om aflønning, selv om problemerne med aflønning i første række har vist sig på bankområdet.

For så vidt angår nogle dele af udkastet til lovforslaget savner Forsikring & Pension imidlertid en analyse af det tilsynsmæssige behov for den ændrede regulering. Da lov om finansiel virksomhed blev til som en samling af en række særlove vedrørende bl.a. banker og forsikringselskaber, så var det ud fra en accept af, at ikke alle regler kunne eller skulle være ens. Dette skyldes, at virksomhedsområderne er forskellige, at hensynene ofte er forskellige, og at den bagvedliggende og meget omfattende EU-regulering også er forskellig.

Når der foreslås nye tilsynsregler, så bør der derfor være en nærmere vurdering af, om den foreslåede regel bør gælde generelt eller kun for nogle brancher. Det er vigtigt at have fokus på dette, idet nye tilsynsregler indebærer nye administrative byrder, som der normalt kun er kunderne til at betale for. Det skal også nævnes, at korte implementeringsfrister gør implementering mere byrdefuld. Forsikring & Pension vil også gerne betone vigtigheden af en grundig dialog med myndighederne om ny regulering, idet mange misforståelser herved kan undgås.

### **Aflønning**

Forsikring & Pension støtter, at der etableres et lovgrundlag, der sikrer en forsvarelig aflønningspolitik i alle finansielle virksomheder. Ligeledes er Forsikring & Pension enig i, at der er et særligt behov for regulering af virksomheder, der får statsstøtte.

01.10.2010

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

Julie Gyldenløve Skovborg  
Konsulent  
Dir. 41 91 90 48  
jgs@forsikringogpension.dk

Vores ref. JGS  
Sagsnr. GES-2010-00203  
DokID 276930

Brancheorganisation  
for forsikringselskaber  
og pensionskasser

Reglerne, der foreslås, bygger dels på EU-Kommissionens henstilling om aflønning, dels på kapitalkravsdirektivet for kreditinstitutter og kommende retningslinjer fra CEBS, der er det europæiske banktilsynsudvalg. Dette indebærer, at forslaget har en klar bankvinkel, og at løsningerne og de efterfølgende fortolkninger i vidt omfang må formodes at ville relatere sig til banksektoren. For forsikring vil der komme EU-regler om aflønning i forbindelse med udmøntningen af Solvens II- direktivet. Endvidere skal det nævnes, at der findes et europæisk forsikringstilsynsudvalg ved navn CEIOPS, der naturligvis vil være meget mere kompetent til at vurdere forsikringsvinkler end CEBS.

Et klart eksempel på den manglende forsikringsvinkel i lovforslaget er, at det ikke er belyst, hvordan aktiereglerne skal gælde for f. eks pensionskasser, arbejdsmarkedspensionskasser og andre ikke- aktiebaserede virksomheder. Forsikring & Pension finder det svært at se, hvordan det vil være muligt at operere med en variabel løn i selskaber, der ikke er aktiebaserede, herunder særligt kravet om, at mindst 50 % af den variable løn skal udbetales i aktier, særligt sammenholdt med kravet om, at aktieoptioner højst må udgøre 25 %. Der er en risiko for, at ikke- aktieselskaber med lovforslaget stilles dårligere end aktieselskaber, og at der sker en konkurrenceforvridning i forhold til forsikringsselskaber i andre EU-lande.

Dette taler for, at der udarbejdes en landeundersøgelse af reguleringen af forsikringsselskabernes aflønning i sammenlignelige lande, og at EU- reguleringen af forsikringsselskaber og CEIOPS udtalelser danner grundlaget for reguleringen af forsikringsselskaber. Hvis dette ikke kan afventes, så bør betydningen af reguleringen af forsikringsselskaber præciseres i lovforslaget, så den tager højde for forsikringsselskaber, og reglerne bør genovervejes, når det præcise indhold af EU- reguleringen for forsikringsselskaber kendes.

I øvrigt henvises til det fælles høringssvar fra FA og de finansielle brancheorganisationer.

### **Offentliggørelse af oplysninger om Finanstilsynets vurdering af finansielle virksomheder**

Offentliggørelsesbekendtgørelsen finder i dag anvendelse på penge- og realkreditinstitutterne. Kravet om offentliggørelse blev indført sammen med kreditt pakken (lovforslag nr. 67 af 3. februar 2009 om lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutterne). Forsikring & Pension finder, at det bør fremgå klarere af bemærkningerne, om der er tale om regulering, som alene kommer til at gælde for danske selskaber, eller om der er tale om udmøntning af en international tilsynsstandard, som også er rettet mod forsikringsselskaber.

### **Administrative bødeforelæg**

Forsikring & Pension skal opfordre til, at der laves et grundigere analysearbejde i en dialog med de finansielle organisationer, før der indføres hjemmel til, at Finanstilsynet kan udstede administrative bødeforelæg.

Forsikring & Pension savner således overordnet en forklaring på, hvorfor det er vigtigt for den tilsynsmæssige effektivitet, at Finanstilsynet skal kunne udstede administrative bødeforelæg, herunder om der skulle gælde et behov i forhold til forsikringsbranchen. I den forbindelse har Forsikring & Pension noteret sig, at forslaget ikke kan begrundes i EU-regulering, som omfatter forsikringsbranchen.

Udkastet til lovforslaget indeholder konkrete bødesatser, men mangler en redegørelse om det nuværende bødeniveau. Det er endvidere uklart, om det nuværende bødeniveau søges opretholdt eller skærpet.

For så vidt angår bødeniveauet for de strafbelagte bestemmelser, som først skal udvælges efter forhandling med Justitsministeriet, angives det, at der vil blive indført en "nedre grænse på baggrund af en matematisk formel". Den nedre grænse skal beregnes som 0,2 pct. af egenkapitalen, dog minimum 5.000 kr. og maksimum 500.000 kr. Imidlertid redegøres der ikke nærmere for beregningen, herunder hvilke type bestemmelser som beregningen vil skulle anvendes på.

Forsikring & Pension finder, at der bør udarbejdes en redegørelse om domstolspraksis for det nuværende bødeniveau samt om praksis for bødeniveauet i de sager, som Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet afslutter med udenretlige bødeforelæg. En sådan redegørelse vil herefter kunne danne grundlag for en konstruktiv dialog om behovet for administrative bødeforelæg og rimeligheden af de foreslåede bødeniveauer.

Med venlig hilsen

Julie Gyldenløve Skovborg