



ÅRSRAPPORT 2004

| | |
|------------------------------------------------------------|-----------|
| Beretning | 3 |
| Hovedopgaver | 3 |
| Årets finansielle resultater | 3 |
| Årets faglige resultater | 3 |
| Forventninger til det kommende år | 4 |
| Oversigt over hovedkonti | 4 |
| Målrapportering for 2004 | 4 |
| Målopfyldelse | 5 |
| Uddybende analyse og vurdering | 7 |
| Tilsynsvirksomhed | 7 |
| Reguleringsvirksomhed | 9 |
| Menneskelige ressourcer og administration | 10 |
| Regnskab | 11 |
| Driftsregnskab | 11 |
| Bevillingsafregning og akkumuleret overskud for 2004 | 13 |
| Ressourceforbrug i forhold til aktiviteter | 15 |
| Personale | 16 |
| Påtegning | 17 |

Beretning

Finanstilsynets centrale virksomhedsområde er det løbende og uafhængige tilsyn med de finansielle virksomheder og værdipapirmarkedet. Ud over at føre tilsyn med de finansielle virksomheder bidrager Finanstilsynet til udformningen af det gældende regelsæt og indsamler og formidler information om den finansielle sektor. Finanstilsynets mission og vision er beskrevet nærmere i Finanstilsynets resultatkontrakt, som offentliggøres på Finanstilsynets hjemmeside på www.finanstilsynet.dk.

Hovedopgaver

Faglige hovedformål Finanstilsynet har tre faglige hovedformål:

1. Tilsynsvirksomhed

Finanstilsynet fører tilsyn med, at den finansielle lovgivning overholdes af de finansielle virksomheder samt af udstedere og investorer på værdipapirmarkederne. Tilsynsvirksomheden omfatter gennemgang af indberetninger og regnskab samt eventuelt inspektioner på stedet. Desuden dækker tilsynsvirksomhed over internationalt tilsynsarbejde, faglige udviklingsopgaver, sekretariatsbetjening af de råd, som er tilknyttet til Finanstilsynet samt udvikling af nye tilsynsopgaver og -metoder.

2. Reguleringsvirksomhed

Finanstilsynet deltager i udformningen af den finansielle lovgivning og udsteder administrative forskrifter. I relation hertil deltager Finanstilsynet i den internationale regelskabelse, bl.a. på EU-niveau. Reguleringsvirksomheden omfatter endvidere ministerbetjening.

3. Informationsvirksomhed

Finanstilsynet indsamler og formidler viden om den finansielle sektor.

Årets finansielle resultater

Finansielle resultater Finanstilsynets indtægter var i 2004 134,9 mio.kr. mens udgifterne var 134,1 mio. kr. I 2004 var der således et driftsoverskud på 0,8 mio. kr. Da nettoudgiftbevillingen for 2004 imidlertid var -7,2 mio. kr., bliver nettoresultatet et underskud på 6,4 mio. kr. Underskuddet dækkes via overførsel fra reserverne. Regnskabstallene er gennemgået mere detaljeret i tabel 6.

Tabel 1

Oversigt over Finanstilsynets finansielle resultat 2004 (mio. kr.)

| | |
|-----------------------------------------------|-------|
| Indtægter | 134,9 |
| Udgifter | 134,1 |
| Resultat, brutto | 0,8 |
| Netto udgiftsbevilling inkl. tillægsbevilling | -7,2 |
| Resultat, netto | -6,4 |
| Overført fra reserverne | 6,4 |

Årets faglige resultater

Faglige resultater Finanstilsynet vurderer samlet set opfyldelsen af resultatkontrakten som tilfredsstillende. Som det fremgår af tabel 2, er tre resultatmål kun delvist opfyldt, og to resultatmål er ikke opfyldt. I afsnittet om målrapportering er årsagerne gennemgået.

Tabel 2

| Virksomhedsområde | Udgifts- forde- ling | Antal resul- tat- mål | Op- fyldt | Del- vist op- fyldt | Ikke- opfyldt |
|--------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------|------------------------------|------------------|
| Tilsynsvirksomhed | 56 % | 10 | 9 | 1 | |
| Reguleringsvirk- somhed | 26 % | 10 | 7 | 1 | 2 |
| Informationsvirk- somhed | 4 % | 0 | | | |
| Adm. og menneske- lige ressourcer | 14 % | 6 | 5 | 1 | |
| I alt | 100 % | 26 | 21 | 3 | 2 |

Forventninger til det kommende år

Administrative lettelser

I Finanstilsynet har arbejdet med at skabe administrative lettelser for virksomheder under tilsyn høj prioritet. Økonomi- og Erhvervsministeren nedsatte i 2004 en komité, hvor branchen i samarbejde med Finanstilsynet arbejder med at skabe administrative lettelser inden for det finansielle område, den såkaldte Byrdekomité. Byrdekomitéen har i december 2004 afgivet en rapport med forslag til administrative lettelser, som vil kunne implementeres eller iværksættes i 2005. Byrdekomitéen fortsætter arbejdet i 2005 og skal ifølge kommissoriet afslutte arbejdet ultimo 2005. Finanstilsynet skal bidrage til, at de administrative byrder i den finansielle sektor nedbringes med 25% inden 2010.

Lovgivning

I 2005 skal Finanstilsynet planlægge tilsynsarbejdet, der følger af den omfattende lovgivning, der blev vedtaget i 2004. Dette gælder bl.a. de nye regnskabsregler for de finansielle virksomheder, den udvidede regnskabskontrol af børsnoterede finansielle virksomheder og omdannelsen af Fondsrådet. Alle disse ændringer trådte i kraft 1. januar 2005.

Basel II regler

Finanstilsynet har fortsat en stor arbejdsopgave i at få færdigforhandlet og udarbejdet det nye regelsæt om solvens, de såkaldte Basel II regler. Dette er en fortsættelse af arbejdet fra 2004, hvor Finanstilsynet arbejdede med at forhandle indholdet af direktivet om solvensregler samt med at tilrettelægge det tilsynsmæssige arbejde med vurdering og godkendelse af individuelle risikovurderingsmodeller i de finansielle virksomheder.

Oversigt over hovedkonti

Denne årsrapport dækker hovedkonto 08.23.01 Finanstilsynet.

Målrapportering for 2004

Resultatmål

I det følgende bliver der afrapporteret på Finanstilsynets resultatkontrakt for 2004. Resultatkontrakten er indgået med Økonomi- og Erhvervsministeriets departement og afrapporteres fire gange årligt til departementet. Første halvdel af målrapporteringen sker i henhold til den "scorebog", som indgår i resultatkontrakten. Et resultatmål er enten opfyldt, delvist opfyldt eller ikke opfyldt. Kriterierne for opfyldelse er specifikt defineret i "scorebogen". I anden halvdel af målrapporteringen analyseres udvalgte resultatmål nærmere.

Målopfyldelse

Ud af 26 resultatmål opfyldte Finanstilsynet de 21. Tre var delvist opfyldt og to ikke opfyldt. Opfyldelsen af resultatkontrakten vurderes samlet set som tilfredsstillende. Ressourceforbruget bliver kommenteret sidst i årsrapporten.

Tabel 3

Øversigt over opfyldelsen af resultatmål i Finanstilsynets resultatkontrakt

| Tilsynsvirksomhed | Status | Ressourceforbrug: Budget /realiseret* | Bemærkninger |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Inspektionsplanen af 1. januar 2004 gennemføres i 2004. Hvis der sker omprioriteringer i inspektionsplanen, anses planen for overholdt, såfremt aktivitetsniveauet for inspektioner er fastholdt. | Opfyldt | 19,9 ÅV /21,8 ÅV | |
| Inden inspektionsplanen for 2005 udarbejdes, foretages en risikovurdering med henblik på at vurdere, hvilke virksomheder og hvilke risikoområder i disse virksomheder der skal undersøges. | Opfyldt | | |
| Udviklingsprojekt vedr. udbygning af det koordinerede risikobedmmelsessystem. | Opfyldt | 0,4 ÅV /0,1 ÅV | |
| Løbende offentliggørelse på hjemmesiden af Finanstilsynets afgørelser på god skik-området. | Opfyldt | 0,1 ÅV /1,3 ÅV | |
| Offentliggørelse af Finanstilsynets afgørelser på god skik-området forventes at øge antallet af klagesager på området. | Opfyldt | | |
| Udviklingsprojekt vedr. kontrol med overholdelse af regnskabsregler mv. for børsnoterede finansielle virksomheder. | Opfyldt | 1,6 ÅV /0,8 ÅV | |
| Sagsbehandlingstider. Overholdelse af de på forhånd fastsatte frister. | Delvist opfyldt | | To sagsområder opfylder ikke kravet om 100 % opfyldelse. Disse sagsområder opfylder med henholdsvis 99 % og 95 %. |
| Kvalitet i sagsbehandlingen: 25 sager skal kvalitetsvurderes af direktionen | Opfyldt | | |

| | | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kvalitetsvurderingen skal opnå et gennemsnit på minimum 3 ud af 5. | Opfyldt | | |
| De budgetterede enhedsomkostninger for revisionsprotokollater og inspektioner må ikke overskrides med mere end 10%. | Opfyldt | | |
| Reguleringsvirksomhed | | | |
| Udviklingsprojekt vedr. Basel II-reglerne | Opfyldt | 4,3 ÅV /4,4 ÅV | |
| Udviklingsprojekt vedr. gennemgang af internationale standarder vedr. finansiel regulering og tilsyn. | Opfyldt | 0,1 ÅV /0,1 ÅV | |
| Udstedelse af god skikregler for investerings- og specialforeninger. | Opfyldt | 0,1 ÅV /0,1 ÅV | |
| Udstedelse af god skikregler for arbejdsmarkedspensioner. | Opfyldt | 0,1 ÅV /0,1 ÅV | |
| Ministerbetjening: rettidighed skal være min. 95%. | Opfyldt | | |
| Ministerbetjening: anvendelighed skal være min. 95%. | Delvist opfyldt | | 92,3 % har været direkte anvendelige. |
| Kvalitetsmåling af lovprogrammet skal min. opnå karakteren middel. | Opfyldt | | |
| Den 1. februar udarbejdes en plan for de bekendtgørelser, som skal udstedes i 2004. Planen skal offentliggøres og efterfølgende overholdes. | Ikke opfyldt | 23,6 ÅV /25,6 ÅV | Nogle bekendtgørelser er blevet udskudt til 2005, og derfor opfylder tilsynet ikke resultatmålet. |
| Internationalt arbejde: Finanstilsynet skal bidrage til, at Danmark fastholder sin position som førende med hensyn til rettidig gennemførelse af EU-regler på det finansielle område. | Ikke opfyldt | 12,9 ÅV /15,9 ÅV | Direktiver fra EU indarbejdes så vidt muligt i gældende lovgivning. Visse frister i direktiverne har været meget korte og ikke kunnet indpasses i folketingsåret. Således har det ikke været muligt at udstede ny lovgivning inden for fristerne. |

| | | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| De budgetterede enhedsomkostninger for internationalt arbejde må ikke overskrides med mere end 10%. | Opfyldt | | |
| Administration og menneskelige ressourcer | | | |
| På baggrund af evalueringen af Tilsynsskolen fra 2003 skal ændringerne være gennemført i 2004. | Opfyldt | 0,4 ÅV /0,4 ÅV | |
| Inden udgangen af 2004 skal Finanstilsynet have 6 personer ansat på særlige vilkår. | Opfyldt | 6 ÅV /2,6 ÅV | |
| Projekt vedr. Finanstilsynet som et enhedstilsyn med øget effektivitet (excellence-model). | Opfyldt | | |
| Arbejdet med værdier i Finanstilsynet | Opfyldt | | |
| Udviklingsprojekt vedr. ESDH-systemet i Finanstilsynet. | Delvist opfyldt | | Systemet blev taget i brug én måned senere end planlagt, da alle medarbejdere skulle på kursus først. |
| Brugerundersøgelse. | Opfyldt | | Tilsynet har besluttet at fortsætte undersøgelsen i 2005. |

* årsværk er udtryk for direkte lønomkostninger.

Uddybende analyse og vurdering

Udvalgte resultatmål

I det følgende analyseres udvalgte resultatmål nærmere inden for Finanstilsynets virksomhedsområder. Inspektionsområdet analyseres, fordi det er et af Finanstilsynets kerneområder og af stor strategisk betydning. Desuden analyseres de resultatmål, som ikke er opfyldt eller kun delvist er opfyldt.

Tilsynsvirksomhed

Inspektioner.

Inspektioner

Inspektionsvirksomheden er en primær opgave i forhold til at opfylde tilsynets mission om at bidrage til at bevare tilliden til den finansielle sektor. Ved inspektioner påser Finanstilsynet, at virksomhederne fortsat kan leve op til deres forpligtelser. Der er to resultatmål for inspektionsvirksomheden. Det ene er, at den inspektionsplan, der fastlægges hvert år, skal gennemføres, således at aktivitetsniveauet for inspektioner på planen bliver opretholdt samtidig med, at de er af høj kvalitet og i overensstemmelse med fastlagte forretningsgange. Det andet er, at inden inspektionsplanen for det efterfølgende år udarbejdes, skal der udarbejdes en risikovurdering, der lægges til grund for inspektionsplanen. Begge resultatmål er opfyldt i 2004.

Finanstilsynet kører med rullende inspektionsplaner for det almindelige, særlige og forebyggende inspektionsprogram. Hertil kommer det udvidede inspektionsprogram.

Det samlede antal inspektioner i perioden 2001-2004 fremgår af nedenstående tabel.

Tabel 5

Antal inspektioner¹ i perioden 2001-2004 fordelt på virksomhedstyper²

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | I alt |
|-------------------------------------------------|------|------|------|------|-------|
| Pengeinstitutter | 69 | 71 | 65 | 59 | 264 |
| Realkreditinstitutter | 8 | 11 | 17 | 16 | 52 |
| Fondsmæglerselskaber ³ | - | - | 6 | 8 | 14 |
| Forsikringsselskaber og pensionskasser | 19 | 13 | 39 | 52 | 123 |
| Investerings- og specialforeninger ⁴ | 2 | 1 | 3 | 1 | 7 |
| Øvrige virksomheder ⁵ | 8 | 6 | 1 | 1 | 16 |
| I alt | 106 | 102 | 131 | 137 | 476 |

¹ Antallet af inspektioner omfatter både hovedinspektioner (total), der består i en omfattende gennemgang af en virksomhed samt delinspektioner, som ikke indgår i en hovedinspektion. Delinspektioner er inspektioner, hvor et udvalgt område/funktion ved virksomheden gennemgås (f.eks. it eller kreditrisiko) og afsluttes selvstændigt.

² Fra 2003 er opgørelsesprincipperne ændret.

³ Før 2003 indgår fondsmæglerselskaber i øvrige virksomheder.

⁴ Ved en inspektion undersøges alle investerings- og specialforeninger, der har samme administrationsselskab. En inspektion omfatter således et meget varierende antal foreninger; fra 1 til ca. 60 foreninger.

⁵ Omfatter i 2001 og 2002 både fondsmæglerselskaber og fællesejede datacentraler m.v. Fra 2003 er fondsmæglerselskaber opgjort separat.

Sagsbehandling

Sagsbehandlingstider

Ved en hurtig og seriøs sagsbehandling sikrer Finanstilsynet, at eventuelle problemområder bliver identificeret hurtigt. Dette bidrager til, at tilliden til den finansielle sektor bevares. Finanstilsynet resultatmål for sagsbehandlingen er, at kravene til sagsbehandlingstider skal være opfyldt for syv på forhånd udvalgte sagsgrupper. Dette mål blev kun delvist opfyldt, idet tidsfristerne ikke blev opfyldt for to sagsgrupper. Det skyldes, at der for disse to grupper er krav om, at 100 % af sagerne skal være behandlet inden et givet antal dage. Og det betyder, at hvis bare en enkelt sag indenfor disse grupper overskrider fristen, kan resultatmålet ikke være fuldt ud opfyldt. De to sagsgrupper, som ikke opfyldte kravet, var gennemgang af teknisk grundlag samt revisionsprotokoller. De opfyldte med hhv. 95 % og 99 %. Da det kun er ganske få sager, der faldt uden for fristen, vurderes den delvise opfyldelse at være tilfredsstillende.

Kvalitet i sagsbehandlingen

Til at balancere resultatmålet for sagsbehandlingstider har Finanstilsynet et resultatmål for kvalitet i sagsbehandlingen. Det betyder, at direktionen løbende gennemgår en række tilfældigt udvalgte sager, som er be-

handlet uden forelæggelse for direktionen. Sagerne gennemgås af direktionen ud fra en forvaltningsretlig og en "tilsynsmæssig" synsvinkel, og der gives en vurdering samt en tilbagemelding til den enkelte sagsbehandler. Dvs. at disse sager får en endnu mere dybdegående behandling end sager, som direktionen i øvrigt får forelagt. I 2004 gennemgik direktionen 30 sager, hvilket mere end opfylder resultatmålet. Sagerne opnåede et gennemsnit på 3,3.

Reguleringsvirksomhed

Bekendtgørelser *Bekendtgørelsesplanen*
For at opfylde Finanstilsynets mission skal reguleringen af den finansielle sektor til stadighed være opdateret, og de regler, der vedtages i EU, skal implementeres. Inden 1. februar udarbejdede Finanstilsynet en plan over de bekendtgørelser, som efter forelæggelse for Det Finansielle Virksomhedsråd og Fondsrådet godkendes af direktionen. Resultatmålet tilsiger, at bekendtgørelserne på planen skal udstedes i det pågældende år. I 2004 var planen over bekendtgørelser ambitiøs. Dels skulle en række direktivregler implementeres i dansk lovgivning, dels skulle en del regler opdateres og præciseres. Der lå eksempelvis en større opgave i at udstede nye regnskabsregler for de finansielle virksomheder, der bygger på internationale regnskabsstandarder.

Finanstilsynet havde 34 bekendtgørelser omfattet af resultatkontrakten i 2004. Af disse blev kun 27 udstedt, hvorfor resultatmålet ikke er opfyldt. Da planen over bekendtgørelser bliver udarbejdet i starten af året, kan der opstå nye behov for regulering i løbet af året. Samtidig kan udstedelsen af regler blive udskudt af forskellige grunde. I 2004 blev udstedelsen af syv bekendtgørelser udskudt til 2005. Dette skyldtes dels, at den lovgivning, som bekendtgørelserne havde hjemmel i, blev udskudt, dels at forhandlinger med Finanstilsynets interessenter tog længere tid end planlagt. Finanstilsynet har udstedt en række andre bekendtgørelser i 2004 end de planlagte. Alt i alt udstedte Finanstilsynet 37 bekendtgørelser. Uanset at resultatmålet ikke blev opfyldt i 2004, vurderes indsatsen med udstedelsen af bekendtgørelser således at være tilfredsstillende.

Internationalt arbejde *Internationalt arbejde*
Finanstilsynet har et resultatmål om at bidrage til, at Danmark fastholder sin position som et af de lande, der mest effektivt implementerer EU's finansielle handlingsplan. Dette resultatmål blev ikke opfyldt i 2004 på trods af en stor indsats på området. Det har ikke været muligt at overholde fristen for implementering i dansk lovgivning for så vidt angår direktivet om markedsmissbrug og en bestemmelse i direktivet om likvidation af forsikringselskaber.

Direktivet om markedsmissbrug er vedtaget efter en omfattende niveau-delt udarbejdelse af regler samt høringsproces af den finansielle sektor i EU, den såkaldte Lamfalussy proces. Der var efterfølgende afsat meget kort tid til lovarbejdet i medlemslandene, dvs. fra direktivet var vedtaget, til reglerne skulle være implementeret. Gennemførelsesfristen udløb samtidig med, at folketingsåret startede. Det var derfor ikke muligt at nå at behandle lovforslaget i Folketinget inden fristens udløb. Danmark har efterfølgende implementeret reglerne i værdipapirhandelsloven.

Direktivet om likvidation af forsikringselskaber er implementeret via lov om finansiel virksomhed. Den sidste del af direktivet blev først implementeret, efter fristen for gennemførelse udløb.

I forhold til resultatkontrakten har tilsynet forsøgt at leve op til intentionen om at implementere alle direktiver inden for gennemførelsesfristen men har desværre ikke kunnet gennemføre intentionen helt. Trods dette vurderes indsatsen på det internationale område at være tilfredsstillende.

Menneskelige ressourcer og administration

Udviklingsprojekt vedrørende elektronisk sags- og dokumenthåndtering i Finanstilsynet

Elektronisk sags- og dokumenthåndtering

Efterhånden som mere og mere korrespondance foregår elektronisk, og dokumenter derfor foreligger i elektronisk form, er behovet for et system, der kan håndtere elektroniske sager og dokumenter, blevet større og større. Den 1. februar 2005 gennemførte staten desuden eDag 2, hvorefter alle offentlige institutioner skal kunne modtage og sende elektronisk post med digital signatur.

Finanstilsynet gennemførte derfor i 2004 et projekt vedrørende et elektronisk sags- og dokumenthåndterings system (ESDH). Projektet resulterede i, at tilsynet i november 2004 satte systemet Captia i drift. I dette system kan alle allerede elektroniske dokumenter journaliseres, og ikke-elektroniske dokumenter kan scannes og derefter journaliseres. Herefter bliver stort set alle dokumenter arkiveret elektronisk i Finanstilsynet.

Resultatmålet var, at systemet skulle være sat i drift inden 1. oktober 2005. Undervejs blev projektet imidlertid udvidet til også at inkludere scanning af dokumenter, så den elektroniske håndtering dækkede alle dokumenttyper. Denne udvidelse forsinkede uddannelsen af samtlige medarbejdere i Finanstilsynet, så målet kun blev delvist opfyldt. Da forsinkelsen skyldtes, at projektet blev mere omfattende og dermed mere hensigtsmæssigt, vurderes opfyldelsen af resultatmålet at være tilfredsstillende.

Regnskab

De økonomiske rammer for Finanstilsynets virksomhed fastsættes af Folketinget gennem de årlige bevillingslove. Ifølge tilsynslovgivningen skal de tilsynsbelagte virksomheder betale afgift til Finanstilsynet. Finanstilsynet er fuldt finansieret af de tilsynsbelagte virksomheder. Afgift for de enkelte brancheområder er fastsat i detaljer i kapitel 22 i lov om finansiel virksomhed (jf. lovbekendtgørelse nr. 90 af 3. februar 2005). Ifølge bestemmelserne i kapitel 22 opkræves afgifterne i slutningen af året.

På Økonomi- og Erhvervsministeriets område findes en fælles regnskabsfunktion, der betegnes Koncernøkonomi. Koncernøkonomi tager sig af en række regnskabs- og bogholderiopgaver samt rejseadministration og lønadministration. Finanstilsynet varetog tidligere disse opgaver for eget område, hvorfor tilsynet betaler et årligt bidrag til Koncernøkonomis drift.

Driftsregnskab

Af tabel 6 fremgår driftsregnskabet for Finanstilsynet for årene 2001-2004 samt bevilling for 2005.

Tabel 6

Finanstilsynets (hovedkonto 08 23 01) driftsregnskab 2001-2004 og budget for 2005

| Mio. kr. Løbende priser | 2001 Regn- skab | 2002 Regn- skab | 2003 Regn- skab | 2004 Bevil- ling | 2004 Til- lægs- Bevil- ling ² | 2004 Total bevil- ling | 2004 Regn- skab | Afvi- gelse ml. regn- skab og bevil- ling | 2005 Bevil- ling |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------|
| Lønudgif- ter ¹ | 64,5 | 70,2 | 73,1 | 71,3 | 4,6 | 75,9 | 77,8 | -1,9 | 81,1 |
| Øvrige driftsudgif- ter ³ | 47,5 | 51,7 | 49,2 | 52,2 | -0,1 | 52,1 | 56,3 | -4,2 | 56,6 |
| Udgifter i alt | 112,0 | 121,9 | 122,3 | 123,5 | 4,5 | 128,0 | 134,1 | -6,1 | 137,7 |
| Kontrol- og tilsynsafgif- ter | 114,3 | 128,2 | 132,4 | 127,5 | 7,7 | 135,2 | 134,7 | 0,5 | 141,3 |
| Salg af va- rer og tje- nesteydel- ser | 0,0 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Renter m.v. | 0,2 | 0,1 | 0,3 | - | - | - | 0,2 | -0,2 | - |
| Indtægter i alt | 114,5 | 128,3 | 132,7 | 127,5 | 7,7 | 135,2 | 134,9 | 0,3 | 141,3 |
| Årets resultat (brutto)⁴ | 2,5 | 6,4 | 10,4 | 4,0 | 3,2 | 7,2 | 0,8 | -6,4 | 3,6 |
| Årets bevil- ling (netto) ⁵ | -2,4 | -6,7 | -6,6 | -4,0 | -3,2 | -7,2 | -7,2 | 0,0 | -3,6 |
| Årets resul- tat (netto) ⁶ | 0,1 | -0,3 | 3,8 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | -6,4 | -6,4 | 0,0 |

1. Heraf udgør direktørens løn 1.093.007 kr. excl. pension og resultat-løn. Resultatlønnen er endnu ikke opgjort for 2004, men udgjorde i 2003 90.000 kr. I forbindelse med udløb af åremålskontrakt er der i

2004 desuden udbetalt en fratrædelsesgodtgørelse på 306.052 kr.

2. Med vedtagelsen af: lov nr. 1169 af 19/12 2003 om investeringsforeninger og specialforeninger samt andre kollektive investeringsordninger mv., lov nr. 362 af 19/5 2004 om forsikringsformidling og lov nr. 491 af 8/6 2004 om værdipapirhandel mv. samt ved overførsel mellem hovedkonti tilførtes tilsynet netto 4,5 mio. kr. på tillægsbevillingen for 2004. Tillægsbevillingens indtægtsside omfatter dækning af nye opgaver med 4,7 mio. kr. samt 3,0 mio. kr. til dækning af den ufinansierede opsparing.

3. Betalt moms indgår i øvrige driftsudgifter.

4. Statens rentetab samt betaling for Koncernøkonomi m.v. indgår i årets resultat.

5. Årets bevilling (netto) udgør Finanstilsynets nettoudgiftsbevilling på finansloven. En negativ nettoudgiftsbevilling svarer til et netto indtægtskrav, som i Finanstilsynets tilfælde udgøres af statens rentetab samt betaling for koncernøkonomi mv.

6. Årets resultat (netto) udgør Finanstilsynets over-/underskud, som tilføres/fratrækkes reserverne.

Det fremgår af tabellen, at udgifterne i 2004 var på 134,1 mio. kr., mens totalbevillingen var på 128,0 mio. kr. Indtægterne var 134,9 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. mindre end indtægtsbevillingen. Dette skyldes, at Finanstilsynet har opkrævet 0,3 mio. for lidt i afgifter. Disse 0,3 mio. kr. vil blive opkrævet ekstra i 2005, jf. § 370, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Årets resultat (netto) i søjlen under "Afvigelse mellem regnskab og bevilling" udviser et underskud på 6,4 mio. kr., som reserverne mindskes med, jf. tabel 7.

Lønsum og øvrig drift

Opdeles udgifterne for 2004, bliver resultatet et underskud på lønsummen på 1,9 mio. kr. og et underskud på 4,2 mio. kr. på den øvrige drift. Underskuddet på lønsummen opstod som følge af, at Finanstilsynet har valgt at have en højere bemanning end bevillingen dækkede og derved bruge af det akkumulerede overskud på lønsummen. Underskuddet på øvrig drift er fremkommet ved, at Finanstilsynet har dækket en del af udgifterne til et nyt regnskabskontrollsystem ved at bruge af det akkumulerede overskud under øvrig drift.

Selvstændig likviditet

Finanstilsynet er fritaget for ordningen med selvstændig likviditet. Staten har derfor et rentetab, som opstår, fordi tilsynets afgifter først opkræves ultimo året, mens udgifterne afholdes løbende.

Afgifter

Finanstilsynets indtægter består af afgifter fra institutterne under tilsyn samt renteindtægter. Før 2002 blev de opkrævede afgifter fastsat ud fra Finanstilsynets forbrug. Derfor var opsparingen ufinansieret. Træk på opsparingen blev først opkrævet, efterhånden som den blev forbrugt.

Fra 2002 svarer de opkrævede afgifter som udgangspunkt til Finanstilsynets bevilling. Derved vil overskud fra de enkelte år nu være dækket af opkrævede afgifter. Saldoen på opsparingen (ufinansierede reserver) dækkes ved ekstra afgifter, jf. tabel 8. Saldoen dækkes fuldt ud i 2005.

Bevilling for 2005

Bevilling for 2005

Bevillingen for 2005 stiger med 14,2 mio. kr. i forhold til den samlede bevilling for 2004 excl. tillægsbevillingen for 2004. Stigningen dækker over en stigning i lønsummen på 9,8 mio. kr. og i øvrige driftsudgifter på 4,4 mio. kr.

Stigningen i bevillingerne til løn og driftsudgifter skyldes tilførsel af nye arbejdsopgaver som følge af ny lovgivning samt dækning af udgifterne til forberedelse af de nye kapitaldækningsregler i EU.

Bevillingsafregning og akkumuleret overskud for 2004

Bevillingsafregningen, jf. tabel 7, viser afvigelserne mellem bevillingerne ifølge finansloven (inkl. tillægsbevillingsloven) og de faktiske udgifter.

Tillægsbevillinger

I løbet af 2004 fik Finanstilsynet ændret bevillingerne via tillægsbevillingen for 2004. Det skete som følge af vedtagelsen af nye love, der implementerede EU-direktiver i dansk lovgivning. Med vedtagelsen af de nye love fik tilsynet tilført ekstra ressourcer til varetagelse af nye arbejdsopgaver (jf. tabel 6, note 1). Herved fik tilsynet i alt tilført 2,8 mio. kr. i lønsum og 1,9 mio. kr. i driftsmidler. Desuden skete der en overførsel mellem hovedkonti, hvorved Finanstilsynet fik konverteret 1,9 mio. kr. fra driftsmidler til lønsum, samt betalte for brug af MindLab og for Finanstilsynets andel af driften af Attain-regnskabssystemet i Søfartsstyrelsen. Det beløb sig til 0,1 mio. kr. i lønsum og 0,1 mio. kr. i driftsmidler. Endelig forøgedes tilsynets indtægtsbevilling med 3,0 mio. kr. til dækning af det udækkede akkumulerede overskud.

Nettoresultatet af ændringerne blev en forøgelse af lønsummen med 4,6 mio. kr. og en nedsættelse af driftsmidlerne med 0,1 mio. kr. samt en forøgelse af nettoudgiftsbevillingen med 3,2 mio. kr. Til dækning heraf blev tilsynets indtægtsbevilling forøget med 7,7 mio. kr.

Finanstilsynets reserver

Finanstilsynets reserver er uforbrugte bevillinger fra tidligere år, der kan bruges i efterfølgende finansår. Tidligere indgik de uforbrugte bevillinger først i afgiftsopkrævningen, når de blev brugt. Ved lov nr. 428 af 6. juni 2002 blev det vedtaget at opkræve det akkumulerede overskud over 4 år.

Ultimo 2001 udgjorde de ufinansierede reserver 11,1 mio. kr. I hvert af årene 2002 til 2004 er der opkrævet 3,0 mio. kr. årligt til finansiering heraf. Primo 2005 udestår 2,1 mio. kr. i ufinansierede reserver. Disse opkræves ultimo 2005.

Af opgørelsen i tabel 8 over reserver til videreførelse pr. 31. december 2004 fremgår det, at Finanstilsynet har reserver på ca. 8,2 mio. kr. Reserverne er fordelt på lønsum med 7,1 mio. kr. og 1,1 mio. kr. på øvrig drift.

Udviklingen i det akkumulerede overskud fremgår af tabel 8.

Tabel 7. Bevillingsafregning og reserver for 2004

| 1.000 kr. ¹ | Lønsum | Øvrige drifts-udgifter | Indtægtsbevilling | Øvrig drift ² | I alt |
|----------------------------------------|--------|------------------------|-------------------|--------------------------|--------|
| Bevilling (inkl. Tillægsbevilling) | 75.900 | 52.100 | -135.200 | -83.100 | -7.200 |
| Regnskab | 77.828 | 56.304 | -134.906 | -78.602 | -775 |
| Afvigelse mellem bevilling og regnskab | -1.928 | -4.204 | -294 | -4.498 | -6.425 |
| Årets overskud | -1.928 | -4.204 | -294 | -4.498 | -6.425 |

| | | | |
|----------------------------------------------------|--------|--------|--------|
| Opgørelse af akkumuleret overskud: | | | |
| Akkumuleret overskud ultimo 2003 | 8.996 | 5.630 | 14.626 |
| Akkumuleret overskud primo 2004 | 8.996 | 5.630 | 14.626 |
| Årets resultat | -1.928 | -4.498 | -6.425 |
| Akkumuleret overskud ultimo 2004 | 7.068 | 1.132 | 8.200 |
| Dispositionsmæssige omflytninger | - | - | - |
| Akkumuleret overskud til videreførelse ultimo 2004 | 7.068 | 1.132 | 8.200 |

1. I tabellen er der enkelte differencer pga. afrunding
2. Tallene i denne kolonne beregnes af Økonomistyrelsens system og udgør ikke Finanstilsynets øvrige driftsudgifter. De fremgår af kolonnen "øvrige driftsudgifter".

Tabel 8. Reserver til videreførelse

| 1.000 kr. | Årets tilgang | Ultimo reserver |
|----------------------------------|---------------|-----------------|
| Løbende priser 1999 ¹ | -56 | 8.556 |
| 2000 | 2.432 | 10.988 |
| 2001 | 119 | 11.107 |
| 2002 | -313 | 10.794 |
| 2003 | 3.832 | 14.626 |
| 2004 | -6.425 | 8.200 |

1. Korrigeret for renteindtægter på 579.000 kr. i 1999

I 2005 forventer Finanstilsynet at bruge af reserverne til dækning af udgifter til videreudvikling af et nyt regnskabskontrollsystem, højere bemanning end bevillingen dækker samt til begivenheder i sektoren, som ikke på forhånd kan forudses.

Afgifter

Af tabel 9 fremgår afgifternes fordeling på de forskellige typer af finansielle virksomheder.

Afgifternes fordeling

Afgifterne fordeles mellem de forskellige finansielle virksomheder og brancheområder, som fastsat i kapitel 22 i lovebekendtgørelse nr. 686 af 25. juni 2004 af lov om finansiel virksomhed.

Tabel 9. Afgifter fordelt efter instituttype

| Mio. kr. (løbende priser) | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 |
|------------------------------------------------|------|------|------|------|
| Branche | | | | |
| Pengeinstitutter m.v. ¹⁾ | 51,6 | 59,0 | 59,4 | 60,5 |
| Realkreditinstitutter | 13,7 | 15,6 | 15,7 | 16,0 |
| Forsikringselskaber mv. | 34,1 | 36,7 | 39,3 | 39,6 |
| Investeringsforeninger Og specialforeninger | 4,5 | 5,1 | 5,1 | 5,2 |
| Forsikringsmæglere | 0,3 | 2,5 | 3,3 | 3,7 |

| | | | | |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Øvrige virksomheder ² | 10,1 | 9,3 | 9,6 | 9,7 |
| I alt | 114,3 | 128,2 | 132,4 | 134,7 |

1. Udover pengeinstitutter indgår Skibskreditfonden og Garantifonden for indskydere og investorer.

2. Omfatter børsområdet, finansielle holdingvirksomheder, ATP, LD og Arbejdsmarkedets Erhvervsygdomsikring (AES).

Udgifter *Fordeling af udgifter på Finanstilsynets faglige hovedmål m.v.*
 Tabel 10 viser fordelingen af Finanstilsynets udgifter på de enkelte faglige hovedmål m.v. i perioden 2001 til 2004 samt bevillingerne for 2005. Fordelingen af udgifterne på de faglige hovedmål m.v. er sket på baggrund af de enkelte medarbejders tidsregistrering samt ved direkte fordeling af relevante driftsomkostninger på hovedmålene. Hovedmålet "hjælpefunktioner" er steget ekstraordinært fra 2003 til 2004 som følge af, at Finanstilsynet har haft en del udgifter til et nyt regnskabskontrolsystem.

Tabel 10. Fordeling af udgifter på Finanstilsynets faglige hovedmål m.v.

| 1.000 kr. ¹ Niveau 2004 | 2001 Regn- skab | 2002 Regn- skab | 2003 Regn- skab | 2004 Regn- skab | 2005 ³ Bevilling |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------------|
| 1. Tilsynsvirksomhed | 43 574 | 42 718 | 46 516 | 48 885 | 52 600 |
| 2. Reguleringsvirksomhed | 16 465 | 22 185 | 22 463 | 22 334 | 23 300 |
| 3. Informationsvirksomhed | 3 626 | 3 393 | 4 287 | 3 044 | 3 900 |
| Faglige hovedmål i alt | 63 664 | 68 296 | 73 266 | 74 263 | 79 800 |
| 4. Hjælpefunktioner | 37 444 | 40 930 | 35 592 | 43 277 | 42 000 |
| 5. Pensioner m.v. | 3 888 | 3 901 | 3 981 | 4 491 | 4 200 |
| 6. Generel ledelse og administration | 15 259 | 14 225 | 11 991 | 12 100 | 11 700 |
| Udgifter i alt | 120 255 | 127 351 | 124 830 | 134 131 | 137 700 |
| Indtægtsbevilling | - | 134 007 | 135 480 | 135 200 | 141 300 |
| Resultat (netto) | - | 6 656 | 10 650 | 1 069 | 3 600 |
| Indeks for Udgifter i alt | 100 | 106 | 104 | 112 | 115 |
| Ressourceandel ² | 12,7 | 11,2 | 9,6 | 9,0 | 8,5 |

¹I tabellen er der enkelte differencer pga. afrunding

²Ressourceandel er *Generel ledelse og administration* i pct. af *Udgifter i alt*.

³Opgivet i niveau 2005 priser

Ressourceforbrug i forhold til aktiviteter

Finanstilsynet vurderer, som nævnt under målrapporteringen, at opfyldelsen af resultatkontrakten for 2004 er tilfredsstillende. Dette skal også ses i lyset af ressourceforbruget, som har ligget pænt i forhold til det budgetterede. På de ressourceunge resultatmål (inspektioner, lovarbejde og internationalt arbejde) har ressourceforbruget ligget lidt højere end budgetteret. Det er tre områder, der indebærer en vis usikkerhed under budgetteringen. Da de budgetterede enhedsomkostninger på in-

spektioner og internationale møder er overholdt, vurderes det dog, at forbruget har været rimeligt.

Personale

Bemanning Gennem de sidste år har Finanstilsynet løbende fået tilført nye arbejdsopgaver. En del af disse arbejdsopgaver har udløst ekstra bevillinger til lønsum. Det ses af nedenstående tabel, at disse øgede bevillinger har resulteret i ansættelse af flere medarbejdere.

Tabel 12

| | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 (forventet) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|--------|-------|---------------------|
| Antal årsværk | 166 | 171 | 174 | 181 | 188 |
| Tilgang | 21 | 17 | 26 | 19 | |
| Afgang | 17 | 16 | 14 | 12 | |
| Personaleomsætning ¹ | 11,18 % | 10,03 % | 8,54 % | 7,00% | |
| Anm.: Elever, studenter, vikarer, medarbejdere i flexjob og jobtræning/langtidsledige indgår ikke i tilgang og afgang. | | | | | |
| ¹ Personaleomsætningen (afgangsprocenten) er beregnet ud fra antal fratrådte i året i forhold til antal ansatte i gennemsnit i året | | | | | |

Påtegning

Finanstilsynet aflægger hermed årsrapport for året 2004. Aflæggelse af denne årsrapport sker i henhold til aktstykke 63 af 11. december 2002.

For de dele af årsrapporten, der svarer til det ordinære regnskab, jf. Finansministeriets bekendtgørelse nr. 188 af 18. marts 2001 om statens regnskabsvæsen, sker ledelsens underskrivelse i henhold hertil.

Ledelsens underskrift gælder også de regnskabsmæssige forklaringer, der skal tilgå Rigsrevisionen i forbindelse med bevillingskontrollen for finansåret 2004. De regnskabsmæssige forklaringer er indeholdt i årsrapporten.

For den øvrige del af årsrapporten angives med underskriften, at årsrapporten er dækkende og dokumenteret.

For Finanstilsynet

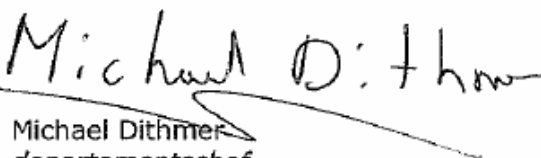
Frederiksberg, den 14/4. 2005


Henrik Bjerre-Nielsen
direktør


Susanne Kortsen
vicedirektør

For Økonomi- og Erhvervsministeriets departement

København, den 10-4-05


Michael Dithmer
departementschef