



30. april 2008

Supplerende samlenotat vedr. rådsmødet (ECOFIN) den 14. maj 2008

Dagsordenspunkt 3a: Finansiell stabilitet: Tilsyn, herunder opdatering af roadmaps

Resumé

På det kommende ECOFIN ventes man at nå til enighed om rådskonklusioner om EU's rammer for finansielt tilsyn og finansiell stabilitet. Der forventes enighed om en række initiativer, der skal øge konvergens i tilsynet med de finansielle virksomheder i Europa, forbedre samarbejdet mellem tilsynsmyndighederne og styrke rammerne for finansiell stabilitet. Et Memorandum of Understanding vedrørende samarbejde om finansiell stabilitet er i færd med at blive underskrevet af finansministre, nationalbankdirektører og tilsynsmyndigheder. Når alle parter har underskrevet MoU'et forventes en offentliggørelse af teksten muligvis i forbindelse med det kommende ECOFIN.

Baggrund og indhold

Udkastet til rådskonklusioner tager udgangspunkt i opfølgningen på evalueringen af den såkaldte Lamfallussy procedure (vedr. beslutningsprocedurer og samarbejdsformer i forhold til finansiell regulering), og den Økonomiske og Monetære Komites (EFC's) arbejde med de eksisterende rammer for finansielt tilsyn og finansiell stabilitet.

Finansielt tilsyn i Europa

I udkastet til rådskonklusioner præsenteres flere elementer, der skal øge konvergens i tilsynet med finansielle virksomheder i Europa og forbedre samarbejdet mellem tilsynsmyndighederne.

1. Indførelse af en europæisk dimension i de nationale finanstillsyns mandater

I udkastet opfordres medlemslandene til at justere de nationale finanstillsyns mandater senest medio 2009, så tilsynene også inddrager en europæisk dimension i deres arbejde for at sikre mere konvergens i implementeringen af EU-regulering og for at styrke samarbejdet inden for EU. Det skal give finanstillsynene mulighed for at inddrage hensynet til andre landes finansielle stabilitet og følge de europæiske tilsynscommitteers¹ anbefalinger og råd. Kommissionen opfordres til at lade disse ændringer afspejle i fremtidige ændringer af EU-direktiverne.

¹ De europæiske tilsynscommitteer er samarbejdsorganisationer mellem de nationale tilsyn. De er nedsat af kommissionen til at rådgive om regulering og bidrage til tilsynskonvergens. Der er committeer for forsikrings-, kredit- og børstilsyn.

2. Tydeliggøre og styrke de europæiske tilsynskomiteers roller

De europæiske tilsynskomiteer for forsikrings-, kredit- og børstilsyn er samarbejdsorganisationer mellem de nationale tilsyn. De er nedsat af Kommissionen til at rådgive om regulering og bidrage til tilsynskonvergens.

I udkastet til rådskonklusioner opfordres Kommissionen til inden udgangen af 2008 at give de 3 komiteer mere ensartede, klare og ambitiøse mandater – særligt i forhold til konvergens og samarbejde. Kommissionen og Komiteen for Finansielle Tjenesteydelser (FSC) opfordres til at undersøge nærmere, hvilke yderligere opgaver komiteerne kan gives, herunder bl.a. en forligsrolle ved uoverensstemmelser mellem nationale tilsyn, udarbejdelse af fælles standarder og initiativer til udveksling af medarbejdere mellem nationale tilsyn.

I udkastet understreges vigtigheden af, at komiteerne i videre omfang skal benytte flertalsafgørelser kombineret med krav til medlemmerne (de nationale finanstilsyn) om at forklare sig, hvis de ikke følger beslutningerne. Endvidere skal komiteerne undersøge mulighederne for, at medlemmerne i højere grad følger komiteernes anbefalinger.

For at lette de administrative byrder for de grænseoverskridende koncerner og som led i øget tilsynskonvergens foreslås at indberetningerne til de nationale tilsyn harmoniseres. Komiteerne skal medio 2008 fremkomme med en tidsplan herfor. Rådet præciserer vigtigheden af denne indsats og opfordrer Kommissionen til at være opmærksom på et evt. behov for direktivændringer.

I udkastet til rådskonklusioner understreger Rådet vigtigheden af at modtage oplysninger om den finansielle stabilitet i EU. Det foreslås, at komiteerne halvårligt samt efter behov rapporterer til ECOFIN via den Økonomiske og Monetære Komite (EFC) om finansiell stabilitet.

Rådet påpeger endvidere i udkastet, at der skal være tilstrækkelige ressourcer til tilsynsindsatsen og medlemsstaterne opfordres til at sikre tilstrækkelige ressourcer til finanstilsynenes indsats. Komiteerne opfordres til at vurdere deres ressourcesituation i deres årsrapporter, og Kommissionen opfordres til at finansiere specifikke EU-projekter.

3. Tilsynet med grænseoverskridende finansielle grupper

I udkastet til rådskonklusioner understreger Rådet vigtigheden af mere konsistens i tilsynet med grænseoverskridende finansielle grupper, og hilser arbejdet med de såkaldte tilsynskollegier velkommen. Et tilsynskollegium er et forum hvor repræsentanter fra de enkelte nationale tilsyn samarbejder om tilsynet med én specifik grænseoverskridende finansiell virksomhed.

Der lægges op til, at tilsynskollegiernes rolle skal udvides og styrkes, og det påpeges, at kollegierne bør arbejde efter samme retningslinier og principper på tværs af sektorer og lande, og tage højde for forskelle i virksomhedernes juridiske struktur

og værtslandenes behov for deltagelse afhængig af betydningen for den finansielle stabilitet i værtslandet. Endvidere understreges, at passende koordinationsmuligheder bør være til rådighed for hjemlandets tilsynsmyndighed, og at værtslandets tilsynsmyndighed bør sikres tilstrækkelig information om virksomheden.

Rammerne i EU for finansiell stabilitet

1. MoU mellem finansministerier, centralbanker og finanstilsyn om grænseoverskridende finansiell stabilitet

For at sikre samarbejde vedrørende finansiell stabilitet og krishåndtering mellem myndighederne ved håndtering af grænseoverskridende finansielle kriser i EU er der udarbejdet et Memorandum of Understanding (MoU).

MoU'et er et supplement til den eksisterende lovgivning, og erstatter det eksisterende MoU fra 2005. MoU'et er en ikke-juridisk bindende samarbejdsaftale, der angiver praktiske procedurer i forbindelse med krishåndtering og forberedelsen heraf. MoU'ets funktion i normale tider er at forberede krisesituationer, der truer stabiliteten i mindst et medlemsland og som har potentielle systemiske grænseoverskridende effekter i andre medlemslande.

MoU'et underskrives af finansministre, nationalbankdirektører og tilsynsmyndigheder og ventes offentliggjort efter alle parter har skrevet under, hvilket formentlig vil ske umiddelbart efter det kommende ECOFIN.

2. Kriseøvelse for hele EU-området

I udkastet til rådskonklusioner foreslås at den Økonomiske og Monetære Komite (EFC) forbereder en kriseøvelse for hele EU-området i 2009 med henblik på at teste rammerne for krishåndtering. Øvelsen vil blive evalueret og forslag til eventuelle ændringer af de eksisterende rammer vil blive udarbejdet.

3. Indskydergarantiordninger

Indskydergarantiordninger spiller en vigtig rolle for tilliden til det finansielle system. Det foreslås, at Komiteen for Finansielle Tjenesteydelser (FSC) og den Økonomiske og Monetære Komite (EFC) forbereder drøftelser om bl.a. konvergens. Kommissionen bedes præsentere dens overvejelser om garantiordningerne, herunder bl.a. i forhold til dækningsomfang, hastighed af udbetalinger, kommunikation om og finansiering af ordningerne samt garantiordningernes rolle i en krisesituation.

Hjemmelsgrundlag

Ikke relevant.

Nærhedsprincippet

For at sikre den finansielle stabilitet i Europa bedst muligt, er samarbejde mellem de nationale myndigheder i medlemslande og mellem medlemslande nødvendig. Udkastet til rådskonklusioner påvirker ikke den nuværende lovgivningsmæssige

arbejdsdeling, men lægger op til yderligere aftaler om procedurer og informationsudveksling mv. mellem relevante myndigheder i forskellige lande for at understøtte den finansielle stabilitet. Regeringen finder det relevant at koordinere denne indsats på EU niveau.

Europa-Parlamentets udtalelser

Ved rådskonklusioner afgør Europa-Parlamentet selv om det ønsker at afgive udtalelse.

Gældende dansk ret og forslagets konsekvenser herfor

Rådskonklusionerne har ikke i sig selv lovgivningsmæssige konsekvenser.

Samfundsmæssige konsekvenser

En mere hensigtsmæssig håndtering af en - usandsynlig, men mulig - grænseoverskridende krise vil potentielt kunne give store samfundsmæssige besparelser.

Administrative konsekvenser

Der ventes ikke væsentlige administrative omkostninger som følge af forslaget.

Høring

Sagen har ikke været i ekstern høring.

Tidligere forelæggelse for Folketingets Europaudvalg

Folketingets Europaudvalg fik den 5. oktober 2007 forud for ECOFIN den 9. oktober 2007 og den 30. november 2007 forud for ECOFIN den 4. december 2007 forelagt sagerne om henholdsvis finansiell stabilitet og evaluering af Lamfalussy proceduren til orientering.

Holdning

Dansk holdning

Fra dansk side vurderes det hensigtsmæssigt, at udvikle de eksisterende rammer for de nationale tilsyn og krisehåndtering med henblik på at understøtte den finansielle stabilitet.

Andre landes holdninger

Det forventes, at forslaget til rådskonklusioner vil kunne vedtages.