DANMARKS NATIONALBANK

Finanstilsynet
Pr. e-mail: governance@ftnet.dk

Karsten Biltoft
Vicedirektør og chef for
Finansiel Stabilitet

FINANSIEL STABILITET
Telefon: 3363 6363
Fax: 3363 7103

Havnegade 5
1093 København K
Telefon: 3363 6363

www.nationalbanken.dk
nationalbanken@
nationalbanken.dk

Sagsnr.: 165033
Dokumentnr.: 1642384

30. juni 2017

SVAR PÅ FINANSTILSYNETS DISKUSSIONSPAPIR OM "FIT & PROPER" REGLERNE

Nationalbanken forholder sig ikke specifikt til de enkelte aspekter af "fit & proper" reglerne, som Finanstilsynet fremhæver i sit diskussionspapir. Nationalbanken mener mere overordnet, at det er afgørende, at ejernes og ledelsens fulde ansvar for en forsvarlig drift af et kreditinstitut fastholdes. EU-reglerne om "fit & proper" giver en vis fleksibilitet for medlemslandene. Der bør efter Nationalbankens opfattelse ikke indføres danske regler eller praksis, som generelt udvider Finanstilsynets "fit & proper" opgaver i forhold til i dag.

Finanstilsynet har offentliggjort et diskussionspapir, der rejser en række spørgsmål om fordele og ulemper ved mulige ændringer af gældende regler og Finanstilsynets praksis i relation til vurderingen af ledelsesmedlemmers og visse nøglepersoners egnethed og hæderlighed, "fit & proper". Reglerne om "fit & proper" udgør en del af de samlede krav til ledelse og styring af kreditinstitutter, som følger af CRD IV.

Diskussionspapiret skal bl.a. ses i lyset af den igangværende revision af EBA's retningslinjer om "fit & proper" vurderingen, der foretages med henblik på yderligere harmonisering af tilsynspraksis inden for EU. Nationalbanken finder det positivt, at Finanstilsynet inviterer interesserede parter til at afgive synspunkter om udviklingen af reguleringen på dette område.

Nationalbanken bemærker overordnet, at det er afgørende, at "fit & proper" vurderinger fra Finanstilsynet ikke i praksis mindsker ejernes incitament til at forholde sig til instituttets ledelse og risikostyring. Der må således ikke herske tvivl om de grundlæggende "corporate governance" principper:

Det er instituttets ansvar at udpege og ansætte de rette ledelsesmedlemmer. Ledelsen er ansvarlig for at varetage ejernes interesser og sikre, at instituttet til stadighed er robust og levedygtigt og ikke påtager sig risici, som ledelsen ikke kan overskue. Med den nordiske tostrengede governance model er det direktionen, som har det daglige ansvar for ledelsen af instituttet, mens bestyrelsen har det overordnede strategiske ansvar og skal kunne give direktionen kvalificeret modspil. For ejere, investorer og tilsyn er det essentielt, at instituttets rapportering, i form af regnskaber, risikorapportering, mv., er retvisende.

Disse "corporate governance" principper udgør - sammen med EU-reglerne om, at ejere og kreditorer i alle tilfælde bærer tabene, hvis instituttet ikke længere er levedygtigt - grundlaget for, at kreditinstitutter faktisk drives som privat ansvarlig virksomhed.

Det er således vigtigt, at der i tilsynsmyndighedernes praksis vedrørende "fit & proper" vurderinger bliver lagt vægt på proportionalitet og konkrete vurderinger. Praksis i Danmark bør være i overensstemmelse med de europæiske retningslinjer og dermed understøtte en harmoniseret tilsynspraksis inden for EU ("single rule book"). Nationalbanken finder det imidlertid ikke nødvendigt at indføre danske regler eller praksis, som udvider Finanstilsynets "fit & proper" opgaver i forhold til i dag.

Nationalbanken bemærker, at det fortsat øgede fokus på detailregulering af ledelse og styring af institutterne kan have den utilsigtede konsekvens, at bestyrelsen har større opmærksomhed på opfyldelse af de formelle krav end på at løfte det strategiske ansvar.

Ud fra en generel betragtning vurderer Nationalbanken, at der i opbygningen af et robust fælleseuropæisk regelværk for kreditinstitutterne er tre hovedelementer, som er centrale for at sikre den finansielle stabilitet, og som derfor først og fremmest skal være på plads:

Der skal stilles krav, der sikrer, 1) at institutterne har en solid og retvisende kapitaldækning, 2) at de har en sund likviditetsstyring og stabil finansiering, og 3) at de i sidste ende kan afvikles uden store negative konsekvenser for den finansielle stabilitet og samfundsøkonomien.

Med venlig hilsen

Karsten Biltoft