



FINANSTILSYNET



*Virksomhedsregnskab og
beretning fra Finanstilsynet*

1999



FiNANSTILSYNET

*Virksomhedsregnskab og
beretning fra Finanstilsynet*

1999

Finanstilsynet

Frederiksberg, maj 2000

ISBN 87-7011-215-0

ISSN 1600-1117

Pris: Kr. 80,00 - sælges gennem boghandlere

Publikationen findes også på Finanstilsynets hjemmeside

<http://www.ftnet.dk>

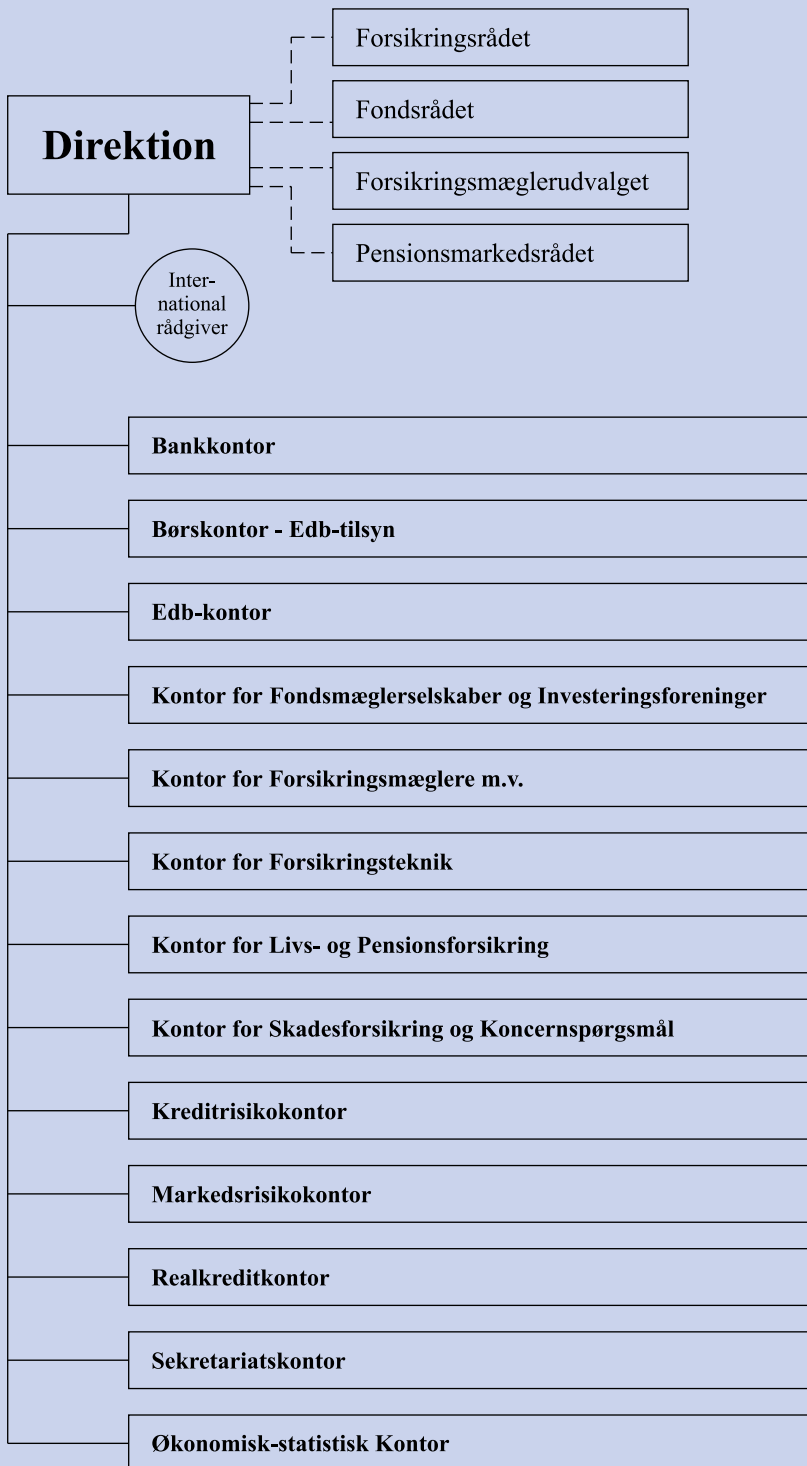
ISBN 87-7011-216-9 (netpublikation)

ISSN 1600-1125 (netpublikation)

Tryk: Scanprint as

Indholdsfortegnelse

	Forord	5
KAPITEL I	Beretning	7
KAPITEL II	Driftsregnskab, bevillingsafregning og opsparringsoversigt	31
KAPITEL III	Resultatanalyse for 1999 -hovedmål	35
KAPITEL IV	Personale	51
	Underskrift og påtegning	59
BILAG 1	Resultatkontrakt 2000.....	61
BILAG 2	Oversigt over direktionens og kontorerne ansvarsområder	75
BILAG 3	Råds- og udvalgsmedlemmer, oversigt pr. 31. december 1999	79
BILAG 4	Deltagelse i nationale råd, nævn og udvalg	83
BILAG 5	Deltagelse i internationalt, EU- og nordisk arbejde	89
BILAG 6	Brancheområder, antal og ændringer	93
BILAG 7	Finanstilsynets regeludstedelse i 1999	101
BILAG 8	Ankenævn og garantifond.....	105



Forord

Finanstilsynet aflægger i denne publikation virksomhedsregnskab og beretning for året 1999.

Beretningen afgives i henhold til de forskellige tilsynslove, mens virksomhedsregnskabet aflægges i henhold til Finansudvalgets aktstykke nr. 82 af 4. december 1996.

Virksomhedsregnskab og beretning 1999 er underskrevet af Finanstilsynet samt påtegnet af Økonomiministeriets departement.

Det er hensigten med sammenlægningen af beretning og virksomhedsregnskab at give Finanstilsynets omgivelser et mere overskueligt og dokumenteret billede af tilsynets virksomhed. Publikationen vil blive suppleret af en løbende offentliggørelse af materiale fra Finanstilsynet på Internettet i form af artikler, meddelelser, statistik o.lign. Se i øvrigt www.ftnet.dk

Publikationen er opbygget omkring Finanstilsynets hovedmål, der sammen med strategien, er de styrende elementer i tilsynets virksomhed. *Virksomhedsregnskab og beretning 1999* er således tiltænkt en rolle som et effektivt instrument i økonomistyringen.

Finanstilsynet indgik for året 1999 sin første resultatkontrakt. Der afrapporteres i denne publikation på denne kontrakt ligesom tilsynets resultatkontrakt for 2000 offentliggøres i fuld tekst (Bilag 1).

Publikationen indeholder derudover bl.a. en regnskabsmæssig rapportering vedrørende Finanstilsynets ressourceanvendelse, aktiviteter og resultater samt en gennemgang af tilsynets personaleforhold.

KAPITEL I

Beretning

Finanstilsynets virksomhed

Hovedformål og opgaver

Finanstilsynets centrale virksomhedsområde er det løbende tilsyn med de finansielle virksomheder og værdipapirmarkedet. Finanstilsynet har ansvar for tilsynet med hele den finansielle sektor, som omfatter pengeinstitutter, realkreditinstitutter, forsikringsselskaber, forsikringsmæglere, pensionskasser, Arbejdsmarkedets Tillægspension, Lønmodtagernes Dyrtidsfond, Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring, fondsmæglerselskaber og investeringsforeninger. Derudover fører Finanstilsynet tilsyn med virksomheder med tilladelse til at drive børsvirksomhed (fondsbørser), virksomhed som autoriseret markedsplads, værdipapirmæglervirksomhed, pengemarkedsmæglervirksomhed, clearingvirksomhed og registreringsvirksomhed (værdipapircentraler).

Tilsynet med de finansielle virksomheder kan grundlæggende inddeles i to typer af aktiviteter: vurdering af indberetninger og undersøgelser på stedet i den enkelte virksomhed. Formålet er i begge tilfælde at vurdere den enkelte virksomheds overholdelse af lovgivningen og dens risikoprofil. Indberetningerne fra virksomhederne består af indberetninger fra ledelsen, revisionen eller den ansvarshavende aktuar. Undersøgelser på stedet anvendes først og fremmest på områder, hvor det er vanskeligt at udarbejde eller vurdere indberetninger, eller når der er tvivl om indberetningernes gyldighed.

Finanstilsynets organisatoriske placering

Finanstilsynet er en styrelse i Økonomiministeriet og udøver sin virksomhed i henhold til gældende lovgivning og ifølge økonomiministerens delegation af kompetence. Det daglige samarbejde fungerer således, at Finanstilsynet selvstændigt udøver sin tilsynsvirksomhed i overensstemmelse med den med departementet fastlagte samarbejdsprocedure/strategi og orienterer kun i sager af større politisk betydning departementet om sine afgørelser.

Økonomiministerens instruktionsbeføjelser er begrænset på forsikringsområdet, hvor Forsikringsrådet træffer afgørelser i principielle spørgsmål, større sager og lignende, mens Finanstilsynet varetager den daglige administration.

Fondsrådet har sit eget kompetenceområde på værdipapirmarkedsområdet og er en uafhængig myndighed i forhold til økonomiministeren. Finanstilsynet virker som sekretariat for Fondsrådet.

I efteråret 1999 nedsattes det Rådgivende udvalg vedrørende forsikringsmæglervirksomhed. Finanstilsynet virker som sekretariat for udvalget, der skal bistå tilsynet ved at afgive udtalelser til brug for administrationen af lov om forsikringsmæglervirksomhed, herunder ved udstedelse af regler i henhold til loven.

Finanstilsynet virker tillige som sekretariat for Pensionsmarkedsrådet, der skal bidrage til debatten omkring pensionsinstitutternes investeringspolitik og sikre fortsat fokus på investeringsbeslutninger samt udviklingen af medlemsindflydelse.

Ud over at referere til økonomiministeren refererer Finanstilsynet til arbejdsministeren om tilsynet med Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP) og Lønmod-tagernes Dyrtingsfond (LD), til socialministeren om forhold vedrørende arbejdsskadessystemet og tilsynet med Arbejdsmarkedets Erhvervsbyg-domssikring (AES) og til erhvervsministeren om tilsynet med Danmarks Skibskreditfond. Fra 1. januar 2000 refererer Finanstilsynet til fødevareministeren om tilsynet med Dansk Landbrugs Realkreditfond.

Organisation

Finanstilsynet har ca. 160 medarbejdere og er organiseret med en direktion, 13 kontorer samt en international rådgiver.

Direktøren leder direktionens arbejde og står til ansvar over for ministre og råd. Direktøren har det overordnede faglige ansvar for strategisk planlægning og fordelingen af ressourcer blandt kontorerne. De øvrige 4 medlemmer af direktionen har fagligt ansvar for hver sit tværgående område. Kontorerne har ansvaret for daglige aktiviteter m.m. inden for kontorets ansvarsområde. På tværs af kontorgrænserne er der fastsat ekspertisecentre, hvor viden om særligt udvalgte områder samles. Se i øvrigt bilag 2.

Finanstilsynet fungerer som nævnt som sekretariat for de 4 råd/udvalg: Forsikringsrådet, Fondsrådet, Forsikringsmæglerudvalget og Pensionsmarkedsrådet. Se bilag 3.

Finanstilsynets strategiske grundlag

Finanstilsynets arbejde er overordnet struktureret efter det strategiske grundlag, der blev udarbejdet i 1998 samt efter tilsynets resultatkontrakt. Strategien består bl.a. af virksomhedsgrundlag, overordnet målsætning og strategisk målsætning. Det strategiske grundlag skal udvikles i takt med, at omgivelserne ændrer sig, men det er dog forventningen, at kernen i grundlaget kan holde i en årrække.

Virksomhedsgrundlag

Finanstilsynet skal bidrage til, at tilliden til den finansielle sektor bevares - både i samfundet og hos den enkelte - ved at:

- føre tilsyn med, at den finansielle lovgivning overholdes,
- deltage i udformning af den finansielle lovgivning,
- indsamle og formidle information om den finansielle sektor.

Overordnet målsætning

Finanstilsynet skal som tilsynsmyndighed være respekteret for sin upartiskhed, sit høje faglige niveau samt sin hurtige og korrekte sagsbehandling. Finanstilsynet udøver selvstændigt sin tilsynsvirksomhed i overensstemmelse med den med departementet fastlagte samarbejdsprocedure/strategi og orienterer kun i sager af større politisk betydning departementet om sine afgørelser.

Strategisk målsætning

Finanstilsynet skal i de kommende år lægge vægt på formidling af aktuel og relevant information om den finansielle sektor som et middel til at styrke sektoren og tilliden til den. Samtidig skal kendskabet til Finanstilsynets virksomhed øges gennem elektronisk adgang til ikke-tavshedsbelagte oplysninger.

Finanstilsynet i 1999

Dette afsnit omhandler først og fremmest særlige tilsynsaktiviteter i 1999. For en nærmere gennemgang af det generelle tilsynsarbejde, metoder m.v. henvises til Beretning fra Finanstilsynet 1998, afsnittene om "Tilsynsaktiviteter", hvor tilsynsmetoderne for de forskellige brancheområder er beskrevet.

Overordnede indsatsområder i 1999

Finanstilsynet har i løbet af 1999 arbejdet på at afdække, hvilke ændringer i det finansielle regelsæt m.v., som vil blive aktuelle ved en eventuel dansk euro-deltagelse.

Det er Finanstilsynets vurdering, at en eventuel dansk euro-tilslutning vil kræve tiltag med hensyn til tilpasning af IT-systemer, både i Finanstilsynet og i virksomhederne under tilsyn. Det er omvendt vurderingen, at der kun i mindre grad vil være behov for ændringer i tilsynslovgivningen. For så vidt angår regnskabsindberetninger skal det være muligt for de finansielle virksomheder at indberette i såvel kroner som euro fra årsregnskaberne 2001. Adgangen til at indberette i euro er begrundet i, at den generelle internationalisering medfører et behov hos markedet, de finansielle virksomheder og tilsynene for at kunne sammenstille regnskaber og nøgletal.

I lyset af de finansielle virksomheders øgede grænseoverskridende aktiviteter såvel som grænseoverskridende koncerndannelser er behovet for tilstandighed at videreudvikle og effektivisere det internationale tilsynssamarbejde øget. Finanstilsynet deltager i forhandlinger i en række internationale organisationer. I 1999 er pågået et arbejde med at kortlægge og effektivisere Finanstilsynets internationale arbejde.

Internationalt, i de større banker, går udviklingen i retning af porteføljebaseret risikostyring. Parallelt hermed er i såvel G-10-regi som i EU-regi i 1999 iværksat et arbejde med at afdække muligheder (og begrænsninger) ved risikostyring baseret på porteføljemodeller. På denne baggrund har Finanstilsynet i 1999 arbejdet på at afdække udviklingstendenser i bankers styring af kreditrisiko.

Det af regeringen nedsatte udvalg om den finansielle sektor efter år 2000 afsluttede sit arbejde i september 1999. Udvalget havde fået til opgave at analysere og vurdere den teknologiske og markedsmæssige udvikling i den finansielle sektor, herunder at indkredse de omstillingsbehov, som den finansielle sektor står overfor, samt i lyset af udviklingsperspektiver for sektoren at overveje behovet for ændringer i lovgivningen. Finanstilsynet har i den forbindelse igangsat et arbejde med at udforme en ny lovstruktur, herunder en ny fælles rammelov for de finansielle virksomheder, der vil kunne indeholde almindelige tilsynsmæssige bestemmelser.

Finanstilsynet har også i 1999 arbejdet med anvendelse af markedsværdier i forbindelse med regnskabsaflæggelse for finansielle virksomheder - i første omgang på livsforsikringsområdet. Økonomiministeren har nedsat et

Markedsværdiudvalg, der på livsforsikringsområdet under Finanstilsynets formandskab har til opgave at udarbejde retningslinier for markedsværdiansættelse både med hensyn til aktiver og forsikringsforpligtelser. Arbejdet i Markedsværdiudvalget kan ses i naturlig forlængelse af det arbejde, der pågår internationalt omkring harmonisering af regnskabsstandarder baseret på stigende anvendelse af markedsværdier.

Endelig har der i såvel G-10 regi som i EU regi i 1999 været arbejdet på en revision af kapitaldækningsregler for kreditinstitutter. Finanstilsynet har været involveret i dette arbejde i EU-regi.

Aktiviteteter i 1999 fordelt på hovedmål m.v.

I dette afsnit beskrives de områder, hvor Finanstilsynet har haft særlige aktiviteter i 1999. Afsnittet er struktureret efter tilsynets 7 hovedmål på finansloven: Løbende overvågning, udgående inspektionsvirksomhed, generelle tilsynssager, regelarbejde og ministerbetjening, internationalt arbejde, udviklingsarbejde og informationsvirksomhed.

1. Løbende overvågning

Af særlige områder i den løbende overvågning af den finansielle sektor har Finanstilsynet i 1999 beskæftiget sig med nedenstående emner.

Finanstilsynet foretog i 1999 undersøgelser af pengeinstitutternes overførsel af hensættelsesengagementer og væksten i udlån. Finanstilsynet undersøgte, i hvilket omfang pengeinstitutterne overtager engagementer fra andre indenlandske pengeinstitutter, hvor det afgivende institut har hensat på engagementet. Undersøgelsen omfattede engagementer med hensættelser på mindst 100.000 kr., som blev overflyttet i kalenderåret 1998. De 92 største institutter deltog i undersøgelsen.

Der blev i alt indberettet 1.505 engagementer med en engagementssum på 1.169 mio.kr., en samlet saldo på 1.048 mio.kr. og en samlet hensættelses-sum på 592 mio.kr. I forbindelse med overflytningerne havde afgivende institutter måttet afskrive 67 mio.kr. i akkord på i alt 126 engagementer. Omfanget af hensættelsesengagementer overflyttet til andre institutter er fortsat beskedent målt i forhold til institutternes samlede udlån og garantier. Det generelle billede af overflytningerne viser, at de største institutter under ét afgiver flere engagementer, end de modtager, mens mellemstore institutter under ét modtager flere engagementer, end de afgiver.

Finanstilsynet valgte i sommeren 1999 at sende en skrivelse til de pengeinstitutter, der havde en høj rente- eller aktiekursrisiko pr. ultimo juni 1999.

Skrivelsen blev sendt til institutter med en renterisiko, der udgjorde mere end 15% af kernekapitalen efter fradrag, og til institutter, der ved en forholdsvis lille rentestigning ikke ville kunne overholde solvenskravet på 8% eller kravet til instituttets minimumskapital, samt til institutter med en aktiebeholdning, der udgjorde mere end 60% af kernekapitalen efter fradrag. Målet var at henlede institutternes opmærksomhed på risikoen samt at sikre sig, at indberetningerne var opgjort korrekt.

I efteråret 1999 gennemførte Finanstilsynet en undersøgelse af væksten i pengeinstitutternes udlån fra august 1998 til august 1999. Baggrunden for undersøgelsen var, at Finanstilsynet i forbindelse med gennemgang af månedsbalancerne for en del institutter kunne konstatere en kraftig stigning i udlån. Stærkt stigende udlån har tidligere vist sig at kunne være et fare-signal. Tilsynet henvendte sig til alle institutter med en stigning i udlånsporteføljen på over 20%. Institutter med en udlånsvækst over de 20% blev gjort opmærksomme herpå i forbindelse med fremtidige overvejelser om instituttets kreditpolitik. Institutter med en udlånsvækst på 25% eller derover, hvor udlånene samtidig udgjorde mere end 2 gange egenkapitalen, blev anmodet om at redegøre for årsagerne, samt hvilke overvejelser institutternes ledelse havde gjort sig i relation hertil. Størstedelen af de adspurgte institutter begrundede væksten i udlån med øgede kreditter til bolig- og byggeformål, og institutterne gav udtryk for, at væksten i udlånene var under kontrol.

Tilsynet gennemførte en tilsvarende undersøgelse i 1998. Kun ganske få institutter havde begge år en udlånsvækst over 20%.

På *livsforsikrings- og pensionsområdet* udsendte Finanstilsynet i oktober 1999 en skrivelse til alle livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser. Skrivelsen angav, at det ved beregningen af hensættelserne ved regnskabsaflæggelsen for 1999 som udgangspunkt ville være ubetyggende at anvende en opgørelsesrente over 4% for forsikringer, hvor der er anmeldt et omkostnings- og sikkerhedstillæg på 0,5%. De livsforsikringselskaber og tværgående pensionskasser, som vurderet ud fra 1998-regnskaberne ikke ville have tilstrækkelig kapital til at øge hensættelserne svarende til en opgørelsesrente på under 3,5%, blev i forlængelse heraf bedt om at redegøre for finansieringen af forøgelsen af hensættelserne.

På *værdipapirmarkedet* virker Finanstilsynet i henhold til værdipapirhandelsloven som sekretariat for Fondsrådet og påser som sådan overholdelsen af de bestemmelser i loven og i bekendtgørelser, der henhører under Fondsrådets kompetence. Der kan læses mere herom i Fondsrådets årlige

beretning. Finanstilsynet har på baggrund af disse opgaver etableret en egentlig markedsovervågningsfunktion.

For at styrke overvågningen af handelen på Københavns Fondsbørs A/S påbegyndte Finanstilsynet i 1998 udviklingen af et edb-system til analyse af handler foretaget på Københavns Fondsbørs. Arbejdet med dette system er fortsat gennem hele 1999, og blev færdiggjort i slutningen af året. Arbejdet har været ganske omfattende, hvilket blandt andet skyldes indførslen af nyt handelssystem på Københavns Fondsbørs (SAXESS) i sommeren 1999. Finanstilsynets nyudviklede system indeholder detaljeret information om handler foretaget på Københavns Fondsbørs såvel som information om fondsbørsmeddelelser og andre nyheder, hvilket gør det muligt at foretage nuancerede analyser til brug for markedsovervågningen. Systemet er et effektivt værktøj i overvågningen af handlen på Fondsbørsen samt i efterforskningen af sager om ulovlig kursmanipulation og sager om insiderhandel.

Finanstilsynet påbegyndte i 1999 37 sager om misbrug af intern viden og kursmanipulation, heraf var 4 sager modtaget fra udenlandske myndigheder. 11 af de påbegyndte sager blev videresendt til politimæssig efterforskning. Til sammenligning kan nævnes, at der i 1998 blev påbegyndt 52 sager, hvoraf 4 blev sendt til politimæssig efterforskning. Enkelte sager vedrører også andre forhold i værdipapirhandelsloven såsom overholdelse af oplysningsforpligtelser. De påbegyndte sager er dels sager, som anmeldes til tilsynet, dels sager, som tilsynet tager op på eget initiativ.

På det finansielle område generelt har der i det sidste år været stor fokus på virksomhedernes *IT-anvendelse*, da virksomhederne i højere og højere grad er afhængige af korrekt og kontinuerlig IT-drift. Det er Finanstilsynets opgave at føre tilsyn med de finansielle institutters IT-anvendelse. Formålet med IT-undersøgelser er at undersøge den ledelsesmæssige styring af IT-sikkerheden. Undersøgelserne tilrettelægges med udgangspunkt i bestemmelser i lovgivningen, herunder bestemmelser om, at virksomhedens praksis/regler, forretningsgange og kontrol- og sikkerhedsforanstaltninger vedrørende IT skal være betryggende. I tilrettelæggelsen tages også hensyn til forhold vedrørende outsourcing, organisationstilpasninger, ny teknologi, nye IT-systemer m.v. Resultatet af den gennemførte systemrevision i virksomheden benyttes ligeledes ved tilrettelæggelsen.

2. Udgående inspektionsvirksomhed

Finanstilsynet fører tilsyn med den finansielle sektor via vurdering af indberetninger fra institutterne og via undersøgelser på stedet i den enkelte

virksomhed. I dette afsnit fremhæves enkelte indsatsområder, der i 1999 har suppleret Finanstilsynets almindelige inspektionsvirksomhed.

Finanstilsynet gennemførte i 1999 en tværgående undersøgelse i en række større *pengeinstitutter* af deres anvendelse af kreditderivater, scoremodeller, interne kreditmodeller og kreditporteføljemodeller.

Kreditderivater kan benyttes til at afdække kreditrisikoen på et engagement med en kunde eller til at påtage sig en kreditrisiko (mod betaling). Undersøgelser af markedet for kreditderivater viser, at der indtil videre er tale om et lille specialområde; markedet ser imidlertid ud til at være voksende. I en række lande, hvor anvendelse af kreditderivater er forholdsvis udbredt, har tilsynsmyndighederne udformet retningslinier på området. Spørgsmålet drøftes endvidere i Basel-komiteen og i EU i forbindelse med revurdering af reglerne for kapitaldækning.

Også brugen af scoremodeller er stigende både i Danmark og internationalt. Ideen med scoremodeller er at identificere de faktorer, der adskiller gode lån fra dårlige lån. Ud over anvendelse som låneansøgningsværktøj kan scoremodeller bl.a. også anvendes til at foretage en løbende bonitetsvurdering og styring af instituttets kreditrisici. *Interne kreditmodeller* eller *kreditporteføljemodeller* anvendes i stigende omfang til at opgøre kreditrisikoen på et statistisk grundlag ud fra historiske data over kundernes kreditbonitet. Det har imidlertid vist sig vanskeligere end først antaget at opstille kreditmodeller, idet det fornødne datagrundlag over udviklingen i kreditbonitet m.v. sjældent findes. Udbredelse af kreditmodeller er størst i USA, og selv der har man ingen porteføljemodeller, der dækker samtlige kreditter.

På *realkreditområdet* har Finanstilsynet i 1999 gennemført en tværgående undersøgelse af realkreditinstitutternes långivning til erhvervsejendomme: privat beboelse til udlejning, kontor- og forretningsejendomme samt industri- og håndværksejendomme. Det er Finanstilsynets opfattelse, at realkreditinstitutterne generelt værdiansætter de ejendomme (panter), der danner baggrund for udmålingen af realkreditlån, helt op til den handelsværdi, som er den maksimale tilladte værdi i henhold til bekendtgørelse om realkreditinstitutters værdiansættelse og låneudmåling.

På området for *livsforsikring og pension* undersøgte Finanstilsynet i 1999 overholdelsen af bestemmelserne om registrerede aktiver i lov om forsikringsvirksomhed i en række livsforsikringselskaber og tværgående pensjonskasser.

Som led i tilsynet med den finansielle sektors håndtering af *år 2000-problemet* blev der i 1999 gennemført inspektioner i en række udvalgte virksomheder. Finanstilsynet havde tillige ved skrivelse til alle virksomheder under tilsyn krævet, at disse skulle foretage indberetning til tilsynet, hvis bestemte forhold ikke var gennemført i henhold til givne afslutningstidspunkter.

Overgangen til år 2000 forløb uden IT- eller forretningsmæssige problemer såvel internt i Finanstilsynet som for de finansielle virksomheder.

3. Generelle tilsynssager

På *realkreditområdet* har realkreditinstitutternes finansiering af fast ejendom ændret sig betydeligt i 1999. Ved årets begyndelse blev langt de fleste realkreditlån ydet som fastforrentede lån, og kun omkring hvert tiende nyudstedte lån var rentetilpasningslån. Henover året steg andelen af nyudstedte rentetilpasningslån imidlertid, dog mest markant omkring september måned, hvorefter mere end hvert andet realkreditlån blev ydet som rentetilpasningslån. Et stigende antal husejere er således mht. terminsbetalinger blevet afhængige af udviklingen i den korte rente.

Finanstilsynet fik i 1999 en forespørgsel om, hvorvidt formidling af derivater på elektricitet, som handles på elbørser, vil kræve tilladelse til at drive *fondsmæglervirksomhed*. Det blev besluttet, at de pågældende elderivater er omfattet af § 2, stk. 1, nr. 9, i lov om værdipapirhandel m.v., hvilket medfører, at formidling af derivaterne som udgangspunkt kræver tilladelse.

1. oktober 1999 blev det rådgivende udvalg vedrørende *forsikringsmæglervirksomhed* nedsat. Udvalget har til opgave at rådgive Finanstilsynet om forsikringsmæglerforhold bl.a. i forbindelse med Finanstilsynets regeludstedelse. Udvalget er sammensat af personer med kendskab til forsikringsmægling.

4. Regelarbejde og ministerbetjening

Finanstilsynet har i 1999 udstedt en række bekendtgørelser og deltaget i lovforberedende arbejde. En komplet oversigt over Finanstilsynets regelarbejde i 1999 kan ses i bilag 7. Alle Finanstilsynets love, bekendtgørelser, anordninger m.v. kan læses i fuld tekst i lovsamlingen på www.ftnet.dk. Nedenfor er fremhævet enkelte love og bekendtgørelser, der har påkaldt sig særlig opmærksomhed i 1999.

Arbejdet i *udvalget om den finansielle sektor efter år 2000* under Økonomiministeriet har ført til en række anbefalinger med henblik på at skabe gode rammevilkår for den finansielle sektor.

En række af disse anbefalinger har i 1999 haft indflydelse på Finanstilsynets regeludstedelse. Bl.a. er der fremsat forslag vedrørende institutternes tavshedspligt med henblik på at styrke muligheden for at styre de samlede risici inden for en koncern ved en udvidelse af adgangen til at videregive kundeoplysninger til finansielle virksomheders moderselskaber. Det er i denne forbindelse en betingelse, at videregivelsen er nødvendig som et led i styringen af koncernens virksomheder. Videregivelsen må ikke ske med henblik på markedsføring eller kunderådgivning og må ikke vedrøre oplysninger om kundens rent private forhold.

Ligeledes som følge af udvalgets arbejde blev der ved lov nr. 328 af 31. maj 1999 taget et første skridt mod indførelsen af tilsyn med holdingselskaber, hvis virksomhed udelukkende eller hovedsageligt består i at eje kapitalandele i finansielle virksomheder. Med loven blev der indført kapitalkrav til disse holdingselskaber, engagementsgrænser herfor samt ændrede ledelsesregler, hvorefter direktører i virksomheder under tilsyn af Finanstilsynet tillige kan være direktører i et holdingselskab, der udelukkende eller hovedsageligt ejer kapitalandele i finansielle virksomheder. Næste skridt blev taget den 2. december 1999 med fremsættelsen af en række lovforslag (L 112-117). Det foreslås, at der indføres et krav om, at Finanstilsynet skal godkende aktionærer, og at ledelsen i holdingselskabet skal opfylde visse krav om egnethed og hæderlighed. Derudover får Finanstilsynet mulighed for at forlange afhændelse af kapitalandele, og at de finansielle virksomheder udskilles i en koncern for sig. Desuden udbygges reglerne om koncerninterne transaktioner.

År 2000-udvalgets anbefalinger har på *realkreditområdet* bl.a. ført til lovforslag L 113 fremsat den 2. december 1999 om ændring af realkreditloven. Udvalget har foreslået, at de gældende bestemmelser i realkreditlovens § 70, stk. 2-5, ophæves. Det vil med denne regelændring til enhver tid være op til de eksisterende aktionærer at beslutte, at realkreditinstituttets ejerstruktur ændres, så den fond eller forening, der oprindeligt ejede instituttet, ikke længere har bestemmende indflydelse.

Med lovforslaget foreslås desuden en modernisering af *realkreditlovens balanceprincip* ved, at reglerne i realkreditlovens §§ 48 og 49 vedrørende udstedelse af realkreditobligationer smidiggøres med henblik på at forbedre rammerne for realkreditinstitutternes produktudvikling. Arbejdet med en modernisering af balanceprincippet viste, at den mest hensigtsmæssige måde at sikre den nødvendige fleksibilitet uden at ændre ved det høje sikkerhedsniveau er at rammelovgive i realkreditloven og placere detailreguleringen i en obligationsbekendtgørelse.

Med *lov om ændring af realkreditloven, lov om Dansk Landbrugs Realkreditfond m.fl. (nr. 582 af 8. juli 1999)* skete der en ophævelse af afgiftsfritagelsen på indeksoptioner og i forlængelse heraf en betydelig forenkling af udlånsbestemmelserne i realkreditloven, herunder ophævelse af bestemmelserne vedrørende indeksslån. På baggrund af Finanstilsynets rapport om finansielle koncerner, skete der en vis harmonisering af reglerne vedrørende koncernforhold, således at der i højere grad er enslydende bestemmelser i de forskellige finansielle love. Endvidere indebar lovforslaget lovfæstning af gældende praksis for konvertering af realkreditlån.

Finanstilsynet har i 1999 udarbejdet en ny bekendtgørelse om *opgørelse og indberetning af store engagementer på pengeinstitutområdet*. Bekendtgørelsen træder i kraft 1. juli 2000 og indeholder væsentlige ændringer på flg. områder: Obligationsspothandler udgår af engagementsopgørelsen, antallet af fradrag ved opgørelsen af engagementet er øget med 2, opgørelsen af engagementet inden for handelsbeholdningen foretages på en ny måde, antallet af indberetninger er reduceret til én for institutter og én for koncerner, brancheoplysninger skal medtages i indberetningsskemaerne, og der er udarbejdet en vejledning til indberetningsskemaerne.

Der er udarbejdet tilsvarende bekendtgørelser for fondsmæglerselskaber og realkreditinstitutter. Bekendtgørelsen på realkreditområdet indeholder realkredit-specifikke regler for så vidt angår garantier påkrævet i henhold til realkreditloven, opgørelsen af engagementet uden for henholdsvis inden for handelsbeholdningen og fradrag for engagementer sikret ved pant i beboelsejendomme.

Finanstilsynet har deltaget i *Opsparingsudvalget*, der blev nedsat af økonomiministeren i 1997. Udvalget afgav betænkning i september 1999 som delrapport 7 fra Udvalget om den finansielle sektor efter år 2000. Betænkningen indeholder en række konklusioner og anbefalinger vedrørende forvaltning af langsigtet opsparing i pengeinstitutters puljeordninger, investerings- og specialforeninger og skattebegünstigede opsparingsformer. Der skal nedsættes en arbejdsgruppe under forsæde af Finanstilsynet, som skal udarbejde udkast til forslag til gennemførelse af udvalgets konklusioner.

På *forsikringsområdet* blev den hidtidige bekendtgørelse og vejledning om registrerede aktiver samlet i en ny, lettere revideret bekendtgørelse i lys af den tværgående undersøgelse af selskabernes overholdelse af bestemmelserne om registrerede aktiver i lov om forsikringsvirksomhed.

I 1999 blev *lov om forsikringsmæglervirksomhed* (nr. 238 af 20. april 1999) vedtaget. Loven finder anvendelse på forsikringsmæglervirksomhed, der drives som enkeltmandsvirksomhed, interessentskab, aktie- eller anpartsselskab. Loven gælder også for personer, der som ansatte i sådanne virksomheder virker som forsikringsmæglere. Disse grupper skal fra den 1. januar 2000 søge Finanstilsynet om tilladelse til at drive forsikringsmæglervirksomhed inden virksomheden påbegyndes. Ved forsikringsmæglervirksomhed forstås erhvervsmæssig formidling af tilbud om direkte forsikringer fra flere fritvalgte forsikringselskaber. For at opnå tilladelse skal et forsikringsmæglerselskab blandt andet opfylde krav om uafhængighed af forsikringselskaber, krav om fornøden garantistillelse og kunne dokumentere at have tegnet ansvarsforsikring samt oprettet klientkonto. Ansatte forsikringsmæglere skal opfylde krav om praktisk og teoretisk viden om forsikringsmæglervirksomhed. Der gælder overgangsregler for såvel ansatte forsikringsmæglere som forsikringsmæglerselskaber, der forud for 1. januar 2000 er beskæftiget med forsikringsmæglervirksomhed.

Finanstilsynet har i 1999 udsendt *bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder og finansielle koncerner*. Bekendtgørelsen trådte i kraft den 31. december 1999 med virkning for det regnskabsår, der påbegyndtes den 1. januar 1999 eller senere. Bekendtgørelsen implementerer en række ændringer i forhold til den tidligere gældende revisionsbekendtgørelse. Ændringer er bl.a., at bestemmelserne i § 20, stk. 1, og § 21, stk. 1, om dækkede aktiver er udvidet til også at omfatte realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, og at revisors kontrol af fondsmæglerselskabers overholdelse af §§ 5 og 6 i Værdipapirhandelsloven er udvidet til at omfatte de øvrige værdipapirhandlere, pengeinstitutter og realkreditinstitutter. Der stilles ikke længere krav om, at erklæringerne efter bekendtgørelsens § 4, stk. 4 og 5, om spekulationsforretninger og koncerninterne transaktioner skal gives for dattervirksomheder, som ikke er under tilsyn, ligesom der ikke længere stilles et generelt krav om indsendelse af revisionsprotokollater for ikke-finansielle dattervirksomheder. I stedet skal alle væsentlige bemærkninger fra dattervirksomhedernes protokollater omtales i koncernprotokollatet.

Finanstilsynet har desuden udsendt *regnskabsbekendtgørelser for realkreditinstitutter, for Arbejdsmarkedets Tillægspension, for Lønmodtagernes Dyrtidsfond samt for Arbejdsmarkedets Erhvervsygydomssikring*.

Målet med bekendtgørelsen om realkreditinstitutters regnskabsaflæggelse har været i videst mulige omfang at tilpasse regnskabsbestemmelserne for realkreditinstitutter til de gældende regnskabsregler for pengeinstitutter og

derived fastsætte krav om mere overskuelige og informative realkreditinstitutterregnskaber.

For Arbejdsmarkedets Tillægspension og Lønmodtagernes Dyrtidsfond er der i regnskabsbekendtgørelserne tilføjet bestemmelser om offentliggørelse af nøgletal svarende til gældende bestemmelser for livsforsikringsselskaber med de nødvendige udeladelser og tilpasninger. Herudover er indføjet bestemmelser om skematisk oplysning om de enkelte investeringsaktivers markedsværdi og afkast til markedsværdi svarende til, hvad der gælder for livsforsikringsselskaber.

Regnskabsbekendtgørelserne kan sammen med de relevante vejledninger og skemasæt findes på Finanstilsynets hjemmeside, www.ftnet.dk, under punktet "Lovsamling og afgørelser".

Finanstilsynet har ansvaret for udpegning af *offentlige repræsentanter* i pengeinstitutter, realkreditinstitutter samt livs- og pensionsforsikringsaktieselskaber. Der har i 1999 været afholdt ét møde mellem økonomiministeren og de offentlige repræsentanter i livs- og pensionsforsikringsaktieselskaber, og 33 offentlige repræsentanter er udnævnt eller genudnævnt.

5. Internationalt arbejde

I 1999 blev der udpeget en international rådgiver, der har til opgave at koordinere og styrke prioriteringen af Finanstilsynets internationale aktiviteter. Tilsynet deltager i en række råd, udvalg, arbejdsgrupper m.v. i både nordisk, EU- og anden sammenhæng. Bilag 5 giver en komplet oversigt over Finanstilsynets deltagelse i internationalt arbejde. I dette afsnit er kun de internationale aktiviteter, der har påkaldt sig særlig opmærksomhed i 1999, medtaget.

Finanstilsynet er formand for en arbejdsgruppe om genforsikring i den internationale sammenslutning af forsikringstilsynsmyndigheder, IAIS. Arbejdsgruppen har medlemmer fra USA, Japan, Storbritannien, Tyskland, Frankrig, Schweiz, Holland, Mexico, Chile, Guernsey og EU. Den har til opgave at drøfte og komme med forslag om tilsyn med forsikringsselskabers genforsikringsdækning og tilsyn med genforsikringsselskaberne.

Finanstilsynet har desuden haft formandskabet for en nordisk arbejdsgruppe, som har udarbejdet udkast til en fællesnordisk Memorandum of Understanding vedrørende samarbejde inden for kredittilsyn, forsikringstilsyn og tilsyn med investeringsforeninger.

Finanstilsynet deltager i den Banktilsynsmæssige Komité under Den europæiske Centralbank (ECB) og i arbejdsgrupper herunder. I "Working Group on Developments in Banking" har der i 1999 især været fokus på temaer som fusioner og akquisitioner blandt kreditinstitutter og betydningen af teknologifremskridt for pengeinstitutter.

Finanstilsynet har desuden deltaget i Det Rådgivende Bankudvalgs tekniske undergruppe (TSG), der blev nedsat i oktober 1998 med henblik på at se på mulighederne for en revision af kapitaldækningsreglerne samt komme med konkrete forslag til nye regler med det formål at opnå en bedre overensstemmelse mellem institutternes faktiske risikostyring og incitamentet til at risikosikre, herunder gennem mere retvisende kapitalkrav til de forskellige risici. Der er bl.a. blevet arbejdet med tilsynsprocessen, risikovægtning, risikoreduktion og konsolidering.

Arbejdet i TSG blev afsluttet med afgivelse af rapport til Det Rådgivende Bankudvalg i august 1999. Kommissionens konsultationspapir (Green Paper) er nu i høring i alle medlemslande.

På *værdipapirområdet* er Finanstilsynet medlem af FESCO (Forum of European Securities Commissions), der blev etableret i 1997, og hvis medlemmer er værdipapirtilsynene i EØS-landene. FESCO har afholdt 4 møder i 1999. På mødet i januar 1999 underskrev medlemmerne en aftale om samarbejde, udveksling af oplysninger og overvågning af værdipapirmarkedet. På samme møde blev det besluttet at etablere FESCOPOL, hvor erfarne medarbejdere med ansvar for overvågning af værdipapirhandlen mødes regelmæssigt for at drøfte emner af fælles interesse og afklare emner vedrørende samarbejdet. I april offentliggjorde FESCO "European Standards on Fitness and Propriety to provide investment services". På et møde i december 1999 vedtog FESCO "Standards for Regulated Markets" og "Market Conduct Standards for Participants in an Offering". For yderligere informationer henvises til FESCO's hjemmeside på adressen www.europe-fesco.org.

Finanstilsynet deltager endvidere i Kommissionens ekspertarbejdsgruppe vedrørende forslag til direktiv om forsikringsmæglere. Forslaget finder anvendelse på alle formidlere af forsikringer, der indeholder ansvarsdækninger. Direktivet kan betyde, at f.eks. også banker, bilforhandlere og rejsebureauer, der sælger forsikringsprodukter, omfattes af krav om de ansattes uddannelse om ansvarsforsikringer og finansiell kapacitet samt skærpede regler om forsikringsmæglernes oplysningspligt over for forbrugere. Gruppen har i 1999 afholdt 1 møde. Det forventes, at Kommissionen

vil fremlægge et endeligt forslag til direktiv om forsikringsmæglere for Rådet i juni 2000.

6. Udvikling af tilsynsinstrumenter og -metoder

Finanstilsynet søger via udviklingsprojekter løbende at ajourføre og forbedre sit arbejde. Udviklingen i den omkringliggende verden stiller hele tiden nye krav, som må honoreres for, at tilsynsfunktionen til stadighed er tidssvarende og tillidsvækkende. Nogle af Finanstilsynets udviklingsprojekter er beskrevet under de forskellige faglige hovedmål.

Blandt udviklingsprojekterne i 1999 kan nævnes arbejdet med at udvikle et system til vurdering af *specifikke risici* i de enkelte finansielle selskaber. I vurderingerne indgår nøgletal, selskabets virksomhedsområde, vurdering af ledelse og koncernforhold.

Der er ligeledes arbejdet med udvikling af redskaber til *krisehåndtering* i en række instituttyper. Arbejdet har medført nedsættelse af krisegrupper samt udarbejdelse af krisemanualer.

I foråret 1999 blev der internt i Finanstilsynet udarbejdet en rapport med det formål at kortlægge og effektivisere Finanstilsynets deltagelse i *international tilsynssamarbejde*. Rapporten foreslår en række indsatsområder i det fremtidige internationale arbejde. Rapportens anbefalinger har bl.a. medført en forbedret intern orientering på det internationale område.

På området for *forsikringsmæglere* har 1999 været året, hvor hele dette nye tilsynsområde for alvor skulle udvikles. Det har bl.a. medført, at der er vedtaget en lov om forsikringsmæglere, udarbejdet de nødvendige bekendtgørelser samt opbygget et administrativt system til håndtering af tilsynet med forsikringsmæglerne.

For at øge vidensdelingen og sikre en god intern information har Finanstilsynet i 1999 installeret et *Intranet*. Intranettets indhold er i høj grad bestemt af medarbejdernes ønsker og idéer til tilgængelig fælles information. Intranettet blev lanceret i sensommeren og indeholder bl.a. forretningsgange, diverse håndbøger, interne rapporter, intern telefonbog, bibliotekssystem samt en komplet elektronisk lovsamling på tilsynsområdet.

7. Informationsvirksomhed

Finanstilsynet udgav i 1999 11 publikationer og udsendte 21 pressemeddelelser (foruden meddelelser om udgivelser). Alle publikationer og pressemeddelelser kan læses i fuld tekst på Finanstilsynets hjemmeside.

Som opfyldelse af et resultatmål for 1999 offentliggjorde Finanstilsynet i december 1999 en komplet lovsamling for hele Finanstilsynets tilsynsområde på Finanstilsynets hjemmeside. Lovsamlingen bliver løbende opdateret.

Affødt af År 2000-udvalgets behandling af *nøgletal* og dette udvalgs anbefaling af obligatoriske nøgletal iværksatte Finanstilsynet et udviklingsarbejde med henblik på at sikre, at pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber offentliggør en række nøgletal i deres regnskaber, samt at offentligheden får elektronisk adgang til disse nøgletal, der belyser virksomhedernes økonomiske styrke og risikoprofil.

Hensigten er at skabe øget gennemsigtighed i den finansielle sektor. I forbindelse med fastlæggelsen af de obligatoriske nøgletal har der været nedsat en arbejdsgruppe med repræsentation af Finanstilsynet og relevante interesseorganisationer, hvis opdrag har været at fremfinde et antal obligatoriske nøgletal. Gennem en møderække har arbejdsgruppen fremfundet et antal nøgletal, som de finansielle virksomheder bliver pligtige at udarbejde og offentliggøre første gang på baggrund af 1999-årsregnskaberne og fremtidigt på baggrund af såvel halvårs- som årsregnskaber.

Arbejdsgruppen har afsluttet sit arbejde i 1999. Herefter resterer i regi af Finanstilsynet at sikre offentligheden elektronisk adgang til nøgletallene. Dette sikres ved at gøre nøgletallene tilgængelige på tilsynets hjemmeside. Tallene udsendes første gang i foråret 2000, når virksomhedernes 1999-årsregnskaber foreligger offentliggjort.

Som et led i tilsynets informationsvirksomhed har Finanstilsynet i foråret 1999 holdt et foredrag i Litauen om det danske *realkreditsystem*. Foredraget bestod dels af en gennemgang af forudsætningerne for et effektivt realkreditsystem, herunder tinglysningssystemet med registrering af pantet, regler om værdiansættelse etc., dels en gennemgang af tilsynet med realkreditinstitutterne.

EU-Kommissionens TAIEX-kontor anmodede Danmark om at tilrettelægge et seminar i december 1999 for højerestående repræsentanter fra samtlige EU-kandidatlande med henblik på at give dem viden om gennemførelse af EU's bestemmelser om kapitalbevægelser og finansielle tjenester i Danmark. Finanstilsynet holdt et indlæg vedrørende banker, forsikringsselskaber, fondsmæglerselskaber og børstilsyn.

Forventninger til de kommende års udvikling

Udviklingen i sektoren

En gunstig konjunkturudvikling siden 1993 har givet sig udslag i en generelt god og stigende indtjening for store dele af den finansielle sektor. Denne udvikling fortsatte i 1999.

I de senere år har man kunnet iagttage en øget koncentration og koncerndannelse i den danske finansielle sektor, herunder dannelse af finansielle konglomerater med selskaber, der driver forskellige former for finansiell virksomhed. Parallelt hermed er der sket en øget grænseoverskridende aktivitet og koncerndannelse på tværs af landegrænser inden for den nordiske finansielle sektor. Det har betydet, at definitionen af det traditionelle hjemmemarked gradvist er under forandring i retning af i højere grad at omfatte det nordiske marked.

Forvaltning af pensionsmidler og anden kapitalforvaltning er et forretningsområde i vækst. I de finansielle virksomheder og koncerner har pensions- og kapitalforvaltningsområdet derfor også efterhånden udviklet sig til et af de helt centrale forretningsområder. Det vil fremover højst sandsynligt betyde tilsvarende øget konkurrence om adgang til forvaltning af kunders pensionsmidler.

Endelig må den teknologiske udvikling og væksten i finansielle ydelser formidlet over telefon og Internettet forventes at betyde strukturelle ændringer for den finansielle sektor i de kommende år. Alene det forhold, at etablerings- og driftsomkostninger m.v. vil kunne reduceres betragteligt ved salg af finansielle ydelser over telefon og Internet, må forventes at betyde ændrede konkurrencevilkår i den finansielle sektor og give nemmere adgang til nye aktører på det finansielle marked.

Det må også forventes, at der bliver tale om stadig mere differentierede strategier for de enkelte virksomheder og koncerner.

Finanstilsynet vil i år 2000 påbegynde opbygning af en forbedret statistik og analyse til belysning af den struktur- og markedsmæssige udvikling i den finansielle sektor. Generelt er det Finanstilsynets opfattelse, at det statistiske grundlag for information og risikoplysninger om de finansielle virksomheder og om det finansielle marked skal tilpasses den struktur- og markedsmæssige udvikling og herunder f.eks. de øgede grænseoverskridende aktiviteter. I modsat fald vil der være en risiko for, at der tilvejebringes et ufuldstændigt billede af udviklingen på det danske finansielle marked.

Det er i den forbindelse en del af Finanstilsynets strategiske grundlag, at de finansielle markeder gennem markedsdisciplin selv har en vigtig rolle, sammen med Finanstilsynet, i at sikre en stabil finansiel sektor, som offentligheden kan have tillid til.

Det er derfor Finanstilsynets strategiske målsætning, at tilsynet i de kommende år skal lægge øget vægt på formidling af information om den finansielle sektor som et middel til at styrke sektoren og tilliden til den. F.eks. skal Finanstilsynet gennem øget formidling af sammenlignelig information modvirke de vanskeligheder, kunder og investorer har ved at vurdere virksomhedernes økonomiske styrke og risikoprofil, og derigennem bidrage til en bedre konkurrence i sektoren. Samtidig skal disse oplysninger give de enkelte ledelser bedre mulighed for at vurdere deres virksomheders risikoprofil i forhold til andre tilsvarende virksomheder.

I første omgang har Finanstilsynet gennemført den del af år 2000-udvalgets konklusioner, der vedrører offentliggørelse af nøgletal. Af udvalgets rapport, der blev afsluttet i efteråret 1999, fremgår det således (s. 33), at "Udvalget anbefaler, at der opbygges et sæt af nøgletal rettet mod de professionelle aktører på de finansielle markeder. Nøgletallene skal i femårs-oversigter belyse de finansielle virksomheders økonomiske styrke og risikoprofil."

Nøgletal i femårsoversigter inkl. spredningsmål offentliggøres første gang for pengeinstitutter med virkning fra årsregnskabet 1999. Finanstilsynet har derudover stillet den finansielle sektor i udsigt, at yderligere risikonøgletal vil blive aktuelle i de kommende år, og at der specielt i de kommende år skal arbejdes videre med nøgletal for forsikringsområdet og investeringsforeninger.

Endelig må det forventes, at der i de kommende år vil blive lagt øget vægt på harmonisering af værdiansættelsesprincipper i regnskabsregler baseret på markedsværdier. Ordentlige sammenligningsmuligheder mellem virksomhederne kræver, at værdiansættelse af aktiver og forpligtelser er ensartet, også set i lyset af den stigende koncerndannelse, hvor forskellige virksomhedsarter og forretningsområder lægges sammen.

Udviklingen internt i Finanstilsynet

I 1999 indgik Finanstilsynet for første gang en ét-årig resultatkontrakt med Økonomiministeriets departement. Finanstilsynets har i løbet af 1999 arbejdet med at integrere resultatkontrakt-konceptet i sin interne planlægning og budgettering, således at der for år 2000, foruden Finanstilsynets samlede resultatkontrakt, er indgået interne resultatkontrakter på kontorniveau.

Erfaringerne med dette har hidtil været positive, og det er hensigten, at den interne budgettering og planlægning i fremtiden skal foregå efter disse retningslinier.

Finanstilsynets resultatkontrakt for år 2000 indeholder resultatkrav på alle de væsentligste aktivitetsområder. Aktivitetsområderne er opdelt i hovedmål, der følger Finanstilsynets optagelse på finansloven. Hvis man imidlertid skal fremhæve de væsentlige indsatsområder, kan man pege på 4 områder: For det første skal der iværksættes en række initiativer, der sigter mod at konsolidere og forbedre kvaliteten i Finanstilsynets arbejde. For det andet skal der gennemføres et omfattende projekt, der sigter mod en optimering af Finanstilsynets undersøgelses- og vurderingsmetoder. For det tredje er der øget fokus på det internationale arbejde, og endelig for det fjerde afspejler resultatkontrakten, at lov om forsikringsmæglervirksomhed træder i kraft 1. januar 2000.

Herudover vil år 2000 blive præget af arbejdet med den fælles tilsynslov, som skal på lovprogrammet i folketingsåret 2000/2001. Den fælles tilsynslov indgår indirekte i resultatkontrakten som en del af Finanstilsynets bidrag til lovprogrammet 2000/2001.

Der henvises til bilag 1 for resultatkontraktens fulde ordlyd.

Kvaliteten i Finanstilsynets arbejde

I 1999 udvalgte Finanstilsynets sagsområder, hvor der var opstillet særlige krav til sagsbehandlingstiderne. I 2000 er de tre indsatsområder udvidet, således at væsentligt flere sagsområder er blevet omfattet af resultatkrav. Når der ses bort fra undersøgelser af finansielle virksomheder, hvor der er opstillet et særskilt resultatkrav, dækker resultatkravet nu langt hovedparten af de sager, som involverer eksterne parter.

Resultatkravet til sagsbehandlingstiderne er, at Finanstilsynet skal svare på henvendelser inden 30 dage. Hvis sagen er tilstrækkeligt oplyst, skal sagen afsluttes inden 30 dage. I modsat fald skal der indhentes yderligere oplysninger, hvilket udløser en ny 30-dages frist, når oplysningerne foreligger.

Der vil desuden i år 2000 blive gennemført en test af hele Finanstilsynets telefonbetjening. Baggrunden er en målsætning om, at man hurtigt bliver stillet videre til den relevante sagsbehandler, når man ringer til Finanstilsynet. Hvis testen viser, at Finanstilsynets telefonbetjening er mangelfuld, vil der blive iværksat initiativer, der kan rette op på eventuelle uhenigtsmæssige forhold.

Endelig vil der blive iværksat et forsøg, hvor Finanstilsynet gennem en uformel drøftelse på de årlige møder med direktionen i de største finansielle koncerner danner sig et indtryk af, hvordan disse opfatter samspillet med Finanstilsynet. Det er hensigten, at denne dialog på sigt skal udvides til også at omfatte den øvrige del af Finanstilsynets omgivelser, som foruden de finansielle virksomheder bl.a. er pressen og det politiske system.

Efter drøftelserne med direktionen i de største finansielle koncerner evaluerer Finanstilsynets direktion resultatet, og positiv og negativ kritik bliver videregivet til de ansvarlige kontorer. Finanstilsynet håber på denne måde, at dialogen med de finansielle koncerner vil starte en intern dialog i Finanstilsynet om kvalitet og god service.

Finanstilsynets fokus på god kvalitet begrænser sig imidlertid ikke til ovennævnte områder. På området "Regelarbejde og ministerbetjening" er det f.eks. blevet præciseret, at Finanstilsynets bidrag til lovprogrammet og besvarelse af folketingsspørgsmål skal have en høj kvalitet og overholde de tidsfrister, som er aftalt med departementet. I det hele taget er det målsætningen at inspirere til et fagligt miljø, hvor hurtig og korrekt sagsbehandling er en integreret del af det daglige arbejde.

Udvikling af undersøgelsesmetoder

Det er en målsætning for Finanstilsynet til enhver tid at anvende de bedste undersøgelsesmetoder. Dette kræver et stadigt udviklingsarbejde, så Finanstilsynet kan være på forkant med udviklingen på de finansielle markeder. Det er umuligt at undersøge alle forhold hos de tilsynsbelagte virksomheder, og Finanstilsynet koncentrerer derfor sin tilsynsindsats om de væsentligste risikoområder i de finansielle virksomheder.

Finanstilsynet har udpeget ekspertisekontorer på de forskellige risikoområder, og i år 2000 skal der udarbejdes en analyse af undersøgelsesmetoderne inden for risikoområderne: markedsrisiko, porteføljepjele, kreditrisiko, concernrisiko og ejendomsrisiko.

Disse risikoområder går i vid udstrækning på tværs af de traditionelle brancher - pengeinstitutområdet, fondsmægler- og investeringsforeningsområdet, forsikringsområdet og realkreditområdet - som er udgangspunktet for arbejdsdelingen mellem Finanstilsynets kontorer. Det er derfor indbygget i projektet, at den viden, ekspertisekontorerne kommer frem til gennem deres analysearbejde, formidles til de relevante kontorer i Finanstilsynet.

En øget indsats i det internationale arbejde

Tilsynsarbejdet bliver stadig mere kompliceret, fordi en stadig større del af aktiviteterne ligger uden for det land, som fører tilsyn med den pågældende virksomhed. Denne udvikling forstærkes dels af koncentrationen på det danske finansielle marked dels af fusioner og partnerskaber på tværs af grænserne.

Der er derfor behov for et øget tilsynssamarbejde på tværs af landegrænser og i internationale fora, så markedskendskabet øges, og mulighederne for at påvirke, henholdsvis blive påvirket, i relation til udviklingen af regulerings- og tilsynsmetoder forbedres. Det er endvidere vigtigt med en aktiv dansk deltagelse i forbindelse med tilblivelsen af internationale regler og standarder vedrørende den finansielle sektor. Dette har stor betydning for de fremtidige rammevilkår for den finansielle sektor.

Der er formuleret 3 resultatkrav til det internationale arbejde: For det første har Finanstilsynet formandskabet i en international arbejdsgruppe, der bl.a. har til formål at udarbejde standarder for tilsynsmyndighedernes vurdering af forsikringsselskabernes genforsikringsdækning. For det andet er der vedtaget et resultatkrav, der skal sikre, at der foreligger en strategi for Finanstilsynets deltagelse i de forskellige internationale komitéer og arbejdsgrupper. Hensigten hermed er at øge den danske gennemslagskraft i de internationale fora. For at afprøve om resultatkravet kan implementeres og har den ønskede effekt, skal kravet foreløbigt gennemføres i 2 kontorer.

Endelig er der et resultatkrav, som vedrører det danske formandskab for EU i efteråret 2002. For at forberede dette arbejde, skal der allerede i år 2000 udarbejdes en oversigt over de emner på det finansielle område, som forventes og/eller ønskes at være på dagsordenen under formandsperioden.

Lov om forsikringsmæglervirksomhed

Lov om forsikringsmæglervirksomhed trådte i kraft 1. januar 2000. Herefter skal forsikringsmæglere have Finanstilsynets tilladelse til at drive virksomhed, ligesom forsikringsmæglerne bliver underlagt et løbende tilsyn baseret på indberetninger. Finanstilsynet har fastsat nærmere regler for bl.a. mæglerens teoretiske uddannelse og god forsikringsmæglereskik. Hvis forsikringsmæglerne ikke lever op til de fastsatte regler, kan Finanstilsynet inddrage tilladelsen til at drive forsikringsmæglervirksomhed.

Forsikringsmæglerne skal indsende deres ansøgning om at drive mæglervirksomhed inden 1. april 2000. Finanstilsynet har pr. 1. april 2000 modtaget ca. 750 ansøgninger. For at få afviklet denne ansøgningspuddel, er det

et resultatkrav, at der inden 1. juli skal foreligge en plan for behandlingen af ansøgninger, samt at der skal besluttes et måltal for det antal ansøgninger, der skal behandles i år 2000.

For at håndtere indberetningerne fra forsikringsmæglerne er det vedtaget som resultatkrav, at der skal opbygges et edb-baseret indberetningssystem. Indberetningssystemet skal kunne udarbejde forskellige statistikker, der kan anvendes i tilsynet med mæglerne. I tilknytning til opbygning af indberetningssystemet er der påbegyndt et pilotprojekt om elektronisk arkiv. Det er hensigten at etablere et system, så alle oplysninger, der indsendes til Finanstilsynet i forbindelse med ansøgning om godkendelse som forsikringsmægler, kan indsendes såvel elektronisk som på papir. I denne forbindelse skal der etableres mulighed for at indscanne papiroplysninger til brug for elektronisk arkiv. Pilotprojektet om elektronisk arkiv gennemføres på en sådan måde, at erfaringerne kan anvendes på andre områder.

Lovreform af den finansielle tilsynslovgivning

Den øgede integration af de finansielle markeder herunder koncernudviklingen bevirker, at der er behov for at gennemføre en ny lovstruktur, der dels skal sikre ensartet behandling af ens finansielle produkter, dels muliggøre en række forenklinger og moderniseringer.

I betænkning nr. 1376 afgivet af Økonomiministeriets udvalg om den finansielle sektor efter 2000 anbefales det, at der igangsættes et udredningsarbejde, der har til formål at udarbejde forslag til en ny lovgivningsstruktur. Anbefalingen er senere blevet fulgt op i regeringens "Redegørelse om den finansielle sektor" til Folketinget fra december 1999.

Lovreformarbejdet kommer til at foregå i to trin. I første trin foretages en samling af visse bestemmelser fra de finansielle love i en fælles lov om finansielle virksomheder. I andet trin foretages en generel gennemgang af den øvrige finansielle lovgivning med henblik på at skabe en ensartet struktur og sikre, at forskelligheder beror på reelle behov.

I første trin forventes den fælles lov om finansielle virksomheder at bestå af regler om koncern- og ejerforhold, ledelse, regnskab og revision og almindelige tilsynsmæssige bestemmelser, herunder regulering af Finanstilsynets tavshedspligt og partsbegreb. Dette kombineres med sektorlove indeholdende den særlige regulering af de forskellige typer aktiviteter, der er velbegrunderet ud fra den enkelte sektors egenart/produkter.

Det er planen, at der kan fremsættes forslag til lov om finansielle virksomheder til efteråret 2000 samt forslag til konsekvensændringer af de eksisterende finansielle love. Herefter vil de resterende lovændringer (den nye struktur i sektorlovene) med henblik på gennemførelsen af den samlede lovreform kunne gennemføres i folketingssamlingen 2001/2002.

KAPITEL II

Beretning

Driftsregnskab, bevillingsafregning og opsparingsoversigt

De økonomiske rammer for Finanstilsynets virksomhed fastsættes af Folketinget gennem de årlige bevillingslove.

Ifølge tilsynslovene skal de tilsynsbelagte virksomheder dække udgifterne ved Finanstilsynets virksomhed. Udgifterne fordeles mellem de enkelte typer af finansielle virksomheder efter opgørelse af størrelsen af de ressourcer, der er anvendt på tilsynet med de forskellige virksomhedstyper. I tilsynslovene er fastsat, hvorledes udgifterne i form af afgifter skal fordeles mellem institutterne inden for den enkelte type af finansiell virksomhed.

Driftsregnskab

Af tabel II.1 fremgår driftsregnskabet for Finanstilsynet for årene 1996-1999 samt budget for 2000.

Udgifter i 1999

Af tabel II.1 fremgår det, at der stort set har været balance mellem de samlede udgifter og bevillinger. Det er resultat af et mindre forbrug af løn på 2,5 mio.kr. og et merforbrug på øvrig drift på 2,6 mio.kr.

Ifølge lov om forsikringsvirksomhed skal Finanstilsynet senest ved udgangen af september meddele forsikringsselskaberne størrelsen af deres bidrag for det pågældende finansår. På dette tidspunkt foretages en fordeling af udgifterne mellem hovedområderne: Forsikringsområdet, pengeinstitutområdet (herunder investeringsforeninger og specialforeninger samt øvrige virksomheder) og realkreditområdet.

Finanstilsynets regnskab indeholder købsmoms, mens bevillingen er eksklusiv moms. Købsmomsen indgår i Finanstilsynets afgiftsopkrævning.

Eventuelle forskelle mellem Finanstilsynets faktiske indtægter og udgifter overføres og indregnes i det kommende års afgifter. Der er derfor altid balance mellem indtægter og udgifter i driftsregnskabet.

Indtægter i 1999

Salg af varer og tjenesteydelser omfatter indtægter fra salg af tilsynets trykte publikationer. Det samlede salg udgør imidlertid kun et beløb på 7.683 kr. i 1999. De faldende indtægter på dette område afspejler, at Finanstilsynets publikationer nu er til rådighed på Internettet.

Renter m.v. skyldes, at Finanstilsynet i 1998 og 1999 har været omfattet af statens ordning med selvstændig likviditet. Indtægterne på denne konto stammer fra renter af Finanstilsynets løbende overskydende likviditet, idet staten ikke rentemæssigt er blevet kompenseret for, at Finanstilsynets afgifter opkræves ultimo året.

Bevilling for 2000

Bevillingen for 2000 stiger med omkring 6,4 mio.kr. i forhold til den samlede bevilling for 1999. Stigningen består af stigninger i lønsummen på 3,2 mio.kr. og i øvrige driftsudgifter på 3,2 mio.kr.

Stigningen i bevillingerne til løn og drift skyldes tilførsel af nye tilsynsopgaver samt generelle reguleringer. Med vedtagelsen af lov om forsikringsmæglere øgedes Finanstilsynets bevillinger med 2,1 mio.kr. til brug for tilsynet med forsikringsmæglere.

Hertil kommer, at Finanstilsynet med virkning fra 2000 har fået en ændret ordning vedrørende selvstændig likviditet. Det rentetab ved den nye ordning, der påføres staten som følge af, at Finanstilsynets gebyrer opkræves ultimo året, modsvares af et beregnet rentetab. Dette rentetab er beregnet til 2,5 mio.kr. og er optaget på driftsregnskabet for 2000.

Table II.1

Finanstilsynets driftsregnskab 1996-1999 og budget for 2000

Mio. kr.	1996	1997	1998	1999	1999	1999	1999	2000
Løbende priser	Regnskab	Regnskab	Regnskab	Bevilling	Tillægs-Bevilling ¹⁾	Bevilling	Regnskab	Bevilling
Lønudgifter	49,9	56,1	57,3	62,0	0,4	62,4	59,9	65,6
Øvrige driftsudgifter	41,0	36,8	36,0	39,9	0,1	40,0	42,6	43,2
Betalt moms ²⁾	6,2	5,1	5,0	-	-	-	6,4	-
Udgifter i alt	97,1	98,0	98,3	101,9	0,5	102,4	108,9	108,8
Kontrol- og tilsynsafgifter	97,1	98,0	97,9	101,5	0,5	102,0	108,3	108,7
Salg af varer og tjenesteydelser	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1
Renter m.v.	-	-	0,4	0,3	-	0,3	0,6	-
Indtægter i alt	97,1	98,0	98,3	101,9	0,5	102,4	108,9	108,8
Årets resultat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

1. Med vedtagelsen af lov om ændring af lov om forsikringsvirksomhed, lov om banker og sparekasser m.v., realkreditloven og lov om fondsmæglerselskaber, hvori kapitalkrav og ledelsesbestemmelser ændredes, forøgedes den bevillingsmæssige ramme med i alt 0,5 mio.kr. for 1999.

2. Finanstilsynets driftsudgifter indeholder i modsætning til bevillingen ikke-fradragsberettiget købsmoms, som modsvares af opkrævning gennem afgifter.

Bevillingsafregning og oversigt over reserver for 1999

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

I løbet af 1999 fik Finanstilsynet forøget bevillingerne gennem en tillægsbevilling, der blev givet som følge af Folketingets vedtagelse af lov om ændring af lov om forsikringsvirksomhed, lov om banker og sparekasser m.v., realkreditloven og lov om fondsmæglerselskaber, hvori kapitalkrav og ledelsesbestemmelser ændredes. Tillægsbevillingen bestod af 0,4 mio.kr. til lønsum og 0,1 mio.kr. til driftsudgifter, i alt 0,5 mio.kr.

Det samlede resultat for 1999 blev, at der i forhold til bevillingerne (inkl. tillægsbevillinger) realiseredes et overskud på lønsummen på 2,5 mio.kr. og et underskud på 2,6 mio.kr. på den øvrige drift. Da der er renteindtægter på 0,6 mio.kr., bliver det samlede resultat et overskud på 0,5 mio.kr., der overføres til reserver.

Finanstilsynets reserver er uforbrugte bevillinger fra tidligere år, der kan bruges i efterfølgende finansår. Først når reserverne anvendes, opkræves de tilsvarende afgifter hos institutterne. Finanstilsynet får dermed ikke forrentet sine reserver.

Af opgørelsen i tabel II.2 over reserver til videreførsel pr. 31. december 1999 fremgår det, at Finanstilsynet har reserver på ca. 9,1 mio.kr. Heraf består de 5,7 mio.kr. af reserver på lønsummen, mens reserverne på øvrig drift udgør 3,4 mio.kr.

Udviklingen i det akkumulerede overskud fremgår af tabel II.3

Tabel II.2

Bevillingsafregning og reserver for 1999

1.000 kr.	Lønsum	Nettoudgifter øvrige drift	I alt
Bevilling (inkl. tillægsbevilling)	62.400	40.000	102.400
Regnskab	59.899	42.557	102.456
Afvigelse mellem bevilling og regnskab	2.501	-2.557	-56
Korrekationer			
Renter		579	579
Omflytninger, bevillingstekniske	-	-	-
Årets tilgang til reserver	2.501	-1.978	523
Reserver fra tidligere år	3.220	5.392 ¹⁾	8.612
Årets tilgang til reserver ²⁾	2.501	-1.978	523
Reserver til videreførsel	5.721	3.414	9.135

1. Finanstilsynet har fået indregnet differencen på 85.200 kr. i bevillingsafregningen for 1999 (jf. side 17 i Virksomhedsregnskab 1998).

2. På grund af systemmæssige uoverensstemmelser er der en difference mellem bevillingsafregningen i statsregnskabet og virksomhedsregnskabet. Efter Finanstilsynets opfattelse udviser virksomhedsregnskabet det korrekte beløb til videreførsel.

Tabel II.3

Reserver til videreførsel

1.000 kr. Løbende priser	Årets tilgang	Ultimo reserver
1996	-3.267	6.199
1997	-2.689	3.510
1998	5.102	8.612
1999	523	9.135

I 2000 forventer Finanstilsynet at bruge af reserverne til udvikling af nye tilsynsinstrumenter, edb-udvikling og til opfyldelse af nye krav til arbejdspladsernes indretning samt til individuelt tilpassede arbejdspladser.

Afgifter

Af tabel II.4 fremgår afgifternes fordeling på følgende typer af finansiel virksomhed: Pengeinstitutter m.v., realkreditinstitutter, forsikringsselskaber m.v., investeringsforeninger og specialforeninger og øvrige virksomheder (omfattende børsområdet samt ATP, LD og fra 1999 Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES)).

Afgifterne fordeles mellem de forskellige brancher på basis af opgørelser over aktiviteterne på områderne. De opkrævede afgifter er således udtryk for den realiserede tilsynsindsats over for de forskellige brancheområder.

Af tilsynspolitiske årsager er der ikke opstillet budget for 2000 for fordelingen af afgifter mellem de forskellige typer af finansielle virksomheder.

Tabel II.4

Afgifter fordelt efter instituttype

Mio.kr. (løbende priser)				
Branche	1996	1997	1998	1999
Pengeinstitutter m.v.	47,7	47,2	46,6	48,2
Realkreditinstitutter	11,5	10,8	11,4	14,3
Forsikringsselskaber mv.	29,3	30,4	28,7	32,8
Investeringsforeninger og specialforeninger	3,1	3,4	3,8	4,8
Øvrige virksomheder	5,5	6,2	7,4	8,2
I alt	97,1	98,0	97,9	108,3

KAPITEL III

Resultatanalyse for 1999 - hovedformål

Tabel III.1 viser fordelingen af Finanstilsynets udgifter på de enkelte faglige hovedmål m.v. i perioden 1996 til 1999. Til sammenligning er medtaget de budgetterede udgifter for 1999 og 2000. De budgetterede udgifter omfatter Finanstilsynets bevilling på finansloven.

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.

I modsætning til andre offentlige institutioner afholdes udgifter til pensionerede tjenestemænds pensioner løbende af Finanstilsynet, idet de modsvarer af opkrævede afgifter i institutter under tilsyn. Disse udgifter til tjenestemandspensioner belaster derfor ikke statens udgifter.

Overordnet må det ved vurderingen af afvigelser mellem regnskab og det budgetterede forbrug under bevillingen tages i betragtning, at budgetteringen finder sted i forbindelse med udarbejdelsen af forslaget til finanslov for det pågældende finansår. Forslaget udarbejdes i april måned, hvilket betyder, at der som regel kommer en række ændringer i budgetforudsætningerne, inden det pågældende finansår starter. Disse ændringer tages der højde for ved den interne detailbudgettering, som finder sted i november/december, men som ikke offentliggøres.

Det realiserede resultat sammenholdt med bevillingerne for 1999 udviser for en række hovedmåls vedkommende forholdsvis store afvigelser.

Finanstilsynet arbejder med udvikling af planlægnings- og budgetproceduren. Denne udvikling forventes at resultere i mere præcise budgetter og således medføre en større overensstemmelse mellem bevilling/budget og efterfølgende realiseret forbrug.

Under hjælpefunktioner har der været et merforbrug af driftsmidler. Det skyldes ombygning og indretning af et nyt servicecenter, afslutning af

udviklingen af markedsovervågningssystemet, ekstraordinære advokatudgifter samt udgifter i forbindelse med imødegåelse af år 2000-problemer, herunder udskiftning af adgangssystem. Der er også i 1999 udskiftet mange pc'ere, ligesom skærpede krav til arbejdspladsernes indretning har medført en stigning i takten af den løbende udskiftning af kontorinventar.

Tabel III.1

Fordeling af udgifter på Finanstilsynets faglige hovedmål m.v.¹⁾

1.000 kr.	1996	1997	1998	1999	1999	2000 ²⁾
Niveau 1999	Regnskab	Regnskab	Regnskab	Bevilling	Regnskab	Bevilling
1. Løbende overvågning ³⁾	26.281	26.401	11.566	13.855	11.117	14.900
2. Udgående inspektionsvirksomhed	12.887	12.531	12.709	13.598	10.641	13.100
3. Generelle tilsynssager	-	-	10.413	10.009	13.795	10.600
4. Regelarbejde og ministerbetjening ⁴⁾	8.817	9.709	4.779	4.936	5.106	4.900
5. Internationalt arbejde	-	-	5.926	5.318	6.127	5.800
6. Udvikling af tilsynsinstrumenter og -metoder	2.668	4.185	7.793	10.050	7.865	9.800
7. Informationsvirksomhed	2.712	3.324	3.107	2.934	3.363	3.400
Faglige hovedmål i alt	53.365	56.150	56.293	60.700	58.014	62.500
8. Hjælpefunktioner	29.457	24.278	23.553	24.100	28.184	28.500
9. Generel ledelse og administration	12.141	13.021	11.506	13.000	12.164	11.300
10. Pensioner m.v.	4.076	4.523	4.367	4.100	4.094	4.000
11. Renter	-	-	-	-	-	2.500
Udgifter i alt	99.039	97.972	95.719	101.900	102.456	108.800
Index	100	99	97	103	103	110
Ressourceandel ⁵⁾	12,3	13,3	12,0	12,8	11,9	10,4

1. Fra 1998 blev det tidligere hovedmål Løbende overvågning og sagsbehandling opdelt i Løbende overvågning og Generelle tilsynssager, mens det tidligere hovedmål Udvikling af regelgrundlaget blev opdelt i Regelarbejde og ministerbetjening og Internationalt arbejde.
2. Bevillingen for 2000 er i niveau 2000 og udarbejdet april 1999.
3. For 1996-1997 omfatter Løbende overvågning det tidligere hovedmål Løbende overvågning og sagsbehandling.
4. For 1996-1997 omfatter Regelarbejde og ministerbetjening det tidligere hovedmål Udvikling af retsgrundlaget.
5. Ressourceandel er Generel ledelse og administration i % af Udgifter i alt.

Faglige hovedmål m.v.

I det følgende vil der blive afrapporteret på Finanstilsynets aktiviteter i 1999 inden for de faglige hovedmål. For målsætninger og resultatkrav for 2000 henvises der til beregningsdelens afsnit om forventninger til den fremtidige udvikling samt til bilag 1, hvor Finanstilsynets resultatkontrakt år 2000 er optrykt.

Tabel III.2 viser i oversigtsform Finanstilsynets opfyldelse af resultatkontrakten 1999. Resultatkontrakten for 1999 trådte i kraft pr. 1. marts 1999.

Tabel III.2

Opfyldelse af Finanstilsynets resultatkontrakt 1999

Hovedmål	Antal resultatkrav	Helt opfyldt	Næsten opfyldt	Ikke opfyldt
Løbende overvågning	2	2	-	-
Udgående inspektionsvirksomhed	1	-	1	-
Generelle tilsynssager	0	-	-	-
Regelarbejde og ministerbetjening	4	3	1	-
Internationalt arbejde	2	2	-	-
Udvikling af tilsynsinstrumenter og - metoder	4	2	2	-
Informationsvirksomhed	3	2	1	-
Generel ledelse og administration	5	4	1	-
I alt	21	15	6	-

Opfyldelsen af Finanstilsynets resultatkontrakt vurderes samlet set som tilfredsstillende, idet det generelt er mindre ting, der har manglet i en fuldstændig opfyldelse af resultatkravene.

1. Løbende overvågning

Den løbende overvågning omfatter behandling af periodiske indberetninger som regnskaber, revisionsprotokollater, kapitaldækningsopgørelser, aktuarberetninger samt andre løbende indberetninger fra tilsynsbelagte virksomheder. Desuden indgår sagsbehandling i forbindelse med stiftelse og ophør af finansielle virksomheder, ændringer i deres ledelse og organisation samt dispensationer.

Af tabel III.3 fremgår antallet af institutter, som Finanstilsynet fører tilsyn med. Antallet er opgjort som de institutter, der har betalt bidrag til Finanstilsynet. Det betyder for eksempel, at de datacentraler, som den finansielle branche ejer i fællesskab, ikke tælles som særskilte institutter under tilsyn.

Der opstilles ikke budget for antal institutter under tilsyn, idet fremtiden på dette område bestemmes af udviklingen i den finansielle sektor.

Tabel III.3

Antal institutter under tilsyn

	1996	1997	1998	1999
Pengeinstitutter m.v. ¹⁾	214	218	222	220
Realkreditinstitutter	8	8	9	9
Forsikrings-selskaber og pensionskasser	329	317	306	298
Børs- og fondsmægler-selskaber	9 ²⁾	41	36	34
Investeringsforeninger og specialforeninger	68	68	75	87
Øvrige ³⁾	5	5	5	6
I alt	633	657	653	654

1. Pengeinstitutter m.v. omfatter Skibskreditfonden og Garantifonden samt fra 1998 udenlandske kreditinstitutter, som Finanstilsynet fører likviditetstilsyn med.

2. Tallet omfatter børs- og fondsmægler-selskaber, der havde tilladelse, før lov om fondsmægler-selskaber trådte i kraft den 1. januar 1996, og børs- og fondsmægler-selskaber, der fik tilladelse i 1996.

3. Omfatter Københavns Fondsbørs A/S, FUTOP Clearingcentralen A/S, Værdipapircentralen, ATP, LD og fra 1999

I 1999 påbegyndte Finanstilsynet forberedelsen af tilsynet med forsikringsmæglere, som pr. 1. januar 2000 som følge af lov om forsikringsmæglervirksomhed underlægges tilsyn. Forsikringsmæglerne skal herefter have tilladelse til at drive virksomhed. Ansøgning om at drive forsikringsmæglervirksomhed skal indgives til Finanstilsynet inden 1. april 2000. Finanstilsynet har ved fristens udløb modtaget ca. 750 ansøgninger.

I 1998 påbegyndtes udviklingen af et edb-system til overvågning af handlen på Københavns Fondsbørs. Dette udviklingsarbejde fortsatte gennem hele 1999. I 1999 var det et resultatkrav, at overvågningen på børsområdet skulle styrkes, bl.a. ved at udarbejde forretningsgange for indhentning af oplysninger til markedsovervågningssystemet. Resultatkravet blev opfyldt.

Markedsovervågningssystemet samler detaljeret information om handler foretaget på børsen, fondsmeddelelser og andre nyheder, hvilket gør systemet til et effektivt værktøj i efterforskningen af sager om ulovlig kursmanipulation og sager om insiderhandel.

Finanstilsynet modtager hvert år et stort antal indberetninger fra samtlige institutter under tilsyn. Af tabel III.4 fremgår antallet af periodiske indberetninger på en række områder. Såvel antallet af institutter som typen er afgørende for antallet af periodiske indberetninger. Eksempelvis skal der for pengeinstitutter ud over regnskaber og revisionsprotokollater også gennemgås kvartalsvise indberetninger af regnskabsoplysninger, kvartalsvise eller - afhængig af størrelsen på pengeinstituttet - halvårslige kapitaldækningsopgørelser samt indberetninger vedrørende store engagementer. På livsforsikringsområdet skal der ud over årsregnskaber og revisionsprotokollater også gennemgås aktuarberetninger.

Tabel III.4

Antal periodiske indberetninger

	1998	1999
Regnskabsindberetninger m.v.	5.721	5.916
Revisionsprotokollater ¹⁾	875	923
Aktuarberetninger	116	102

1. Antallet af revisionsprotokollater overstiger antallet af institutter under tilsyn, jf. tabel III.3, da der, fortrinsvis i de største virksomheder, udarbejdes et revisionsprotokollat af såvel den interne som den eksterne revision.

I 1998 var det målsætningen, at revisionsprotokollater skulle være færdigbehandlet senest 60 dage efter modtagelsen. I 1998 blev 37% af revisionsprotokollaterne behandlet inden for fristen på 60 dage.

Fra 1. marts 1999 blev resultatkravet til behandling af revisionsprotokollater skærpet, således at alle revisionsprotokollater skulle gennemgås inden 30 dage med henblik på at identificere de revisionsprotokollater, der krævede yderligere sagsbehandling. Formålet hermed har været at give mulighed for en hurtig indsats over for eventuelle problemer i institutterne.

Det skærpede resultatkrav har nedbragt sagsbehandlingstiden væsentligt. Efter 1. marts 1999 modtog Finanstilsynet 453 protokollater¹⁾; 451 blev gennemgået inden 30 dage, hvilket giver en målopfyldelse på 99,6%. Tallene for 1998 og 1999 er dog ikke helt sammenlignelige, idet kravet i 1998 var, at sagen skulle være afsluttet, mens kravet i 1999 var, at protokollaterne inden 30 dage skulle gennemlæses med henblik på at identificere de protokollater, som krævede yderligere sagsbehandling. For 2000 er det tilføjet, at behandlingen af revisionsprotokollater skal være afsluttet efter senest 6 måneder.

Det var endvidere målsætningen både i 1998 og 1999, at aktuarberetninger skulle være færdigbehandlet senest 60 dage efter modtagelsen. I 1998 blev 7% behandlet inden for tidsfristen. I 1999 blev dette forbedret til 27%. For yderligere at fremskynde behandlingen af aktuarberetningerne, er det for 2000 besluttet at indføre som resultatkrav, at beretningerne skal gennemlæses inden 30 dage og afsluttes efter senest 6 måneder. Hensigten er den samme som for revisionsprotokollater, nemlig at give mulighed for en hurtig indsats over for eventuelle problemer i institutterne.

Finanstilsynet har i Tabel III.5 for årene 1996-1999 opgjort antallet af sager og breve, der vedrører hovedmålet *Løbende overvågning*.

1. I følge tabel III.4 modtog Finanstilsynet i alt 923 protokollater. Ca. halvdelen af disse indkom før 1. marts og var derfor ikke omfattet af resultatkravet om behandling inden 30 dage.

Tabel III.5

Antal sager og breve

	1996	1997	1998	1999
Antal oprettede sager	1.074	4.147	1.903	1.898
Antal indgående breve	8.534	7.941	8.958	10.870
Antal udgående breve	3.526	3.723	4.020	4.249

Anm. 1: Tallene for 1996 og 1997 relaterer sig til det daværende hovedmål Løbende overvågning og sagsbehandling.

Anm. 2: Antallet af oprettede sager i 1997 er ikke direkte sammenligneligt med de øvrige år. Dette skyldes, at Finanstilsynet på grund af overgang til en ny femårs journalperiode pr. 1. januar 1997 måtte nyoprette et stort antal sager primo 1997.

Anm. 3: Allerede i 1998 blev der oprettet 468 sager om år 2000-problemet.

Herudover var der i Finanstilsynets resultatkontrakt for 1999 udvalgt yderligere 2 sagsområder, hvor tilsynet opstillede særlige krav til sagsbehandlingstiderne. Det drejer sig om koncerninterne lån og garantier (sikkerhedsstillelse) og indenlandske forespørgsler.

95% af sagerne vedrørende koncerninterne lån og garantier (sikkerhedsstillelse) skal være behandlet inden 30 dage.

90% af sagerne vedrørende indenlandske forespørgsler skal besvares eller, såfremt behandlingen kræver indhentning af yderligere oplysninger, bekræftes inden 30 dage.

Der har været 129 sager vedrørende koncerninterne lån og garantier. 95% blev behandlet inden 30 dage. Der har været 410 sager vedrørende indenlandske forespørgsler, og 91% blev behandlet inden 30 dage. Det må vurderes, at resultatkravene på disse områder har resulteret i en kortere sagsbehandlingstid.

I 2000 er resultatkravene til sagsbehandlingstiderne udvidet, således at der er fastsat resultatkrav til de fleste sagsgrupper inden for løbende overvågning. Kravet er, at 85% af sagerne skal besvares eller, såfremt behandlingen kræver indhentning af yderligere oplysninger, bekræftes inden 30 dage.

2. Udgående inspektionsvirksomhed

Dette hovedmål omfatter alt arbejde i forbindelse med inspektioner på stedet i de enkelte tilsynsbelagte virksomheder. Det drejer sig om forberedelse, gennemførelse og opfølgning på inspektioner.

Af tabel III.6 fremgår antallet af undersøgelser, som Finanstilsynet har udført i perioden 1996-1999. Antal undersøgelser er opgjort for områderne: pengeinstitutter, realkreditinstitutter, forsikringsselskaber (herunder pensionskasser), investeringsforeninger og specialforeninger samt øvrige institutter (omfatter fondsmæglerselskaber og fællesejede datacentraler m.v.).

Antallet omfatter både hovedundersøgelser, der består i en total gennemgang af et institut, samt funktionsundersøgelser, hvor et udvalgt område undersøges (f.eks. dele af markedsrisikoområdet i et pengeinstitut eller værdiansættelse af domicilejendomme).

I 1999 var det planlagt at gennemføre 138 undersøgelser. Som det fremgår af tabel III.6, er antallet af undersøgelser for 1999 opgjort på 2 måder. Den første kolonne for 1999 opgør antallet som påbegyndte undersøgelser i 1999. Disse tal er opgjort på samme måde som tallene for de foregående år. Den anden kolonne opgør tallene som afsluttede undersøgelser, hvilket svarer til opgørelsesmetoden for resultatkontrakten. Differencen mellem de 2 kolonner skyldes således, at 10 undersøgelser var påbegyndt, men ikke afsluttet inden udgangen af 1999.

Opgør man antallet af undersøgelser som påbegyndte undersøgelser, får man en målopfyldelse på 96%. Det tilsvarende tal for 1998 var 94%. Opgøres antallet som afsluttede undersøgelser, er målopfyldelsen 91%.

Tabel III.6

Antal undersøgelser

	1996	1997	1998	1999	1999
Pengeinstitutter	86	77	77	87	87
Realkreditinstitutter	9	14	14	8	8
Forsikringsselskaber og pensionskasser	20	20	21	22	14
Investeringsforeninger og specialforeninger	0	0	10	4	4
Øvrige institutter ¹	5	1	13	14	12
I alt	120	112	135	135	125

Anm. 1: Antallet af undersøgelser i 1999 er opgjort på 2 måder. Venstre kolonne opgør antallet som påbegyndte undersøgelser; højre kolonne opgør antallet som afsluttede undersøgelser.

Anm. 2: Der er ikke medtaget budget for antal inspektioner for 2000, da Finanstilsynet af principielle grunde ikke på forhånd ønsker at oplyse inspektionernes fordeling mellem de forskellige typer af institutter.

1. Omfatter fondsmæglerselskaber og fællesejede datacentraler m.v.

Det er en målsætning, at undersøgelsesberetningerne skal være udarbejdet senest 60 dage efter det afsluttende møde med instituttets ledelse. På de afsluttende møder gennemgås resultatet af Finanstilsynets undersøgelse af instituttet. I 1998 udarbejdedes 26% af de interne afrapporteringer om

undersøgelser (undersøgelsesberetninger) inden 60 dage. I 1999 er dette forbedret, således at 51% af undersøgelsesberetningerne blev udarbejdet inden 60 dage, mens 49% blev udarbejdet efter fristens udløb. I år 2000 vil Finanstilsynet fastholde sit fokus på udarbejdelsen af undersøgelsesberetninger.

Målet for udgående inspektionsvirksomhed er at fastholde det planlagte niveau for 2000. Undersøgelsesplanerne kan omprioriteres, hvis udviklingen i den finansielle sektor nødvendiggør det, men undersøgelsesniveauet må ikke formindskes.

3. Generelle tilsynssager

Generelle tilsynssager omfatter behandling af ankenævnsager, sager om aktindsigt, forespørgsler samt sekretariatsbetjening af Forsikringsråd, Fondsråd, Forsikringsmæglerudvalg og Pensionsmarkedsråd.

I tabel III.7 er opgjort antallet af Erhvervsankenævnsager samt antallet af sager om aktindsigt, generelle forespørgsler (herunder sager om lovforklaring) samt øvrige generelle tilsynssager, som bl.a. omfatter forskellige udvalg, tilrettelæggelse af tilsynsarbejdet samt sekretariatsbetjening af Forsikringsråd, Fondsråd, Forsikringsmæglerudvalg og Pensionsmarkedsråd.

Tabel III.7

Ankenævnsager, aktindsigt og forespørgsler

	1996	1997	1998	1999
Antal oprettede Erhvervsankenævnsager	21	55	16	12
Antal oprettede aktindsigtssager	25	39	42	26
Generelle forespørgsler				
Antal oprettede sager	155	358	475	282
Indgående breve	341	579	715	550
Udgående breve	280	366	696	545
Øvrige generelle tilsynssager				
Antal oprettede sager	243	290	187	153
Indgående breve	863	835	960	1140
Udgående breve	460	463	609	597

For år 2000 er det fastsat som resultatkrav til sagsbehandlingstiderne på samtlige generelle tilsynssager på nær udvalgsarbejde, at 85% af sagerne skal besvares eller, såfremt behandlingen kræver indhentning af yderligere oplysninger, bekræftes inden 30 dage.

4. Regelarbejde og ministerbetjening

Regelarbejde og ministerbetjening omfatter udarbejdelse af lovforslag og bekendtgørelser i samarbejde med Økonomiministeriets departement samt betjening af ministeren vedrørende bidrag til besvarelse af folketings-spørgsmål, borgerbreve m.v.

I 1999 blev der inden for de fleste tilsynslove fremsat forslag til ændringer. I alt blev 8 lovforslag fremsat. I forbindelse med Finanstilsynets bidrag til lovprogrammet var det et resultatkrav, at den tidsplan for udarbejdelse af lovforslagene, der var aftalt med departementet, skulle holdes. Resultatkravet blev opfyldt for alle 8 love. Der var 2 temaer, som gik igen i ændringerne: koncernregler og bestemmelser om institutternes tavshedspligt. Der henvises til beretningsafsnittet for en nærmere beskrivelse af lovarbejdet.

23 bekendtgørelser var omfattet af resultatkrav i 1999. Kravet var, at bekendtgørelserne skulle udstedes inden udgangen af 1999. Af de 23 bekendtgørelser blev 17 udstedt inden udgangen af året. 5 af de resterende blev udstedt kort efter nytår, mens én afventede internationale forhandlinger.

Derudover er der blevet udstedt 16 bekendtgørelser i 1999, således at der i alt blev udstedt 33 bekendtgørelser, hvilket er et usædvanligt stort antal.

Det har endvidere været et resultatkrav i 1999, at lovbekendtgørelser for love vedtaget i 1999 skulle udarbejdes senest 3 måneder efter en lovs vedtagelse. Dette krav er vedtaget for at sikre, at brugerne af loven har let adgang til den opdaterede lov. 5 ændringslove blev vedtaget i 1999. Resultatkravet om udarbejdelse af lovbekendtgørelser blev opfyldt i alle 5 tilfælde.

I 1999 var det et særligt indsatsområde, at Finanstilsynet skulle erhverve sig den nødvendige indsigt i anden lovgivning til at kunne rådgive regeringen om den mest hensigtsmæssige snitflade mellem den finansielle lovgivning og anden lovgivning. Dette mål blev opfyldt ved, at der blev oprettet ekspertisecentre på områderne: forbrugerlovgivning, skattelovgivning og konkurrencelovgivning.

Af tabel III.8 fremgår antallet af sager samt ind- og udgående breve inden for grupperne: folketingsspørgsmål og ministerbetjening, herunder besvarelse af borgerbreve, love, bekendtgørelser og vejledninger samt øvrige sager. Opgjort på denne måde er aktivitetsniveauet samlet set nogenlunde uændret i forhold til de 3 foregående år.

Tabel III.8

Regelarbejde og ministerbetjening

	1996	1997	1998	1999
Folketingsspørgsmål og ministerbetjening				
Antal oprettede sager	102	107	145	129
Antal indgående breve	368	302	488	312
Antal udgående breve	129	127	200	211
Love, bekendtgørelser og vejledninger				
Antal oprettede sager	113	169	114	131
Antal indgående breve	1053	960	770	773
Antal udgående breve	567	382	495	556
Øvrige sager				
Antal oprettede sager	29	36	23	21
Antal indgående breve	35	34	33	25
Antal udgående breve	29	30	27	21

5. Internationalt arbejde

Internationalt arbejde omfatter arbejde vedrørende EU, andet internationalt samarbejde, herunder nordiske arbejdsgrupper, samt bilateralt samarbejde med andre landes tilsynsmyndigheder som led i varetagelsen af hjemlands-tilsyn med institutter under tilsyn. Der henvises til bilag 5 for en komplet oversigt over de internationale udvalg og arbejdsgrupper, som Finans-tilsynet deltager i.

På dette område var det et resultatkrav, at der inden udgangen af 1999 skulle være opstillet en beskrivelse af prioriteringen af samarbejdet med de udenlandske tilsynsmyndigheder og internationale organisationer. Dette mål blev nået med udarbejdelse af en intern rapport, "Internationalt tilsyns-samarbejde", der blev færdig i april 1999.

Desuden er der som en del af opfyldelsen af resultatkontrakten blevet udarbejdet en oversigt over de ændringer i det finansielle regelsæt samt øvrige tiltag fra Finanstilsynets side, som vil blive nødvendige ved en eventuel dansk euro-deltagelse.

Af tabel III.9 fremgår antallet af sager, rejser og rejsedage fordelt på henholdsvis EU og andet internationalt arbejde.

Table III.9

Internationale rejser og rejsedage

	1998	1999
EU arbejde		
Antal oprettede sager	133	111
Antal rejser	140	182
Antal rejsedage	306	405
Andet internationalt arbejde		
Antal oprettede sager	145	136
Antal rejser	109	132
Antal rejsedage	355	416

Som det fremgår af tabellen, er rejseaktiviteten steget betydeligt. Antallet af EU-rejser er steget fra 140 til 182, svarende til en stigning på 30%. Den gennemsnitlige rejsetid på EU-rejser er uændret: 2,2 dage i både 1998 og 1999. Antallet af andre internationale rejser er steget fra 109 til 132, svarende til ca. 21%. Den gennemsnitlige rejsetid på andre internationale rejser i 1998 var 3,3 dage og 3,2 dage i 1999.

Den øgede rejseaktivitet afspejler dels internationaliseringen i den finansielle sektor - og dermed nødvendigheden af tilsynssamarbejde på tværs af landegrænser - dels et stigende behov for dansk deltagelse i udviklingen af internationale regler, standarder og tilsynsmetoder i forskellige internationale fora.

6. Udvikling af tilsynsinstrumenter og -metoder

Dette hovedmål omfatter udvikling af nye metoder til at føre tilsyn med den finansielle sektor. Det kan for eksempel være udvikling af nye indberetningssystemer, systemer til vurdering af den specifikke risiko i den enkelte virksomhed m.v.

Ved opgørelsen af udvikling af tilsynsinstrumenter og -metoder skelnes der mellem strategiprojekter, der omfatter projekter med henblik på at opfylde Finanstilsynets strategiplan, og anden udvikling og vedligeholdelse af tidligere udviklede instrumenter og metoder.

For 1999 var der fastsat en række resultatkrav på dette område:

For det første skulle der udarbejdes systemer til vurdering af den specifikke risiko for samtlige finansielle virksomhedstyper. De eksisterende systemer skulle revideres og udbygges, så de tog hensyn til principperne i Finanstilsynets strategiske grundlag.

Resultatkravet blev opfyldt for cirka halvdelen af virksomhedstyperne. For den øvrige halvdel var risikovurderingssystemet udarbejdet men ikke endeligt godkendt af direktionen inden udgangen af 1999. I begyndelsen af 2000 blev disse risikovurderingssystemer godkendt.

Risikovurderingssystemerne skal bruges i planlægningen af undersøgelser, således at Finanstilsynet kan målrette sin undersøgelsesvirksomhed mod de virksomheder og/eller områder, der har den største risiko for at få tilladelser inddraget.

For det andet skulle der nedsættes krisegrupper og udarbejdes manualer for krisehåndtering i en række udvalgte tilsynsbelagte instituttyper. På alle områder på nær ét var resultatkravet opfyldt inden udgangen af 1999. Det sidste område blev godkendt kort efter årsskiftet. Krisegrupperne og -manualerne skal i fremtiden løbende ajourføres bl.a. under indtryk af udviklingen i branchen og ny lovgivning.

For det tredje var det et resultatkrav, at Finanstilsynets direktion skulle afholde årlige møder med direktionerne i de største finansielle virksomheder. Der blev i alt planlagt og afholdt 11 møder. Resultatkravet blev således opfyldt.

Endeligt for det fjerde var det et resultatkrav, at Finanstilsynets strategiprojekter for år 2000 skulle være beskrevet inden udgangen af 1999. Resultatkravet blev opfyldt ved, at direktionen i efteråret 1999 udmeldte 12 strategiske projekter, heraf flere der skulle gennemføres som samarbejde mellem 2 eller flere kontorer. 11 af de 12 strategiske projekter var fuldt beskrevet og godkendt af direktionen inden udgangen af 1999.

7. Informationsvirksomhed

Dette hovedmål omfatter Finanstilsynets arbejde med udgivelse af publikationer, udvikling og vedligeholdelse af hjemmesiden samt taler, artikler og foredrag.

Finanstilsynet udgav i 1999 11 publikationer, heraf blev 5 statistiske rapporter og en hovedtals-publikation alene udgivet på Internettet. De resterende publikationer blev udgivet parallelt på Internettet og i trykt form. Finanstilsynet udsendte i 1999 21 pressemeddelelser (foruden meddelelser om udgivelser). Alle publikationer og pressemeddelelser kan læses på www.ftnet.dk.

Som opfyldelse af et resultatmål for 1999 offentliggjorde Finanstilsynet på sin hjemmeside i december 1999 en komplet lovsamling for hele Finanstilsynets tilsynsområde. Lovsamlingen bliver løbende opdateret.

Det var endvidere et resultatkrav, at offentligheden skulle sikres adgang til ikke-tavshedsbelagte oplysninger i form af nøgletal til belysning af de enkelte finansielle virksomheders økonomiske styrke og risikoprofil. Resultatkravet blev delvist opfyldt. Opbygningen af systemer til indhentning og beregning af nøgletal blev afsluttet, mens arbejdet med at forberede offentliggørelse via Internettet kom til at strække sig ind i år 2000. Forsinkelsen vil dog ikke påvirke tidspunktet for Finanstilsynets offentliggørelse af nøgletallene.

Endeligt for det tredje var det et resultatkrav, at der skulle fastlægges forretningsgange for offentliggørelsen af Finanstilsynets principielle afgørelser via Internettet. Resultatkravet blev ændret undervejs, idet man fremover via Intranettets lovsamling kan indberette principielle afgørelser til offentliggørelse på Internettet. De tekniske forudsætninger for dette var til stede ved udgangen af 1999, og systemet var klar til brug. Resultatkravet blev således opfyldt efter hensigt og indhold.

Finanstilsynets hjemmeside havde i 1999 ca. 57.000 besøgende, hvoraf ca. 40% var udenlandske. Der var en jævnt stigende tendens i antallet af besøgende gennem året. Det er via hjemmesiden muligt at abonnere på oplysninger om nye rådsmedlemmer, ændringer i lovsamlingen og nye principielle afgørelser, pressemeddelelser samt ledige stillinger. Punktet "Pressemeddelelser" havde 375 abonnementer ved årsskiftet 1999/2000.

På informationsområdet vil Finanstilsynet i 2000 arbejde på at gøre sin hjemmeside mere brugervenlig via øgede søgemuligheder, arkivering og en restrukturering af sidens undermenuer. Desuden vil den engelske del af hjemmesiden blive udbygget.

I forbindelse med sammenlægningen af årsberetning og virksomhedsregnskab er det besluttet, at Finanstilsynet i fremtiden i højere grad via Internettet løbende vil udsende artikler m.v. om relevante og aktuelle emner.

8. Hjælpefunktioner

Dette område omfatter tværgående udgifter, der ikke direkte kan henføres til eller fordeles på de øvrige hovedmål, eksempelvis internt bibliotek, kantine, husleje, inventar, energiforbrug, rengøring, vagt og sikkerhed, samt telefon, porto, kopiering og tværgående edb-udgifter.

I 1999 fik Finanstilsynet et Intranet og endvidere et nyt biblioteks- og tidskriftssystem. De nye systemer har forbedret søgemulighederne i biblioteket, bl.a. ved at man nu kan søge bøger og tidsskrifter via Intranettet.

I år 2000 er det planlagt, at rengøring og edb-servicekontrakter skal i fornyet udbud.

9. Generel ledelse og administration

Dette hovedmål omfatter udgifter til direktion samt en række fællesfunktioner og fællesudgifter, der udføres som støttefunktion for den generelle ledelse og drift. Hovedmålet omfatter endvidere interne administrative funktioner som for eksempel personale- og økonomiadministration samt betjentfunktionen.

Pr. 1. januar 1999 gennemførtes en omstrukturering af journaliserings- og betjentfunktionerne samt telefonbetjeningen. Herefter blev journaliseringen lagt ud til de enkelte kontorer, mens betjentfunktionerne og telefonbetjeningen blev samlet i et servicecenter, som desuden varetager funktioner som intern post, fremfinding af sager, inventarregistrering, forskellige indkøb, adgangskontrol og koordinering af journalen. Erfaringerne med omstrukturen har været positive.

Ligeledes pr. 1. januar 1999 tog Finanstilsynet et nyt tidsregistreringssystem i brug. Tidsregistreringssystemet er under stadig udvikling, og Finanstilsynet har i samarbejde med leverandøren udviklet forskellige rapporter, der har muliggjort en mere præcis registrering og en forbedret budgetopfølgning.

I 1999 var der vedtaget 5 resultatkrav under hovedmålet *Generel ledelse og administration*:

For det første skulle Finanstilsynets hidtidige forsøg med ledervurdering evalueres. Evalueringen gennemførtes som et spørgeskema sendt rundt til de medarbejdere, som havde deltaget i ledervurderingen. På baggrund af evalueringen blev der udviklet en ny version af ledervurderingen til iværksættelse i begyndelsen af år 2000.

For det andet skulle der etableres systemer og procedurer, der gør det muligt at overskue, hvilke løntillæg der bliver givet, samt følge lønudviklingen. Edb-systemet Crystal Reports blev implementeret i Finanstilsynet sidst i 1999. Systemet gør det muligt automatisk at vise oversigter over løntillæg.

Der arbejdes i 2000 videre med udviklingen af en lønrapport, der følger lønudviklingen på et større detaljeringsniveau, end det var muligt i 1999.

Finanstilsynet har de seneste par år fulgt sygefraværet. I 1999 var det et resultatkrav, at der skulle udskrives sygelister og følges op på, om der blev afholdt sygesamtale med de medarbejdere, der opfyldte kriterierne herfor. Resultatkravet blev opfyldt.

For det fjerde var det et resultatkrav, at mindst 1 medarbejder skulle udstationeres. Dette mål blev nået, idet en medarbejder har været udstationeret i 7 uger i Bank of New York og det amerikanske banktilsyn.

Endelig for det femte skulle der afholdes edb-workshops med det formål at løfte medarbejdernes IT-kundskaber for derved bedre at udnytte Finanstilsynets systemer og data. Der har været afholdt workshops om 2 emner i alt 5 dage.

10. Pensioner m.v.

Denne regnskabspost omfatter udgifter til pensioner til tjenestemænd, der er blevet pensioneret fra tjeneste i Finanstilsynet, samt udgifter til arbejdsmarkedsbidrag og Arbejdsgivernes Elevrefusionsfond.

I modsætning til andre offentlige institutioner indbetaler Finanstilsynet ikke løbende bidrag til tjenestemandspensioner. I stedet afholdes udgifter til pensionerede tjenestemænds pensioner løbende af Finanstilsynet, idet de modsvares af opkrævede afgifter i institutter under tilsyn. Disse udgifter til tjenestemandspensioner belaster derfor ikke statens udgifter.

11. Renter

I bevillingen for år 2000 indgår renter med 2,5 mio.kr. Dette skyldes, at Finanstilsynet med virkning fra 2000 har fået en ændret ordningen med selvstændig likviditet. Det rentetab, som staten lider som følge af, at Finanstilsynets afgifter opkræves ultimo året, modsvares af et beregnet rentetab på 2,5 mio.kr.

KAPITEL IV

Personale

Personaleforbrug

For 1999 var der i forslag til Finansloven budgetteret med 162 årsværk. Ved tillægsbevillingslov blev der optaget lønsum svarende til yderligere 2 årsværk. Differencen mellem budgettallet og det faktiske forbrug på 163 årsværk er fremkommet ved, at der er oprettet to nye stillinger til at føre tilsyn med forsikringsmæglere, samtidig med at der har været ledige stillinger, der ikke er blevet besat øjeblikkeligt.

Tabel IV.1

Årsværk - antal fuldtidsansatte

Lønramme	1996	1997	1998	1999-budget	1999	2000-budget
39-38	4	4	4	4	4	4
37	12	12	12	12	12	12
Øvrige	147	145	146	146	147	148
I alt	163	161	162	162	163	164

Flexjob

Den aktive arbejdsstyrke vil i løbet af nogle år få sværere ved at opfylde arbejdsmarkedets behov for arbejdskraft. Det er derfor vigtigt at få aktiveret de »skjulte« ressourcer, der ligger i de grupper (herunder etniske mindretal), der er blevet mere eller mindre klemt på arbejdsmarkedet. For at bidrage til dette var et af resultatkravene i Finanstilsynets Resultatkontrakt for 1999, at man i 1999 skulle arbejde aktivt for at få ansat medarbejdere på særlige vilkår.

Ved udgangen af 1999 var der ansat 3 medarbejdere på særlige vilkår i Finanstilsynet, heraf 2 på flex-job-vilkår. I løbet af året har Finanstilsynet desuden haft en praktikant i 5 uger samt en kantinemedhjælper i 2 måneder.

I Resultatkontrakten for 2000 er resultatkravet, at Finanstilsynet skal have mindst 2 medarbejdere ansat på særlige vilkår. Finanstilsynet håber på denne måde at medvirke til at få en mulig klemt gruppe indsluset på arbejdsmarkedet.

Personaleomsætning

Finanstilsynet havde som mål for 1999 at holde personaleomsætningen på 8-10%. Dette mål blev ikke nået, idet personaleomsætningen blev fordoblet i 1999 og nu er på 16,3%. Personaleomsætningen for staten var i 1999 12%.

Der er ikke en entydig forklaring på, hvad der ligger bagved fordoblingen, men en del af forklaringen må findes i den relativt store andel af unge akademikere med lav anciennitet, som er ansat i Finanstilsynet. Denne gruppe vil erfaringsmæssigt skifte ansættelse hyppigt. De seneste år er det således ofte de samme stillinger, der gentagne gange rekrutteres til, mens der ikke sker udskiftning i den største del af Finanstilsynets stillinger.

I 1999 udarbejdede Finanstilsynet et projekt om rekruttering og fastholdelse for at analysere dels de faktiske tal for personaleomsætning og muligheder for rekruttering dels for at se på forskellige måder at rette op på eventuelle uhensigtsmæssigheder.

Et af fokuspunkterne i dette projekt var den forholdsvis store gruppe af unge akademikere, der forlader Finanstilsynet efter mindre end 5 års ansættelse, jf. figur IV.2. Finanstilsynet har ikke fundet et entydigt svar på, hvad der kan fastholde denne gruppe længere, eller på hvad der er baggrunden for at søge anden beskæftigelse efter så kort tids ansættelse i Finanstilsynet.

I 2000 vil Finanstilsynet arbejde videre med resultaterne fra projektet. Det er hensigten, at dette arbejde skal resultere i konkrete initiativer, der skal styrke fastholdelses- og rekrutteringsindsatsen.

Tabel IV.2

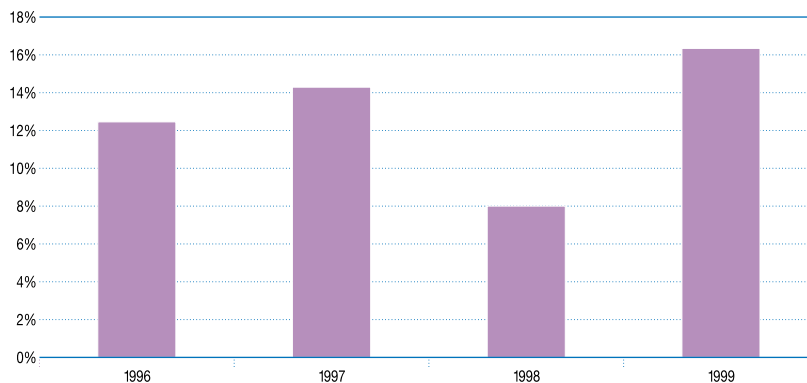
Personaleomsætning - absolutte tal

	1996	1997	1998	1999
Nyansatte	45	10	16	23
Akademiske medarbejdere	35	9	15	20
Kontorfunktionærer	10	1	1	3
Fratrådte	18	22	12	25
Akademiske medarbejdere	13	20	10	20
Kontorfunktionærer	5	2	2	5

Anm.: Elever, studenter, vikarer og medarbejdere i flexjob er ikke medtaget.

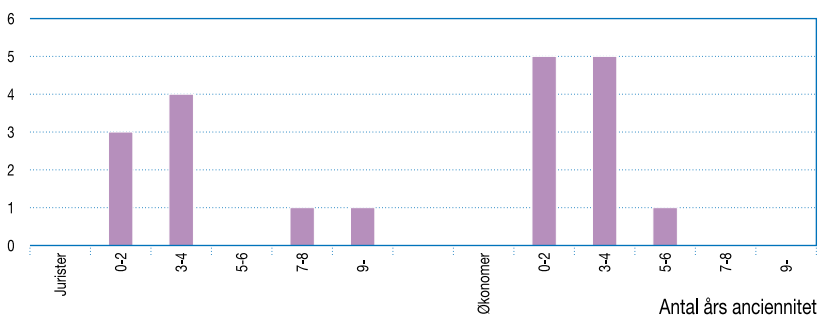
Figur IV.1

Personaleomsætning - afgangsprocent



Figur IV.2

Fratrådte akademikere i 1999 fordelt på uddannelse og anciennitet



Anm.: Pr. 31. december var der 50 jurister og 60 økonomer o.a. ansat i Finanstilsynet

Personalefordeling

Personalefordelingen i Finanstilsynet har stort set ikke ændret sig i 1999. Der er sket en mindre nedgang på 1% i gruppen af kvindelige kontorfunktionærer, og en modsvarende stigning af mandlige akademikere på 1%. Fordelingen for 1999 ses i figur IV.3.

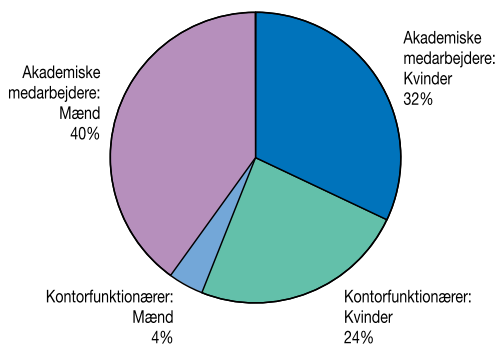
Der er fortsat samlet en ligelig kønsfordeling, jf. figur IV.3, om end den er fremkommet ved to modsatrettede skæve kønsfordelinger i henholdsvis akademikergruppen og kontorfunktionærgruppen.

Pr. 31. december 1999 havde Finanstilsynet en nogenlunde ligelig fordeling af mænd og kvinder i chefgruppen, idet der var 5 kvindelige kontorchefer og 8 mandlige kontorchefer. I souschefgruppen er der tilsvarende en nogenlunde ligelig fordeling, idet der pr. 31. december 1999 var 8 kvindelige souschefer og 5 mandlige souschefer.

Finanstilsynet tilstræber generelt en ligelig fordeling inden for de enkelte personalegrupper, og dette hensyn indgår derfor som et element ved rekrutteringer, og som en del af Finanstilsynets handlingsplan for ligestilling 2000-2002.

Figur IV.3

Personalefordeling

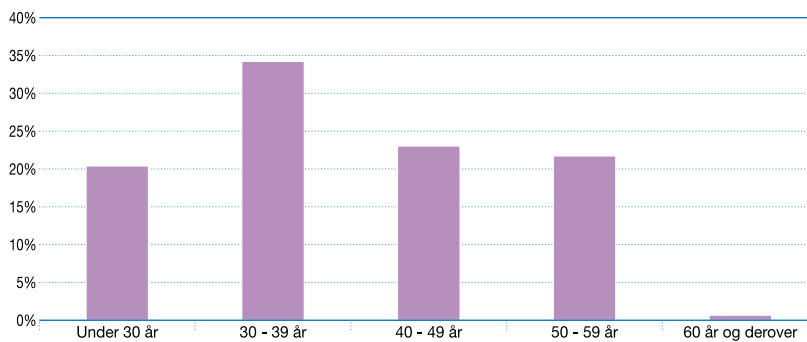


Aldersfordeling

Gennemsnitsalderen i Finanstilsynet er stort set uændret på 39,4 år i 1999 mod 39,8 i 1998. Tilsvarende var gennemsnitsalderen for staten i 1999 på 42 år. Der er stadig tale om et forholdsvist ungt personale, hvor 55% af medarbejderne er under 40 år, og hvor kun 22% af medarbejderne er over 50 år.

Finanstilsynet vil ikke på nuværende tidspunkt sætte fokus på aldersfordelingen generelt, men følge aldersudviklingen i udvalgte grupper.

Figur IV.4
Aldersfordeling



Over-/merarbejde

I overensstemmelse med Finanstilsynets overordnede personalepolitiske målsætninger arbejdes der på at begrænse merarbejdet. Begrundelsen for dette er ønsket om at give medarbejderne mulighed for at have en hverdag, der også giver plads til fritidsaktiviteter, familie m.m.

Det er lykkedes at bringe overarbejdet/merarbejdet for kontorfunktionærgruppen og fuldmægtiggruppen ned til et meget lavt niveau. Det er således hovedsageligt chef- og konsulentgruppen, der har merarbejde, og dermed får den merarbejdsbetaling, der fremgår af tabel IV.3. En væsentlig del af det udbetalte merarbejde er faste merarbejdstillæg.

Merarbejde udgjorde i staten i 1999 - uden medtælling af faste merarbejdstillæg - 1,6% af lønsummen.

Finanstilsynet vil fortsat arbejde for at holde merarbejdet på et rimeligt niveau.

Tabel IV.3
Over-/merarbejde

1.000 kr.	1996	1997 ¹	1998 ¹	1999
I alt, inkl. merarbejdstillæg	1.479	926	1.096	1.280
% af lønsum	3,0	1,7	1,9	2,1

¹ I tallene for over-/merarbejde for 1997 og 1998 er ikke medtaget statens strafgift. Fra 1999 er strafgiften ophævet.

Sygefravær

Sygefraværet har været et indsatsområde i Finanstilsynet siden 3. kvartal 1998, hvor der var en stigende tendens.

I 1999 er der blevet afholdt 92 sygesamtaler. Sygesamtalerne afholdes, når en medarbejder får sygeperiode nr. 5 og/eller sygedag nr. 11 inden for en 12 måneders periode.

Sygefraværet faldt fra 6,4 dage pr. medarbejder i 1998 til 5,6 dage pr. medarbejder i 1999, altså et fald på næsten en dag pr. medarbejder. Statens sygefravær (ekskl. langtidssyge) var i 1999 4,9 dage pr. medarbejder. Bag det gennemsnitlige antal sygedage ligger flere skæve fordelinger af sygefraværet.

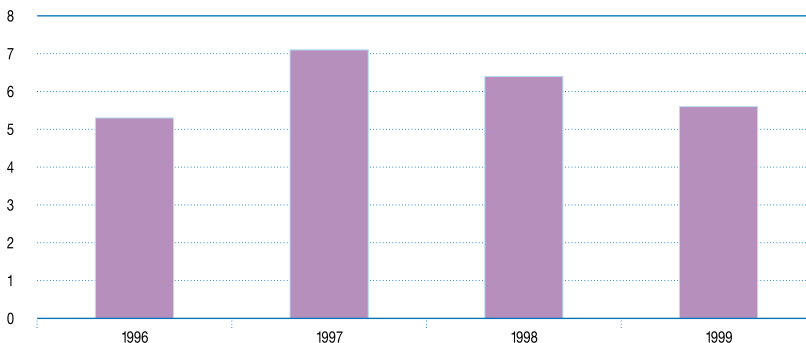
I 1999 havde 10% af medarbejderne 19,8% af sygefraværet, mens 24,9% af medarbejderne intet sygefravær havde.

Fordelingen af sygefraværet mellem mænd og kvinder er ligeledes skæv, idet mændene, med et gennemsnit på 3,5 dage, har et væsentligt lavere sygefravær end kvinderne, der i 1999 havde 7,2 dage i gennemsnit. Samme skæve fordeling ses også mellem akademikere og kontorfunktionærer, hvor akademikere har et væsentligt lavere sygefravær end kontorfunktionærer, jf. tabel IV.4. Disse skævheder svarer til sygefraværets fordeling generelt i staten (inkl. langtidssyge), hvor mænd i 1999 havde et gennemsnitligt sygefravær på 6,5 dage mod 8,6 dage for kvinder.

Finanstilsynet vil fortsat følge udviklingen i sygefraværet i 2000 og følge op på afholdelse af sygesamtaler, jf. også resultatkontrakten.

Figur IV.5

Gennemsnitligt antal sygedage pr. medarbejder



Anm.: Tallene er ekskl. langtidssyge, dvs. ekskl. sygdomsperioder over 30 dage. For årene 1998-1999 er antal medarbejdere beregnet som gennemsnittet af antallet ved udgangen af hvert kvartal. For årene 1996-1997 er anvendt antal medarbejdere ved årets udgang.

Tabel IV.4

Fordeling af sygedage

		Gennemsnit	Samlet gennemsnit inden for gruppen
Akademikere	Mænd	3,3	4,6
	Kvinder	6,2	
Kontorfunktionærer	Mænd	5,5	8,0
	Kvinder	8,4	

Nyt lønsystem

Det nye lønsystem, som blev indført i staten fra 1. januar 1998, er nu en integreret del af Finanstilsynets løn- og personalepolitik.

Ved udgangen af 1999 er over 2/3 af DJØF-fuldmægtiggruppen på nyt lønsystem, ligesom alle i DJØF-konsulentgruppen og HK (Samdata) er på nyt lønsystem.

Der er ikke planer om at indgå i lønforsøgsordning med de grupper, der ikke er omfattet af det nye lønsystem.

Tabel IV.5

AC-fuldmægtige fordelt på lønsystemer

1999	Gl. ordning		Nyt lønsystem	
	antal	%	antal	%
AC-fuldmægtige	19	29,7	45	70,3

Efteruddannelse

Finanstilsynet er en vidensbaseret organisation, hvor medarbejderne er den vigtigste ressource. Det er derfor naturligt at prioritere medarbejdernes efteruddannelse højt. Finanstilsynet anvendte således i 1999 et beløb, der svarer til 2,6 % af lønsummen på efteruddannelse. Ud over de direkte udgifter til efteruddannelse er der en omfattende ikke-prissat intern undervisning på Finanstilsynets undersøgskole.

I 1999 blev der gennemsnitligt anvendt 4 dage på direkte efteruddannelse pr. medarbejder. Dette tal omfatter eksternt udbudte kurser, intern undervisning som f.eks. Finanstilsynets undersøgskole, faglige seminarer samt udstationering. I 1999 var 1 medarbejder udstationeret i 7 uger. I 1997 og 1998 blev der anvendt henholdsvis 9 og 7 kursusdage pr. medarbejder. Disse

tal var store, da der i 1997-1998 bl.a. blev gennemført omfattende efteruddannelse af kontorfunktionærer og souschefer.

I 1999 er der gennemført 3 moduler på Finanstilsynet interne undersøger-skole. Denne uddannelse er målrettet til medarbejdere, der deltager i eksterne inspektioner i kreditinstitutter. Uddannelsen giver den teoretiske baggrund for arbejdet på inspektioner og giver deltagerne mulighed for at arbejde med praktiske eksempler.

I 2000 udbydes der ingen moduler af undersøgerskolen, da Finanstilsynet arbejder med at udvikle en egentlig Finanstilsynsskole, der skal dække et bredere fagligt område og en større medarbejderkreds. Finanstilsynsskolen tænkes modulopdelt, og det forventes at undervisningen starter i 2001.

Tabel IV.6
Kursusdage

	1996	1997	1998	1999
Akademiske medarbejdere	689	813	626	540
Kontorfunktionærer	167	613	467	100
I alt	856	1.426	1.093	640
Gennemsnitligt antal kursusdage pr. medarbejder	5	9	7	4

Underskrift og påtegning

Finanstilsynets underskrift

Finanstilsynet aflægger hermed virksomhedsregnskab og beretning for året 1999.
Virksomhedsregnskabet er aflagt i henhold til aktstykke nr. 82 af 4. december 1996.

Frederiksberg, den 15. april 2000

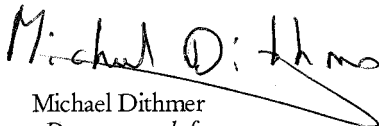

Henrik Bjerre-Nielsen
Direktør


Susanne Kortsen
Sekretariatschef

Økonomiministeriets påtegning

Påtegningen omfatter de dele af virksomhedsregnskabet, der svarer til det ordinære regnskab, jf. Finansministeriets bekendtgørelse nr. 1163 af 20. december 1994 om statens regnskabsvæsen mv. § 9.

København, den 14 april 2000


Michael Dithmer
Departementschef

BILAG 1

Resultatkontrakt 2000

1. Indledning

Økonomiministeriet og Finanstilsynet har indgået en ét-årig resultatkontrakt, der dækker kalenderåret 2000.

Finanstilsynet har haft gode erfaringer med resultatkontrakten for 1999 og har på den baggrund besluttet at udvide styringskonceptet, således at der i 2000 tillige er udarbejdet resultatkontrakter for samtlige kontorer i Finanstilsynet. Derved opnås en klarere ansvarsfordeling og et større "ejerskab" til de enkelte resultatkontrakter. Denne resultatkontrakt er udarbejdet på baggrund af kontorresultatkontrakterne.

Resultatkravene er fastsat dels med udgangspunkt i "Grundlag for strategisk planlægning", der blev præsenteret september 1998, dels på baggrund af konkrete drøftelser med de enkelte kontorer. Kontorerne har således været involveret i udvælgelsen og formuleringen af de enkelte resultatkrav.

Finanstilsynets bevilling på finansloven følger 9 hovedmål. Idet der ses bort fra hovedmålet "Fravær, herunder ferie, efteruddannelse m.v." er det tilstræbt at dække alle hovedmålene med resultatkrav.

2. Finanstilsynets virksomhedsgrundlag

Finanstilsynet skal bidrage til, at tilliden til den finansielle sektor bevares - både i samfundet og hos den enkelte - ved at:

- føre tilsyn med, at den finansielle lovgivning overholdes,
- deltage i udformning af den finansielle lovgivning,
- indsamle og formidle information om den finansielle sektor.

Finanstilsynet udøver selvstændigt sin tilsynsvirksomhed i overensstemmelse med den med Departementet fastlagte samarbejdsprocedure/strategi og orienterer kun i sager af større politisk betydning Departementet om sine afgørelser.

Uden for Finanstilsynets sædvanlige virksomhedsområde vil Finanstilsynet påtage sig opgaver, der følger af mandat fra Økonomiministeriet.

3. Finanstilsynets målsætninger

3.1. Overordnet målsætning

Finanstilsynet skal være respekteret for sin upartiskhed, sit høje faglige niveau samt sin hurtige og korrekte sagsbehandling.

3.2. Strategisk målsætning

Finanstilsynet skal i de kommende år lægge vægt på formidling af aktuel og relevant information om den finansielle sektor som et middel til at styrke sektoren og tilliden til den. Samtidig skal kendskabet til Finanstilsynets virksomhed øges gennem elektronisk adgang til ikke-tavshedsbelagte oplysninger.

3.3. Virksomheds- og strategiplan

Finanstilsynet skal have en fire-årig strategiplan, som sikrer opfyldelsen af virksomhedsgrundlaget samt den overordnede- og strategiske målsætning. Grundlaget for strategisk planlægning skal være kendt og accepteret af Finanstilsynets ledelse og medarbejdere. Samtidig skal Finanstilsynet have en årlig virksomhedsplan, som sikrer opfyldelsen af målsætningerne - inden for de givne indre og ydre rammer.

4. Finanstilsynets virksomhedskultur

Finanstilsynet skal være en arbejdsplads med én virksomhedskultur. Én virksomhedskultur forudsætter, at der er klare, kendte og fælles værdier og målsætninger blandt ledelse og medarbejdere. Forholdet mellem Finanstilsynets ledelse og medarbejdere - samt inden for disse grupper - skal bygge på gensidig tillid og respekt.

Finanstilsynet har endvidere som målsætning at bidrage til at aktivere de "skjulte" ressourcer, der ligger i den gruppe personer, der er blevet mere eller mindre udstødt af den aktive arbejdsstyrke. Finanstilsynet ønsker en medarbejdersammensætning, der afspejler det omgivende samfund. Det tilstræbes derfor at ansætte såvel kvinder som mænd, uanset etnisk baggrund.

For at fastholde den enkelte medarbejders engagement skal arbejdet i Finanstilsynet være karakteriseret ved den størst mulige grad af selvstændighed og udvikling. Medarbejdernes arbejdsopgaver skal tilpasses den enkeltes erfaring og viden samtidig med, at overførslen af erfaring og viden blandt medarbejderne skal styrkes.

Finanstilsynets medarbejdere er kendetegnet ved et højt fagligt niveau, som skal fastholdes og videreudvikles i takt med Finanstilsynets behov.

5. Finanstilsynets hovedmål

Finanstilsynet har følgende 8 faglige hovedmål:

- Løbende overvågning
- Undersøgelser af institutter under tilsyn
- Generelle tilsynssager, herunder forsikringsråd, fondsråd og pensionsmarkedsråd
- Regelarbejde og ministerbetjening
- Internationalt arbejde
- Udviklingsarbejde
- Informationsvirksomhed
- Generel ledelse og administration samt personaleudvikling

6. Finanstilsynets resultatkrav

6.1. Hovedmål 1 - Løbende overvågning

6.1.1. Sagsbehandlingstider

Baggrund og formål:

Finanstilsynet skal være respekteret for sin upartiskhed, sit høje faglige niveau samt sin hurtige og korrekte sagsbehandling. Finanstilsynet udvalgte i 1999 3 indsatsområder, hvortil der var knyttet krav til sagsbehandlingstiderne. Indsatsen vedrørende sagsbehandlingstiderne er blevet udvidet i år 2000, således at væsentligt flere sagsområder er blevet omfattet af resultatkrav.

Resultatkrav:

85% af sagerne inden for hovedgruppen "specifikke tilsynssager" skal besvares, eller såfremt behandlingen kræver indhentning af yderligere oplysninger, bekræftes inden 30 dage.

Enkelte sagsgrupper i hovedgruppen "specifikke tilsynssager" er på grund af deres karakter enten omfattet af særlige resultatkrav eller undtaget fra det generelle resultatkrav.

Følgende sagsgrupper er omfattet af særlige resultatkrav:

- Undersøgelser
- Insider-handel og kursmanipulation
- Aktuarberetninger
- Revisionsprotokollater
- Regnskabsindberetninger
- Stiftelse, koncession og vedtægter vedr. forsikringsmæglere

Følgende sagsgrupper er undtaget fra resultatkrav:

- Tilladelse, vedtægter, ændring af tilladelsens omfang vedr. fondsmægler-selskaber
- Vedtægtssager vedrørende investeringsselskaber

6.1.2. Ansøgninger fra forsikringsmæglere

Baggrund og formål:

Som følge af at lov om forsikringsmæglervirksomhed træder i kraft i år 2000, forventer Finanstilsynet at modtage ca. 650 ansøgninger fra forsikringsmæglere.

Resultatkrav:

Senest den 1. juli skal der foreligge en plan for behandling af ansøgninger fra forsikringsmæglere. Planen skal bl.a. indeholde:

- Angivelse af tidsperspektivet for behandlingen.
- Angivelse af måltal for det antal ansøgninger, der skal behandles i år 2000.

6.2. Hovedmål 2 - Undersøgelser af institutter under tilsyn

6.2.1. Undersøgellesplanen

Baggrund og formål:

Undersøgelser af institutter udgør en meget væsentlig aktivitet i tilsynet med den finansielle sektor. Finanstilsynet gennemfører undersøgelser af finansielle virksomheder - dels for at få et førstehåndskendskab til virksomhedernes forretningspraksis og økonomiske situation - dels for at sikre, at de indberetninger, som Finanstilsynet i øvrigt baserer sit tilsyn på, giver et dækkende billede af virksomhedens økonomiske situation.

Resultatkrav:

Undersøgellesplanen af 1.2.2000 gennemføres i 2000. Undersøgelser skal gennemføres med høj kvalitet og i overensstemmelse med fastlagte forretningsgange. Hvis der sker omprioritering i undersøgellesplanen, anses planen for overholdt, såfremt niveauet for undersøgelser er fastholdt.

6.3. Hovedmål 3 - Generelle tilsynssager, herunder forsikringsråd, fondsråd og pensionsmarkedsråd

6.3.1. Sagsbehandlingstider

Baggrund og formål:

Finanstilsynet skal være respekteret for sin upartiskhed, sit høje faglige niveau samt sin hurtige og korrekte sagsbehandling. Finanstilsynet udvalgte i 1999 3 indsatsområder, hvortil der var knyttet krav til sagsbehandlingstiderne. Indsatsen vedrørende sagsbehandlingstiderne er blevet udvidet i år 2000, således at væsentligt flere sagsområder er blevet omfattet af resultatkrav.

Resultatkrav:

85% af sagerne inden for hovedgruppen "generelle tilsynssager" skal besvares, eller såfremt behandlingen kræver indhentning af yderligere oplysninger, bekræftes inden 30 dage.

Enkelte sagsgrupper i hovedgruppen "generelle tilsynssager" er på grund af deres karakter enten omfattet af særlige resultatkrav eller undtaget fra det generelle resultatkrav.

Følgende sagsgrupper er omfattet af særlige resultatkrav:

- Uafdækkede pensionstilsagn

Følgende sagsgrupper er undtaget fra resultatkrav:

- Udvalgsarbejde

6.4. Hovedmål 4 - Regulararbejde og ministerbetjening

6.4.1. Lovprogrammet

Baggrund og formål:

Finanstilsynet skal bidrage til, at lovprogrammet 2000/2001 har en høj kvalitet og følger den fastsatte tidsplan.

Resultatkrav:

Tidsplanen pr. 1.2.2000 for lovudkast i folketingsåret 2000/2001, der er aftalt med Departementet, skal overholdes, med mindre planens indhold ændres.

6.4.2. Opfølgning på "Betænkning om den finansielle sektor efter år 2000"

Baggrund og formål:

I september 1999 udkom "Betænkning om den finansielle sektor efter år 2000". I betænkningen er opregnet en række anbefalinger til initiativer og indsatsområder. En betydelig del af anbefalingerne er enten implementeret eller under udarbejdelse. Enkelte områder udestår dog.

Resultatkrav:

Inden 1.7.2000 udarbejdes et notat til Departementet. Notatet skal indeholde:

- En gennemgang af betænkningens anbefalinger.
- En beskrivelse af status for arbejdet.
- En plan for det videre arbejde.

6.4.3. Folketingsspørgsmål

Baggrund og formål:

Finanstilsynet bidrager med den tekniske og faglige besvarelse af spørgsmål, som Økonomiministeren modtager fra Folketinget.

Resultatkrav:

Finanstilsynet skal bidrage til, at besvarelser på folketingsspørgsmål har en høj kvalitet, herunder er umiddelbart anvendelige og forståelige, samt besvares indenfor den angivne eller aftalte tidsfrist.

6.4.4. Udarbejdelse af lovbekendtgørelser

Baggrund og formål:

For at sikre let adgang til gældende regelgrundlag, skal lovbekendtgørelser udarbejdes hurtigt efter en lovs vedtagelse.

Resultatkrav:

Lovbekendtgørelser for love vedtaget i år 2000 skal udarbejdes senest 3 måneder efter en lovs vedtagelse.

6.4.5. Udstedelse af bekendtgørelser

Baggrund og formål:

Finanstilsynet ønsker at de bekendtgørelser, som gives særlig prioritet, udstedes inden udgangen af 2000.

Resultatkrav:

De prioriterede bekendtgørelser, jf. plan af 1.2.2000, skal være udstedt inden udgangen af år 2000.

6.5. Hovedmål 5 - Internationalt arbejde

6.5.1. IAIS-reassurance subkomité

Baggrund og formål:

IAIS (International Association of Insurance Supervisors) har nedsat en arbejdsgruppe, hvor Finanstilsynet har formandskabet. Arbejdsgruppen har bl.a. til opgave at udarbejde udkast til en standard om tilsynsmyndighedernes vurdering af forsikringssselskabers genforsikringsdækning.

Resultatkrav:

I følge tidsplanen skal der inden udgangen af år 2000 udarbejdes udkast til standard for tilsynsmyndighedernes vurdering af forsikringssselskabernes genforsikringsdækning samt påbegyndes drøftelser om udviklingen af en database over genforsikringssselskaber.

6.5.2. Deltagelse i internationale møder

Baggrund og formål:

Den stigende internationalisering i den finansielle sektor nødvendiggør, at Finanstilsynet samarbejder på tværs af landegrænser og i internationale fora. Formålet hermed er bl.a. at øge kendskabet til udenlandske markeder samt at medvirke til udviklingen af internationale regulerings- og tilsynsmetoder.

Finanstilsynet ønsker, at der foreligger en strategi forud for deltagelse i internationale arbejdsgrupper og komiteér. For at efterprøve kravets operationalitet er 2 kontorer udvalgt til at være omfattet af et resultatkrav på området.

Resultatkrav:

For koncernkontoret og kontoret for forsikringsteknik lægges én gang årligt en strategi for deres deltagelse i internationale arbejdsgrupper og komiteér. Hvis kontorerne i løbet af året påbegynder deltagelse i nye arbejdsgrupper eller komiteér, lægges en strategi for disse.

6.5.3. Dansk formandskab for EU efteråret 2002

Baggrund og formål:

Danmark overtager formandskabet for EU i efteråret 2002. Som formandsland får Danmark mulighed for på en særlig måde at sætte sit præg på beslutningsprocessen i EU.

Resultatkrav:

Inden 1. oktober 2000 skal der udarbejdes en oversigt over hvilke emner indenfor det finansielle område, der forventes og/eller ønskes at være på dagsordenen under formandsperioden. Der skal desuden angives en prioritering af emnerne.

6.6. Hovedmål 6 - Udviklingsarbejde

6.6.1. Gennemgang af undersøgelses- og vurderingsmetoder

Baggrund og formål:

Finanstilsynet ønsker at anvende de til enhver tid bedste undersøgelsesmetoder. I den forbindelse skal der gennemføres et projekt der gennemgår de nuværende undersøgelses- og vurderingsmetoder. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal der udarbejdes en analyse/vurdering af Finanstilsynets undersøgelses- og vurderingsmetoder for risikoområderne:

- Markedsrisiko
- Porteføljepleje
- Kreditrisiko
- Koncernrisiko
- Ejendomsrisiko

Følgende væsentlige aktiviteter indenfor området vurderes:

1. Aktiviteter som kræver en tilsynsindsats.
2. Tilsynets forretningsgange, herunder anvendte metoder for området.
3. Eventuelle forslag til ændringer.

6.6.2. Overgang til elektronisk indberetning

Baggrund og formål:

Formålet er at etablere yderligere elektroniske indberetningsmuligheder fra institutterne til Finanstilsynet, således at forskellige typer indberetninger, herunder regnskabsindberetninger, kan håndteres på en hurtig og enkel måde. Finanstilsynet ønsker at tilbyde institutterne en prisbillig og nem indberetningsmulighed. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal Finanstilsynets elektroniske indberetningssystem udvikles og tilpasses, således at det er muligt at modtage indberetninger ad flere kanaler og på flere formater.

6.6.3. Opbygning af indberetningssystem for forsikringsmæglere

Baggrund og formål:

Finanstilsynets tilsyn med forsikringsmæglere pr. 1. januar 2000 vil basere sig på kontrol af de løbende indberetninger det pålægges forsikringsmæglerne at indsende. For at håndtere dette, opbygges et indberetningssystem.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 etableres et indberetningssystem for forsikringsmæglere. Systemet skal kunne håndtere de årlige indberetninger samt kunne beregne forsikringsmæglernes bidrag til dækning af udgifterne ved tilsynet.

6.6.4. Hensættelser i skadesforsikringselskaber

Baggrund og formål:

Formålet med projektet er at udvikle systemer, metoder, procedurer og dokumentationsstandarder til vurdering af hensættelser i skadesforsikringselskaber. Udviklingen af projektet vil dels foregå ved deltagelse i konkret tilsynsvirksomhed og dels ved studier og analyser af de problemer, der opstår i forbindelse med den konkrete tilsynsvirksomhed. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal følgende delopgaver være afsluttet:

- Videreudvikling af eksisterende systemer til vurdering af hensættelserne, herunder edb-systemer.
- Aktuarmæssig deltagelse i undersøgelse af 2 store skadesforsikringselskaber og 4 mindre brancheselskaber.

6.6.5. Anvendelse af markedsværdier i livsforsikring

Baggrund og formål:

Ved overgangen til anvendelse af markedsværdier i livsforsikring vil der ske en harmonisering med den øvrige finansielle lovgivning. Endvidere vil analyserne af margenerne i livsforsikring øge gennemsigtigheden samt tilsynets muligheder for at vurdere risici i livsforsikringselskaberne. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Senest medio 2000 skal et underudvalg under markedsværdiudvalget have vurderet om livsforsikringsdirektiverne kan være til hinder for, at de regnskabsmæssige forpligtelser kan opgøres til markedsværdi. Herefter skal underudvalget inden udgangen af år 2000 udarbejde principperne for en regnskabsmodel, der kan videreudvikles med henblik på regnskabsafleggelsen for 2002.

6.6.6. Anvendelse af genforsikring inden for livsforsikring

Baggrund og formål:

Formålet er at afdække omfanget af og formålet med anvendelsen af genforsikring inden for livsforsikring i Danmark, herunder genforsikringens betydning for størrelsen af solvensmargenen. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal der gennemføres et projekt om anvendelse af genforsikring inden for livsforsikring. Projektet skal resultere i en rapport med eventuelle anbefalinger om ændring af undersøgelses- og vurderingsmetoder i relation til livsforsikring, herunder revision af de relevante forretningsgange.

6.6.8. Koncernregnskabsregler

Baggrund og formål:

Formålet er at fastlægge regler for udarbejdelse af koncernregnskaber for finansielle konglomerater, dvs. finansielle virksomheder med aktiviteter, der i henhold til lovgivningen ikke kan rummes inden for samme koncession. Projektet sigter mod at opfylde en målsætning om at sikre bedre og mere sammenlignelig information om de finansielle virksomheder. Projektet er udmeldt af direktionen som et strategisk projekt.

Resultatkrav:

Der skal udarbejdes en rapport, der beskriver problemstillinger og løsningsmuligheder på området. Rapporten skal være færdiggjort inden den 1. april 2001.

Ved udgangen af år 2000 skal der udarbejdes en kort statusrapport til forelæggelse for direktionen. Statusrapporten skal indeholde:

1. Kort redegørelse for hovedtrækkene i de initiativer, der er taget i sagen.
2. Kort beskrivelse af, hvilke opgaver som udestår.
3. Tidsforbruget i 2000 samt forventet tidsforbrug i 2001.

6.7. Hovedmål 7 - Informationsvirksomhed

6.7.1. Security-nøgletal

Baggrund og formål:

En securityværdi er et mål for kvaliteten af de reassurandører, som et skadesforsikringselskab anvender. Finanstilsynet har til hensigt til hvert skadesforsikringselskab, der indberetter dets reassuranceafdækning, at udsende både forsikringselskabets egen samlede securityværdi og den samlede securityværdi for markedet.

Securityværdien beregnes ved at vægte rating for den enkelte reassurandør med den enkelte reassurandørs hæftelse. Securityværdier vil blive udsendt til selskabernes ledelse.

Resultatkrav:

Security-nøgletal skal udsendes inden 30.6.2000.

6.7.2. Engelsk version af Finanstilsynets hjemmeside

Baggrund og formål:

Ca. 40% af de besøgende på Finanstilsynets hjemmeside er engelsksprogede. På den baggrund ønskes en udbygning af en engelsk version af hjemmesiden. Dette vil desuden muliggøre, at man i større udstrækning kan henvisse engelske forespørgsler til hjemmesiden.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal der ske en udbygning af en engelsk version af Finanstilsynets hjemmeside. Der skal desuden udarbejdes en samlet politik for Finanstilsynets oversættelser til engelsk.

6.8. Hovedmål 8 - Generel ledelse og administration samt personaleudvikling

6.8.1. Undersøgelse af Finanstilsynets samspil med interessenterne

Baggrund og formål:

Finanstilsynets interessenter er det politiske system, pressen og de finansielle virksomheder. Det er målsætningen i højere grad at komme i dialog med interessenterne om deres opfattelse af samspillet med Finanstilsynet. Der iværksættes derfor et forsøg, hvor man gennem en uformel drøftelse på de årlige møder med direktionen i de største finansielle koncerner danner sig et indtryk af, hvordan disse betragter samspillet med Finanstilsynet. Det er hensigten, at denne dialog på sigt skal udvides til også at omfatte den øvrige del af interessenterne.

Resultatkrav:

Som led i moderne virksomhed iværksættes et forsøg på at vurdere, hvordan samspillet mellem Finanstilsynet og de største finansielle koncerner fungerer. Efter drøftelser med direktionen i de største finansielle koncerner evaluerer Finanstilsynets direktion resultatet.

6.8.2. Driftseffektiviteten på edb-systemet

Baggrund og formål:

Finanstilsynet ønsker i videst muligt omfang af anvende edb i opgaveløsningen.

Resultatkrav:

I år 2000 skal driftseffektiviteten for systemkomplekset som helhed være mindst 97% i tidsrummet 8.30 til 16.30. Edb-kontoret opgør driftseffektiviteten hvert kvartal. Desuden skal der føres statistik over, hvordan opptiden er udenfor tidsrummet 8.30 til 16.30.

"Systemkomplekset som helhed" skal ses i modsætning til et enkelt system. Hvis man kan bruge alle systemer på nær et enkelt, anses systemkomplekset ikke som "nede".

Driftseffektiviteten defineres som forholdet mellem tilgængelig driftstid og aftalt driftstid.

6.8.3. Sagsstyringssystemet

Baggrund og formål:

Finanstilsynet ønsker en optimal og effektiv anvendelse af sagsstyringssystemet. Det skal sikres, at både sagsbehandlere og journalregistratorer kan udnytte systemets muligheder.

Resultatkrav:

Inden udgangen af år 2000 skal der foretages en gennemgang af og undervisning i sagsstyringssystemet. Dette kan eventuelt ske i samarbejde med en ekstern konsulent.

6.8.4. Det rummelige arbejdsmarked

Baggrund og formål:

Den aktive arbejdsstyrke vil i løbet af nogle år få sværere ved at imødekomme arbejdsmarkedets behov for arbejdskraft. Det er derfor vigtigt at få aktiveret de "skjulte" ressourcer, der ligger i de grupper, der er blevet mere eller mindre udstødt af den aktive arbejdsstyrke, herunder etniske mindretal. Ansvar for denne aktivering ligger hos den enkelte arbejdsgiver, herunder også de offentlige arbejdsgivere.

Resultatkrav:

Finanstilsynet skal have mindst 2 medarbejdere på ansat særlige vilkår.

6.8.5. Finanstilsynets telefonbetjening

Baggrund og formål:

Det er en målsætning at yde god service til Finanstilsynets eksterne interessenter. Det er en målsætning, at man hurtigt bliver stillet videre til den relevante sagsbehandler.

Resultatkrav:

I år 2000 skal der gennemføres en test af hele Finanstilsynets telefonbetjening.

7. Kontraktperiode, afrapportering og mulighed for genforhandling

Kontrakten er gældende for perioden 1. januar 2000 til 31. december 2000.

Det er målsætningen næste år at udarbejde en længerevarende kontrakt.

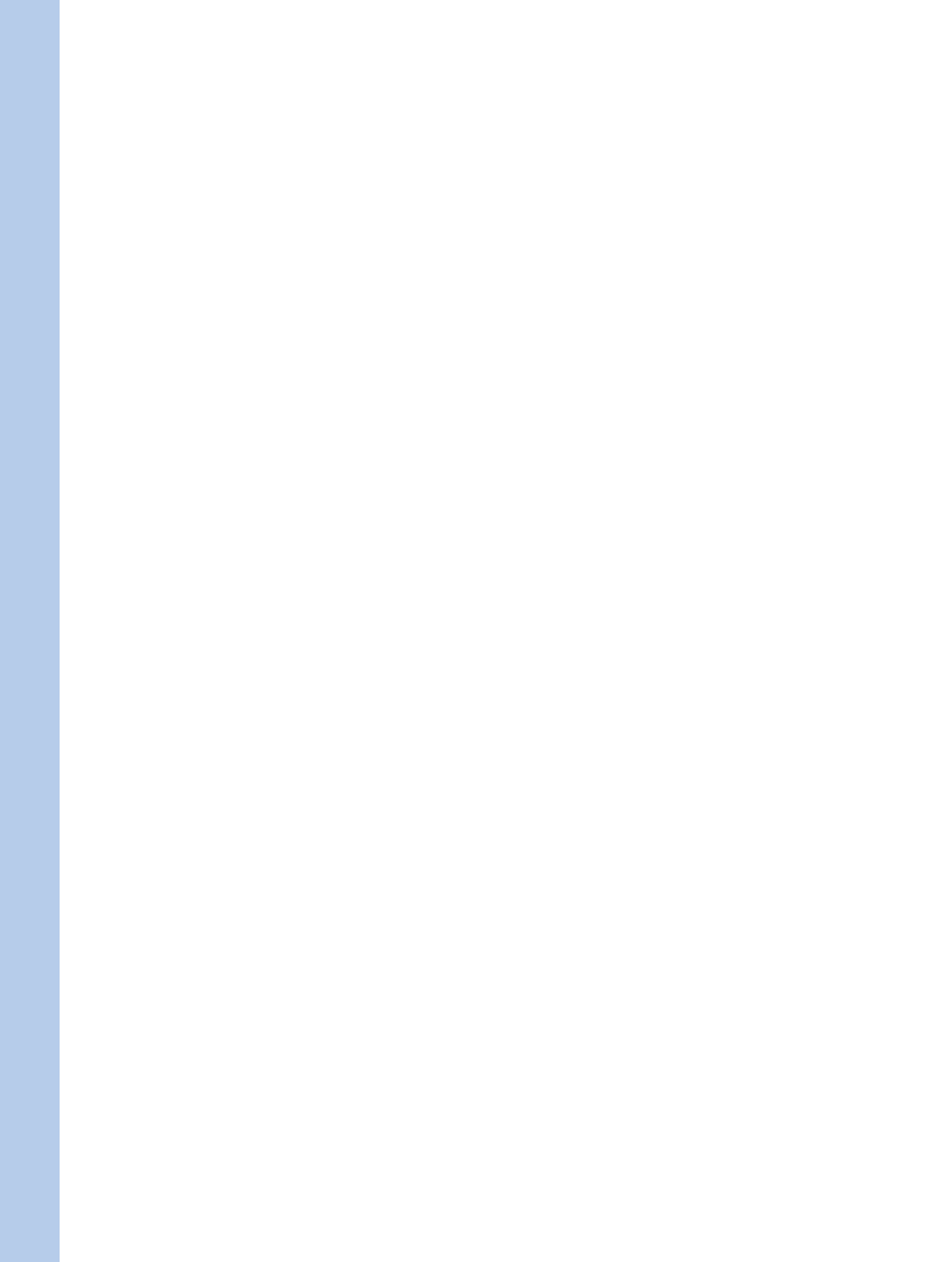
I 1. kvartal 2001 afrapporterer Finanstilsynet over for Økonomiministeriet om opfyldelsen af resultatkravene i denne kontrakt. Nogle af de opnåede resultater vil endvidere indgå i Finanstilsynets virksomhedsregnskab for 2000.

Genforhandling/justering af kontrakten kan finde sted ved væsentlige ændringer af det grundlag, som kontrakten er indgået på, og i øvrigt når parterne er enige herom.

Denne kontrakt er indgået mellem parterne februar 2000.

Michael Dithmer
Departementschef

Henrik Bjerre-Nielsen
Direktør



BILAG 2

Oversigt over direktionens og kontorerne's ansvarsområder

Direktionens medlemmer og ansvarsområder

Direktør: *Henrik Bjerre-Nielsen*
Vicedirektør: *Erik Johansen*
Vicedirektør: *Peter Sylvest Larsen*
Vicedirektør: *Flemming Nytoft Rasmussen*
Sekretariatschef: *Susanne Kortsen*

Direktør Henrik Bjerre-Nielsen leder direktionens arbejde og står til ansvar over for ministre og råd. Direktøren har det overordnede faglige ansvar for strategisk planlægning og fordelingen af ressourcer blandt kontorerne.

Vicedirektør Erik Johansen har det overordnede faglige ansvar for virksomhedstilsyn med livsforsikringsselskaber, ATP, LD, AES og investeringsforeninger, sekretariatsbetjening af Forsikringsrådet og Pensionsmarkedsrådet samt følgende tværgående områder: Værdiansættelse af fast ejendom, porteføljeforvaltning, koncernspørgsmål, forsikringsteknik og økonomiske analyser.

Vicedirektør Peter Sylvest Larsen har det overordnede faglige ansvar for tilsynet med værdipapirmarkedet, virksomhedstilsynet med markedsvirksomheder, sekretariatsbetjening af Fondsrådet, det lovforberedende og -fortolkende arbejde samt det tværgående område: IT-sikkerhed.

Vicedirektør Flemming Nytoft Rasmussen har det overordnede faglige ansvar for virksomhedstilsyn med kreditinstitutter, fondsmæglerselskaber, skadesforsikringsselskaber og forsikringsmæglere samt de tværgående områder: Kreditrisici og markedsrisici.

Sekretariatschef Susanne Kortsen har det overordnede faglige ansvar for intern administration, budget og regnskab, ministerbetjening, information, personale, organisation og IT.

Kontorer og ansvarsområder

International rådgiver

Den internationale rådgiver har ansvaret for forhandlinger om indgåelse af Memorandum of Understanding med udenlandske tilsynsmyndigheder, om finansielle tjenesteydelser i WTO, og om hvidvask i Financial Action Task Force (FATF). Generelle internationale sager herunder OECD, Phare Twinning sager, udenlandske besøg mv. henhører ligeledes under funktionen.

International rådgiver Kirsten Mandrup

Bankkontor

Tilsyn med mindre og mellemstore pengeinstitutter; lov om banker og sparekasser, lov om sparevirksomheder og udstedere af forudbetalte betalingskort, møntloven, check- og vekselloven og lov om en garantifond for indskydere og investorer samt fællesbestemmelser i tilsynslovgivningen om direktionens ret til at påtage sig andre erhverv og forbudet mod at foretage spekulationsforretninger.

Kontorchef Thomas Kjøller

Børskontor - Edb-tilsyn

Markedsovervågning af værdipapirhandel, herunder behandling af insider-sager og sager om kursmanipulation; tilsyn med fondsbørser, autoriserede markedspladser, clearing- og registreringsvirksomheder og pengemarkeds-mæglere samt datacentraler; edb-tilsyn og IT-sikkerhed; sekretariat for Fondsrådet; lov om værdipapirhandel samt bestemmelser om edb-sikkerhed.

Kontorchef Stig Nielsen

Edb-kontor

Drift og udvikling af Finanstilsynets IT-systemer.

Kontorchef Per Madsen

Kontor for Fondsmæglerselskaber og Investeringsforeninger

Tilsyn med børss- og fondsmæglerselskaber samt investeringsforeninger og specialforeninger; lov om fondsmæglerselskaber samt lov om investeringsforeninger og specialforeninger; §§ 5 og 6 i lov om værdipapirhandel m.v. om god forretningsskik for værdipapirhandlere og krav til indretning af værdipapirhandleres virksomhed.

Kontorchef Marianne Knudsen

Kontor for Forsikringsmæglere m.v.

Tilsyn med forsikringsmæglere, lov om forsikringsmæglervirksomhed; udpegning af offentlige repræsentanter; fællesbestemmelser i tilsynslovgivningen om ledelsens egnethed og hæderlighed (fit and proper) og registerlovgivning m.m.

Kontorchef Annette Bjåland Andersen

Kontor for Forsikringsteknik

Generelle forsikringstekniske spørgsmål. Tilsyn med Arbejdsmarkedets Tillægspension og Lønmodtagernes Dyrtidsfond samt Arbejdsmarkedets Erhvervsygdoms sikring. Sekretariat for Forsikringsrådet og Pensionsmarkedsrådet. Forsikringstekniske bestemmelser i lov om forsikringsvirksomhed og lov om firmapensionskasser. Lov om Arbejdsmarkedets Tillægspension, lov om Lønmodtagernes Dyrtidsfond, lov om sikring mod følger af arbejdsskade og lov om ligebehandling af mænd og kvinder inden for de erhvervstilknyttede sikringsordninger. Tilsynsmæssige spørgsmål i forhold til forsikringsaftaleloven, ægtefællepensions/skilsmis selovgivning mv.

Kontorchef Klaus Grünbaum

Kontor for Livsforsikring og Pension

Tilsyn med livsforsikringsselskaber og pensionskasser; lov om forsikringsvirksomhed og lov om tilsyn med firmapensionskasser; investeringsbestemmelser og ledelsesregler i lov om ATP, Lov om Lønmodtagernes Dyrtidsfond samt lov om sikring mod følger af arbejdsskade.

Kontorchef: Charlotte Møller

Kontor for Skadesforsikring og Koncernspørgsmål

Tilsyn med skadesforsikringsselskaber og genforsikringsselskaber; genforsikring og koncernspørgsmål; fællesbestemmelser i tilsynslovgivningen om koncerninterne transaktioner.

Kontorchef Michael Holm

Kreditrisikokontor

Tilsyn med særligt store pengeinstitutter og visse pengeinstitutter, der indgår i forsikringskoncerner, samt Danmarks Skibskreditfond; kreditrisici og indgåelse af aftaler med andre landes tilsynsmyndigheder om tilsyn på pengeinstitutområdet; lov om et skibsfinansieringsinstitut.

Kontorchef Lillian Asgaard

Markedsrisikokontor

Tilsyn med visse finansielle koncerner og visse større pengeinstitutter samt nichebanker; markedsrisici, porteføljevaltning og betalingssystemer.

Kontorchef Lars Stage

Realkreditkontor

Tilsyn med realkreditinstitutter; vurdering af fast ejendom; tavshedspligt og outsourcing.

Kontorchef Jørn Andersen

Sekretariatskontor

Budget og regnskab, personaleadministration, organisationsudvikling, information og virksomhedsplanlægning; juridisk sektion; servicefunktioner.

Sekretariatschef Susanne Kortsen

Økonomisk-statistisk Kontor

Økonomiske og statistiske analyser, statistikproduktion, Finanstilsynets strategi, udarbejdelse og fortolkning af bestemmelser om regnskab og revision for alle typer finansielle virksomheder, særligt tilsyn med de regnskabs- og revisionsmæssige bestemmelser, behandling af indberetninger samt ØMU-spørgsmål.

Kontorchef Lars Østergaard

BILAG 3

Råds- og udvalgs- medlemmer, oversigt pr. 31. december 1999

Forsikringsrådet

Forsikringsrådet er det organ, som træffer afgørelser i principielle spørgsmål, nyskabelser på forsikringsområdet, større sager o.l., mens Finanstilsynet varetager den daglige administration. Den nærmere funktionsdeling mellem Forsikringsrådet og Finanstilsynet er fastlagt i bekendtgørelse nr. 53 af 27. januar 1999 om forretningsorden for Forsikringsrådet.

Forsikringsrådets sammensætning 31. december 1999:

Højesteretsdommer Jørgen Nørgaard (formand)

Professor Anders Milhøj

Økonomidirektør Agneta Björkman

(Udnævnt af økonomiministeren)

Advokat K. O. Pedersen (næstformand)

(Indstillet af Dansk Industri, Håndværksrådet, Landbrugsraadet, Det Danske Handelskammer og Dansk Handel & Service i fællesskab)

Afdelingschef Villy Dyhr

(Indstillet af Forbrugerrådet)

Direktør Bent Nyløkke Jørgensen

Direktør Bent Vestergaard Christensen

Direktør Steen Leth Jeppesen

(Indstillet af Forsikring & Pension)

Fondsrådet

Fondsrådet er nedsat i henhold til lov nr. 1072 af 20. december 1995 om værdipapirhandel m.v. med senere ændringer, jf. bekendtgørelse nr. 591 af 13. juli 1999 af lov om værdipapirhandel m.v. Ifølge § 83 i nævnte lov skal Fondsrådet virke for et velfungerende dansk værdipapirmarked, som har en sådan effektivitet, gennemskuelighed og konkurrencedygtighed, at det er

attraktivt for udstedere, investorer og værdipapirhandlere, og som lever op til internationale standarder.

Finanstilsynet virker som sekretariat for Fondsrådet. I bekendtgørelse nr. 833 af 23. oktober 1997 er Fondsrådets forretningsorden fastlagt.

Fondsrådets sammensætning 31. december 1999:

Fhv. nationalbankdirektør Erik Hoffmeyer (formand)
Vicepræsident Mette Christensen (næstformand)
(Udnævnt af økonomiministeren)

Adm. direktør Erik Behn
(Indstillet af Dansk Industri, Danmarks Rederiforening og Det Danske Handelskammer i fællesskab)

Porteføljemanager Elisabeth Bruus Rasmussen
(Indstillet af Arbejdsmarkedets Tillægspension og Lønmodtagernes Dyrtsfond i fællesskab)

Direktør Niels Roth
Bankdirektør Peter Lybecker
(Indstillet af Børsmæglerforeningen)

Bankdirektør Karsten S. Knudsen
(Indstillet af Finansrådet og InvesteringsForeningsRådet i fællesskab)

Viceadm. direktør Sven Holm
(Indstillet af Realkreditrådet)

Nationalbankdirektør Jens Thomsen
(Indstillet af Danmarks Nationalbank)

Direktør Erik Adolphsen
Koncerndirektør Poul Almlund
(Indstillet af Forsikring & Pension og Foreningen af Firmapensionskasser i fællesskab)

Det rådgivende udvalg vedrørende forsikringsmæglervirksomhed

Forsikringsmæglerudvalget er et rådgivende organ, der bistår Finanstilsynet ved at afgive udtalelser til brug for administrationen af lov om forsikringsmæglervirksomhed, herunder ved udstedelse af regler i henhold til loven.

Udvalgets nærmere funktioner er fastlagt i bekendtgørelse nr. 658 af 24. august 1999.

Det rådgivende udvalg vedrørende forsikringsmæglervirksomheds sammensætning 31. december 1999:

Forskningslektor, cand.jur. Lars Bo Langsted, (formand)
(Udnævnt af Finanstilsynet)

Direktør Torben Block Larsen
(Indstillet af Forsikringsmæglerforeningen i Danmark)

Direktør Preben S. Jørgensen
(Indstillet af Forsikringsmæglernes Brancheforening)

Sektionschef Jens Hennild
(Indstillet af Dansk Industri, Danmarks Rederiforening)

Direktør Rolf B. Harsløf
(Direktøren for Forsikringshøjskolen)

Fuldmægtig Dorthe Bundgaard
(Indstillet af Forbrugerrådet)

Kontorchef Jane Emke
(Indstillet af Forsikring & Pension)

Direktør Simon Lodberg
(Indstillet af Dansk Handel og Service, Det Danske Handelskammer, Håndværksrådet)

Pensionsmarkedsrådet

Som opfølgning på en anbefaling fra udvalget om mere demokrati og åbenhed om pensionsinstitutternes investeringsbeslutninger m.v., jf. Økonomiministeriets betænkning nr. 1306, december 1995, har regeringen besluttet at nedsætte et pensionsmarkedsråd. Pensionsmarkedsrådet skal bidrage til at holde gang i debatten om åbenhed omkring pensionsinstitutternes investeringspolitik og sikre fortsat fokus på institutternes investeringsbeslutninger samt udviklingen af medlemsindflydelse.

Finanstilsynet og Konkurrencestyrelsen virker som sekretariat for Pensionsmarkedsrådet.

Pensionsmarkedsrådets sammensætning 31. december 1999:

Vicedirektør Kirsten Fjord (formand)

Docent Anders Grosen

(Udnævnt af økonomiministeren)

Kontorchef Torben Weiss Garne (næstformand)

(Indstillet af Økonomiministeriet)

Konsulent Elisabeth Petersen

(Indstillet af Akademikernes Centralorganisation, AC)

Konsulent Agnete Andersen

(Indstillet af Arbejdsministeriet)

Underdirektør Leif Kvistgaard

(Indstillet af ATP og LD)

Chefkonsulent, advokat Anne Kathrine Schøn

(Indstillet af Dansk Arbejdsgiverforening)

Fuldmægtig Lars Peter Frederiksen

(Indstillet af Erhvervsministeriet)

Fuldmægtig Niels Dupont

(Indstillet af Finansministeriet)

Afdelingschef Peter Nedergaard

(Indstillet af Forbrugerrådet)

Direktør Flemming Søgaard

Vicedirektør Carsten Andersen

(Indstillet af Forsikring & Pension)

Underdirektør Annegrete Birck Jakobsen

(Indstillet af Funktionærernes og Tjenestemændenes Fællesråd)

Borgmester Johnny Søtrup

(Indstillet af Kommunernes Landsforening, Amtsrådsforeningen samt Københavns og Frederiksberg kommuner)

Cheføkonom Jan Kæraa Rasmussen

(Indstillet af Landsorganisationen i Danmark)

BILAG 4

Deltagelse i nationale råd, nævn og udvalg

Udvalget om den finansielle sektor efter år 2000

Finanstilsynet deltog i Økonomiministeriets udvalg om den finansielle sektor efter år 2000, der havde til opgave at analysere og vurdere den teknologiske og markedsmæssige udvikling i den finansielle sektor. Udvalget bestod af deltagere fra blandt andet en række ministerier, brancheorganisationer og forbrugerinteresser.

Udvalget afleverede sin rapport i sommeren 1999.

I efteråret 1999 blev der som følge af år 2000-udvalgets arbejde fremsat en række ændringsforslag til de forskellige finansielle love, bl.a. forslag om lempelse af reglerne om tavshedspligt og forslag vedrørende egnethed og hæderlighed for ledelsen af finansielle institutter.

Allerede den 31. maj 1999 blev et lovforslag, som udsprang af udvalgets foreløbige arbejde vedtaget. Lovforslaget havde det formål at indføre krav om minimumskapital til holdingselskaber i finansielle koncerner samt give mulighed for, at direktører i finansielle virksomheder under tilsyn af Finanstilsynet kan være direktører i moderselskabet, hvis det udelukkende eller hovedsageligt ejer kapitalandele i finansielle virksomheder.

Udvalget vedrørende langsigtet opsparing inden for den finansielle sektor afgav rapport som en integreret del af år 2000-udvalgets rapport.

Markedsværdiudvalget

Økonomiministeren nedsatte i 1998 Markedsværdiudvalget under Finanstilsynet med den opgave at udarbejde en model for ændring af de nuværende værdiansættelsesregler for obligationer, således at man også på dette område anvender markedsværdier og udarbejder retningslinier for værdiansættelse af forpligtelserne (passiverne), og således at opgørelsen af passivside harmonerer med, at alle aktiverne opgøres til markedsværdi. Udvalget skulle endvidere analysere eventuelle problemer for pensionsinstitutterne med at opfylde de givne tilsagn. Udvalget afgav i den forbindel-

se den 15. marts 1999 "Rapport om pensionsafkastsbeskatning, renteudvikling og afgivne garantier" til økonomiministeren.

I forlængelse af denne rapport anmodede Markedsværdiudvalget om en udtalelse fra Forsikringsrådet om rækkevidden af Finanstilsynets indgrebsmuligheder i kapitel 15 og 27 i lov om forsikringsvirksomhed, særligt med hensyn til behandling af forholdet mellem bestande med forskellige rentegarantier. Forsikringsrådet afgav denne udtalelse til Markedsværdiudvalget den 30. august 1999.

Udvalget vedrørende langsigtet opsparing inden for den finansielle sektor

Opsparingsudvalget blev nedsat af økonomiministeren i 1997 med deltagelse fra Økonomiministeriet, Danmarks Nationalbank, Erhvervsministeriet, Finanstilsynet, Finansrådet - Danske Pengeinstitutters Forening, InvesteringsForeningsRådet, Assurandør-Societetet, Arbejdsmarkedspensionsrådet og Forbrugerrådet. Assurandør-Societetet og Arbejdsmarkedspensionsrådet er senere fusioneret til Forsikring & Pension. Finanstilsynet deltog endvidere i udvalgets sekretariat.

Finality-arbejdsgruppen

Finanstilsynet har forestået Finality-arbejdsgruppen (Arbejdsgruppen vedrørende implementering af direktiv 98/26/EF om endelig afregning i betalings- og værdipapirafviklingssystemer).

Arbejdsgruppens forslag til implementering af direktivet forelå ultimo juni 1999. Direktivet medfører kun en delvis harmonisering af de forhold, der vedrører de berørte betalings- og værdipapirafviklingssystemer. Arbejdsgruppen vurderer, at der vil ske yderligere international harmonisering inden for området, hvorfor arbejdsgruppens forslag ikke går ud over det, der er nødvendigt for at gennemføre direktivets bestemmelser.

Arbejdsgruppe vedrørende realkreditlovens balanceprincip

Finanstilsynet nedsatte i 1997 en arbejdsgruppe vedrørende realkreditlovens balanceprincip under ledelse af Finanstilsynet og med deltagelse af Realkreditrådet, Nationalbanken og Økonomiministeriet.

Udvalget konkluderede, at der er behov for at øge balanceprincippets fleksibilitet, og at det er reglerne vedrørende obligationsudstedelse og styring af likviditets-, rente-, og valutarisici, der er behov for at modernisere.

Udvalgets efterfølgende arbejde viste, at den mest hensigtsmæssige måde at gøre dette på er ved at rammelovgive i realkreditloven og placere detailreguleringen i obligationsbekendtgørelsen. I overensstemmelse hermed blev der den 3. december 1999 fremsat ændringsforslag til realkreditloven indeholdende forslag til ny balanceprincipregulering.

Drøftelserne fortsætter i udvalget med henblik på at udarbejde en obligationsbekendtgørelse indeholdende den reviderede detailregulering.

Udvalg om revision af forsikringsaftaleloven

Justitsministeren nedsatte i 1999 et udvalg, som nærmere skulle vurdere behovet for at modernisere og ajourføre den nuværende forsikringsaftalelov fra 1935. Dette arbejde forventes færdiggjort inden udgangen af 2002. Udvalgets første opgave var dog at komme med et forslag til ændringer i dækningsomfanget i ulykkes- og sygeforsikringer. Det konkrete ønske om at ændre på disse regler var motiveret af Højesterets dom af 29. juni 1998 (Sklerose-dommen). Højesteret udtalte, at der ikke var dækning for en i policen konkret angivet sygdom (sklerose), idet forsikringstageren havde sklerose inden forsikringen blev tegnet, på trods af, at forsikringstager havde givet fuldstændige oplysninger til brug for forsikringstegningen, og at der på tegningstidspunktet ikke var diagnosticeret sklerose. Forsikringstager havde en speciallægeerklæring fra tegningstidspunktet, som sagde, at forsikringstager ikke havde sklerose. Forslaget til en ændring af dækningsomfanget i syge- og ulykkesforsikringer forventes gennemført i folketingsåret 1999-2000. Udvalgets formand er landsdommer Lars Lindencrone Petersen, Østre Landsret.

Udvalg om arbejdsskedeforsikringsområdet

Socialministeren nedsatte i 1999 et udvalg, der skal overveje administrationen af arbejdsskadeområdet m.v. med det formål at smidiggøre udviklingen af arbejdsskadeområdet. Der skal specielt tages stilling til ulykkesdefinitionen og dennes anvendelse på arbejdsskedeforsikringsområdet. Administrationen af ulykkesdefinitionen har i de seneste år givet anledning til megen kritik. Resultatet af udvalgets overvejelser forventes at foreligge senest den 1. juli 2000. Udvalgets formand er Finn Svarrer, Socialministeriet

Udvalg om økonomisk kriminalitet og datakriminalitet

Som led i regeringens handlingsplan af 3. juni 1997 mod økonomisk kriminalitet nedsatte justitsministeren i oktober 1997 et udvalg om økonomisk kriminalitet og datakriminalitet. Udvalget har til opgave at fremkomme med forslag, der kan tage højde for den udvikling, som de ændrede økonomiske

kriminalitetsmønstre og den moderne teknologi fører til. Finanstilsynet deltager som Økonomiministeriets repræsentant i udvalget og i en række underudvalg, der blev nedsat på udvalgets første møde med henblik på at belyse særlige spørgsmål inden for kommissoriet. I 1999 er der afgivet delbetænkninger om "Udviklingen i lovgivningen og kriminaliteten", om "Hæleri og anden efterfølgende medvirken", "Børnepornografi/IT-efterforskning" og om "Rådgiveres rolle ved bekæmpelse af økonomisk kriminalitet". Arbejdet i såvel hovedudvalget som i en række af underudvalgene pågår stadig.

Kontaktudvalget om økonomisk kriminalitet

Skatteministeren offentliggjorde den 5. maj 1999 en rapport fra Koordineringsudvalget om bekæmpelse af økonomisk kriminalitet mod det offentlige. Koordineringsudvalget, som blev nedsat i december 1997, bestod af repræsentanter for 9 ministerier og kommunerne.

Regeringen besluttede i forbindelse med offentliggørelsen af Koordineringsudvalgets rapport, at det tværgående samarbejde i udvalget videreføres som et kontaktudvalg, og at der i tilknytning hertil nedsættes en tværgående arbejdsgruppe, som skal stå for den operationelle del af det fortsatte samarbejde mellem myndighederne om bekæmpelse af økonomisk kriminalitet.

Finanstilsynet indtrådte i oktober 1999 som Økonomiministeriets repræsentant i ovennævnte kontaktudvalg.

Grønlandsudvalget

I henhold til § 10 i bekendtgørelse om realkreditforhold i Grønland er der nedsat et stående udvalg til at følge, rådgive og bistå ved tilsyn med realkreditinstitutters långivning i Grønland.

Finanstilsynet har formandskabet, og Grønlands Hjemmestyres Økonomidirektorat samt de långivende realkreditinstitutter er repræsenteret i udvalget. Der afholdes halvårslige møder på skift hos Finanstilsynet og i Grønland.

Udvalg vedrørende papirløs tinglysning

Finanstilsynet deltager i Justitsministeriets udvalg, der har til opgave at vurdere mulighederne for at indføre "papirløs" tinglysning samt en lempelse af tinglysningslovens regler om ekstern terminaladgang. Udvalgets betænkning forventes afgivet år 2000.

Finanstilsynets Rådgivende Regnskabsudvalg for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber

Udvalget blev oprettet i november 1998 og erstattede det hidtidige Rådgivende Regnskabsudvalg for pengeinstitutter. Udvalget består udover Finanstilsynet af repræsentanter for Finansrådet, herunder Lokale Pengeinstitutter, Realkreditrådet, Børsmæglerforeningen, Den Danske Fondsmæglerforening, Danmarks Nationalbank, Københavns Fondsbørs, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer og Foreningen Registrerede Revisorer FRR og Revisionschefkredsen.

Det Rådgivende Regnskabsudvalg er oprettet som et hovedudvalg, hvori der drøftes principielle og mere politisk betonedede regnskabsmæssige spørgsmål af relevans for såvel pengeinstitutter og realkreditinstitutter som fondsmæglerselskaber.

Til mere virksomhedsspecifikke spørgsmål er der nedsat specialudvalg.

I 1999 har der været nedsat 2 specialudvalg. Det ene specialudvalg er kommet med forslag til ændrede regnskabsregler for realkreditinstitutter. Dette arbejde udmundede i udstedelse af en ny regnskabsbekendtgørelse med tilhørende vejledning for realkreditinstitutterne. Det andet specialudvalg er kommet med forslag til nøgletal for pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber.

Revisionsudvalg

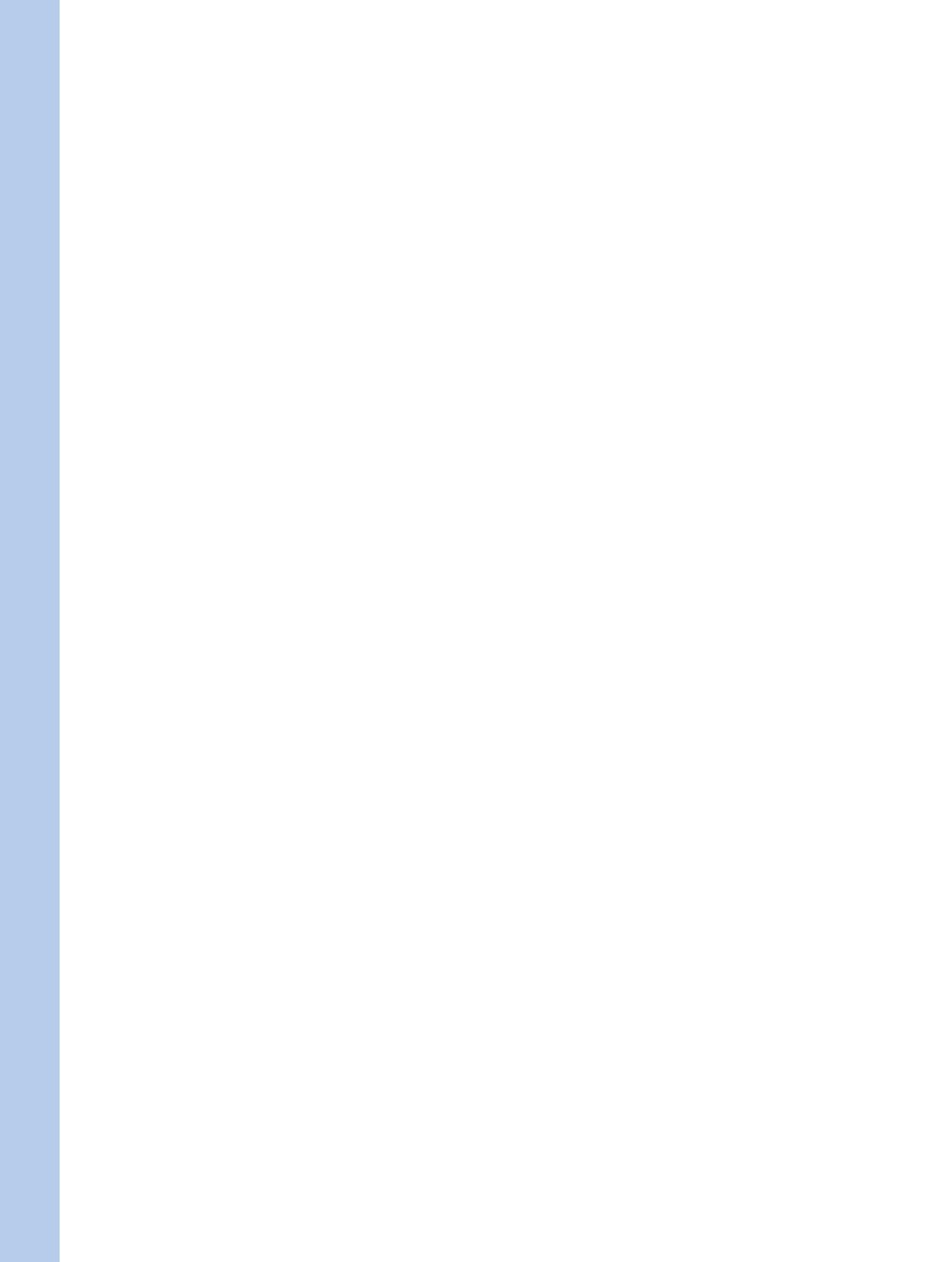
Revisionsudvalget er et permanent udvalg, der under Finanstilsynets ledelse drøfter principielle spørgsmål vedrørende revisionsbestemmelser for de finansielle virksomheder.

Udvalget består af repræsentanter fra henholdsvis Foreningen af Statsautoriserede Revisorer og Foreningen Registrerede Revisor FRR (eksterne revisorer) og Revisionschefkredsen (interne revisorer) for hver af de berørte instituttyper.

Arbejdsgruppe om regnskabsregler for forsikringselskaber og pensionskasser

Arbejdsgruppen er en permanent gruppe og består af repræsentanter for Forsikring & Pension, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen Registrerede Revisor FRR og Den Danske Aktuarforening. Arbejdsgruppen ledes af Finanstilsynet.

Arbejdsgruppen drøfter principielle og mere politisk betonedede regnskabsmæssige spørgsmål af relevans for såvel forsikringselskaber som pensionskasser.



BILAG 5

Deltagelse i internationalt, EU- og nordisk arbejde

Internationalt arbejde

- International bankkonference (International Conference of Banking Supervisors - CBS)
- Multidisciplinary Working Group on Enhanced Disclosure
- Den internationale forsikringstilsynsorganisation (International Association of Insurance Supervisors - IAIS)
- IAIS- Technical Committee
- IAIS- arbejdsgruppe om genforsikring
- IAIS Investments Subcommittee
- IAIS Regnskabsgruppe
- IAIS Task Force on Disclosure
- Pan-Europæisk Tilsynskonference (Forsikring)
- International Organization of Securities Commissions - IOSCO
- Den udvidede Kontaktgruppe vedrørende tilsyn med institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter)
- Forum of European Securities Commissions - FESCO
- FESCOPOL
- FEFSI
- Expert Group on Market Abuse
- Expert Group on Primary Market Practices
- Expert Group on Standards for Investor Protection
- Expert Group on Alternative Trading Systems
- Expert Group on European Public Offers
- Joint Task Force/Year 2000 Council
- Årligt møde for tilsynsmyndigheder vedrørende derivatbørser
- Det årlige møde mellem Groupe Consultatif des Actuaire og EU-tilsynene
- Organization for Economic Cooperation and Development - OECD's forsikringskomité
- OECD-arbejdsgruppe om indsamling af data til statistik om privat sygesikring
- WTO-GATS-aftalen (World Trade Organization - General Agreement on Trade in Services)
- FATF (Financial Action Task Force) vedrørende hvidvaskning af penge

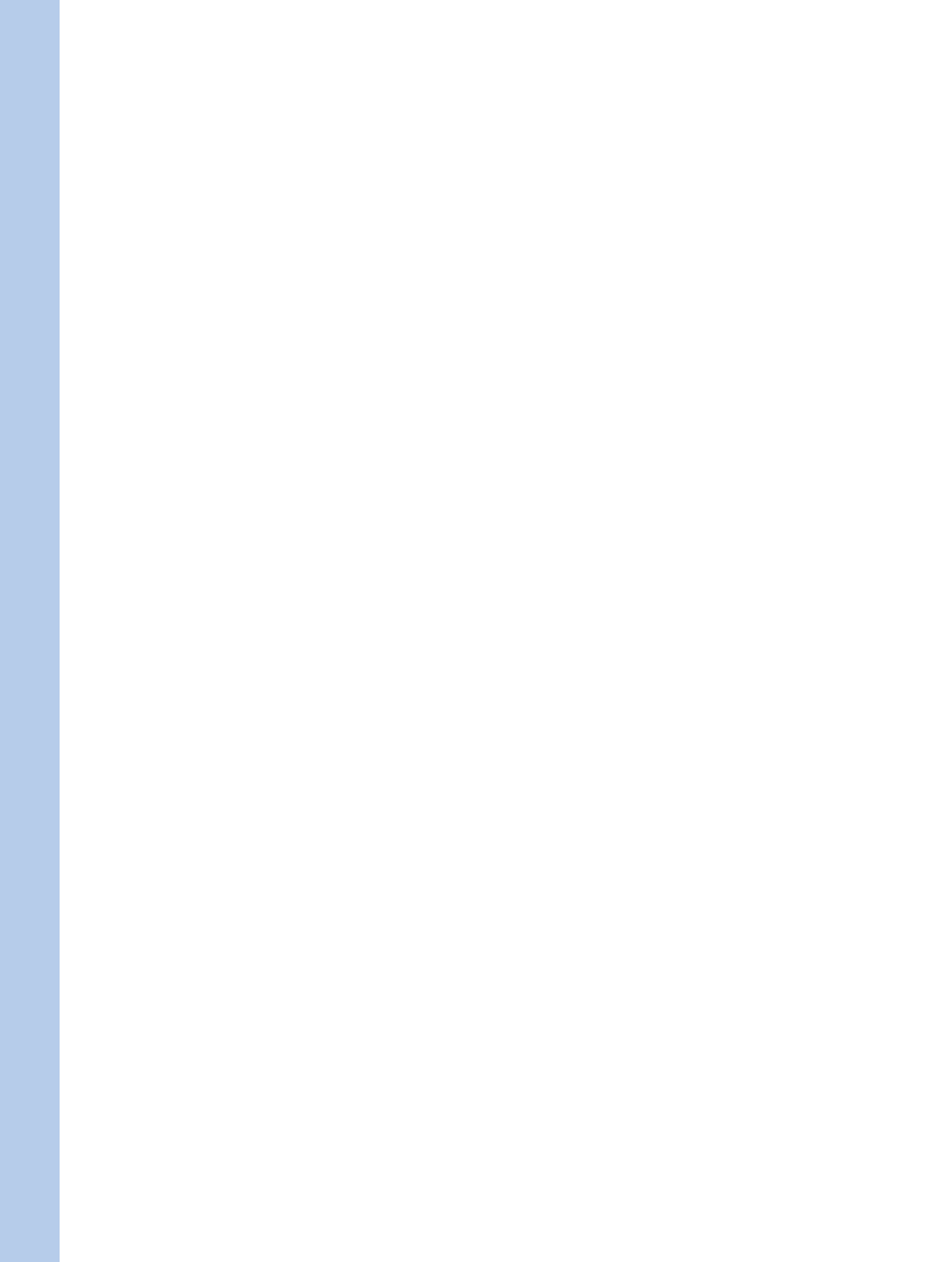
EU-arbejde

- Financial Services Policy Group (FSPG)
- Det Rådgivende Bankudvalg (Banking Advisory Committee - BAC)
- Det Rådgivende Bankudvalgs tekniske undergruppe om revision af kapitaldækningsregler (TSG)
- Arbejdsgruppe om renterisiko i handelsbeholdningen og andre risici
- Arbejdsgruppe om intern rating
- Banktilsynskomiteén under Den Europæiske Centralbank (Banking Supervisory Committee -BSC)
- BSC-undergruppe om EU-banksystemets stabilitet på mellemlangt og langt sigt
- BSC-undergruppe om "makro-prudential analysis"
- Working Group on Credit Registers nedsat af BSC
- Kontaktgruppen på bankområdet
- Kommissionens arbejdsgruppe vedrørende fortolkning af bankdirektiver.
- Arbejdsgruppe om kodificering af direktiverne vedrørende kreditinstitutter
- Direktiv om adgang til at etablere og udøve virksomhed som udsteder af elektroniske penge og tilsyn med sådan virksomhed
- Rådsarbejdsgruppe vedrørende sanering og likvidation af kreditinstitutter
- Mixed Technical Group on the Prudential Regulation of Financial Conglomerates
- Kommissionens arbejdsgruppe vedrørende revision af reglerne om kapitalkrav for kreditinstitutter og investeringsselskaber i EU
- Direktivforslaget om fjernsalg af finansielle tjenesteydelser - KOM(1999)385
- Kommissionens Kontaktudvalg vedrørende hvidvaskning af penge
- Rådets arbejdsgruppe om ændring af direktiv 91/308/EØF af 10. juni 1991 om forebyggende foranstaltninger mod anvendelse af det finansielle system til hvidvaskning af penge (KOM (1999) 352)
- EU-tilsynskonference (forsikring)
- Forsikringskomiteén
- Arbejdsgruppe under Forsikringskomiteén om regnskabsregler
- Kommissionens fortolkningsgruppe vedrørende fortolkning af forsikringsdirektiverne
- Arbejdsgruppe om kodificering af forsikringsdirektiverne
- Rådsarbejdsgruppe vedrørende likvidation (forsikring)
- Kommissionens arbejdsgruppe om solvensregler på forsikringsområdet
- Arbejdsgruppe om hensættelser i skadesforsikring
- Pensionsforum
- Kommissionens ekspertarbejdsgruppe vedrørende forslag til direktiv om forsikringsmæglere

- Udvalget af Højstående Repræsentanter for Tilsynsmyndighederne for Værdipapirmarkedet (High Level Securities supervisors Committee)
- UCITS Contact Committee
- EU's uformelle børskontaktgruppe for tilsynsmyndigheder
- Rådets arbejdsgruppe om ændring af direktiv 85/611/EØF om samordning af love og administrative bestemmelser om visse institutter for kollektiv investering i værdipapirer (investeringsinstitutter)
- Rådets arbejdsgruppe vedrørende EU-Kommissionens forslag af 10. november 1997 til 13. selskabsdirektiv om overtagelsestilbud (KOM (97) 565)
- Kontaktkomiteen vedrørende regnskabsdirektiver
- Eurostat-arbejdsgruppe om forsikringsstatistik
- Task force om pensionskassestatistik
- Eurostat - arbejdsgruppe om finansielle tjenesteydelser eksklusive forsikring
- Task Force om finansielle tjenesteydelser eksklusive forsikring

Nordisk arbejde

- Nordisk tilsynsmøde (alle områder)
- Nordisk tilsynsmøde (bankområdet) og Nordisk/Baltisk møde
- Nordisk tilsynsmøde (forsikringsområdet) og Nordisk/Baltisk møde
- Nordisk Værdipapirmarkedsgruppe
- Nordisk arbejdsgruppe om finality-direktivet
- Nordisk banktilsynsgruppe vedrørende udlandsetableringer
- Nordisk banktilsynsgruppe om kapitaldækning
- Nordisk arbejdsgruppe om koncernregnskaber i blandede finansielle koncerner
- Nordisk regnskabsforum
- Nordisk Styringsgruppe om udvikling af børssamarbejdet i Norden
- Nordisk gruppe vedr. IT-tilsyn
- Nordisk administrativ arbejdsgruppe



BILAG 6

Brancheområder, antal og ændringer

Navnene på alle institutter under Finanstilsynets tilsyn fremgår af tilsynets hjemmeside: www.ftnet.dk - her findes bl.a. oversigter de udenlandske finansielle institutters aktivitet i Danmark, samt over danske finansielle institutters aktivitet i udlandet.

a. Pengeinstitutter

Antallet af danske pengeinstitutter (inkl. 4 pengeinstitutter på Færøerne og 1 på Grønland) var pr. 31. december 1999 i alt 191.

I 1999 har 2 fusioner fundet sted blandt pengeinstitutter:

Munkebjergby-Bromme Sparekasse - Fusioneret med Slagelse Sparekasse som fortsættende selskab

Jerslev-Hellum Sparekasse - Fusioneret med Hørby Sparekasse som fortsættende selskab.

18 udenlandske kreditinstitutter havde pr. 1. februar 2000 etableret eller anmeldt etablering af filial i Danmark.

158 udenlandske kreditinstitutter havde pr. 1. februar 2000 meddelt at have til hensigt at udøve grænseoverskridende tjenesteydelsesvirksomhed i Danmark.

7 udenlandske kreditinstitutter havde pr. 1. februar 2000 oprettet repræsentationskontor i Danmark.

5 danske pengeinstitutter havde pr. 1. februar 2000 etableret filial/filialer i udlandet.

4 danske pengeinstitutter havde pr. 1. februar 2000 meddelt grænseoverskridende tjenesteydelsesvirksomhed i andre EU/EØS-lande.

Visse kreditinstitutter

Pr. 31. december 1999 var Finansieringsinstituttet for Industri og Håndværk, der indtil 1. juni 1996 var omfattet af lov om visse kreditinstitutter, omfattet af lov om banker og sparekasser m.v., jf. lovens § 7.

Sparevirksomheder og udstedere af forudbetalte betalingskort

Antallet af virksomheder omfattet af lov om sparevirksomheder og udstedere af forudbetalte betalingskort (indtil 22. maj 1996 omfattet af lov om visse spare- og udlånsvirksomheder) var pr. 31. december 1999 i alt 9.

b. Realkreditinstitutter

Antallet af danske realkreditinstitutter under tilsyn var pr. 31. december 1999 i alt 9.

Herudover drev Dansk Landbrugs Realkreditfond (DLR) realkreditvirksomhed på basis af særlig lovgivning og under tilsyn af Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri. Tilsynet med DLR er pr. 1. januar 2000 overgået til Finanstilsynet.

c. Forsikringsvirksomhed

Livsforsikringselskaber og pensionskasser

Følgende antal virksomheder har haft koncession til at drive livsforsikrings- og pensionskassevirksomhed her i landet i 1999:

57	aktieselskaber
1	gensidigt selskab
1	filial af et udenlandsk selskab
5	genforsikringsselskaber
32	tværgående pensionskasser
60	firmapensionskasser

5 udenlandske EU/EØS-forsikringsselskaber er pr. 25. februar 2000 anmeldt og notificeret til livsforsikringsvirksomhed her i landet i form af filial.

88 udenlandske EU/EØS-forsikringsselskaber er pr. 25. februar 2000 anmeldt og notificeret til livsforsikringsvirksomhed i henhold til 3. livsforsikringsdirektiv fra hovedsædet.

3 udenlandske EU/EØS-forsikringselskaber er pr. 25. februar 2000 anmeldt og notificeret til livsforsikringsvirksomhed i henhold til 3. livsforsikringsdirektiv fra filial i et andet EU/EØS-land.

I 1999 har følgende 2 selskaber/pensionskasser fået koncession og er dermed optaget i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens register:

Forsikrings-Aktieselskabet ALKA Liv II (8. juni 1999) og SISA Arbejdstagernes Pensionskasse (29. november 1999).

I 1999 har 7 livsforsikringselskaber/pensionskasser foretaget navneændring:

A/S Forsikringselskabet Codan Invest Liv II til A/S Forsikringselskabet Codan Link.

Danica B I, livsforsikringsaktieselskab til Danica Liv & Pension, Livsforsikringsaktieselskab.

Livsforsikringsaktieselskabet Enhjørningen til Tryg-Baltica Forsikring, livsforsikringselskab IV A/S.

Tryg-Baltica Forsikring, livsforsikringsaktieselskab IV A/S til Tryg-Baltica Forsikring, livsforsikringselskab V A/S.

Apoteksassistenternes Pensionskasse til Pensionskassen for Farmakonomer. Pensionskassen for Hospitalslaboranter til Pensionskassen for Bioanalytikere.

CPC Foods Pensionskasse til Bestfoods Nordic's Pensionskasse.

Følgende selskabers/pensionskassers virksomhed er ved overdragelse/fusion/likvidation eller andet i 1999 ophørt:

Progressiv Livsforsikring A/S. Likvidationen er endelig afsluttet.

BP's Pensionskasse under afvikling i likvidation. Pensionskassen er trådt i likvidation den 18. september 1998, hvorefter pensionskassens koncession er annulleret.

Carlsen Langes Legatstiftelses Pensionskasse for fr. L. Steimle og fr. M. Frederiksen. Pensionskassen har den 30. juni 1998 indsendt afsluttende regnskab, hvorefter pensionskassens koncession er annulleret.

Danske Privatbaners Pensions- og Enkekasse af 1898 under afvikling. Pensionskassen er i medfør af § 1 og 2 i lov om tilsyn med firmapensionskasser (lovbekendtgørelse nr. 743 af 18. september 1997) fritaget for tilsyn, jf. skrivelse fra Finanstilsynet den 2. april 1998.

I 1999 har Finanstilsynet fortsat udstedelsen af koncessioner til firmapensionskasser efter lov om tilsyn med firmapensionskasser, jf. tilsynets beretning for 1988, afsnit 2.2.1.

Ved årets slutning var det givet koncession til 57 firmapensionskasser. For 1 bestående firmapensionskasses vedkommende foregår der stadig forhandlinger om teknisk grundlag mv., hvorfor Finanstilsynet i medfør af lovens § 74, stk.1, har forlænget fristen for udstedelse af koncession.

Skadesforsikringselskaber

Følgende antal selskaber har haft koncession til at drive skadesforsikringsvirksomhed her i landet i 1999:

- 73 aktieselskaber
- 82 gensidige selskaber (heraf 3 gensidige selskaber under lov om forsikringsvirksomhed §§ 192-199 om særlige regler for selskaber med begrænset formål)
- 2 filialer af udenlandske selskaber

Endvidere har pr. 31. december 1999 følgende selskaber fra andre EU/EØS-lande ret til at drive skadesforsikring her i landet:

36 udenlandske EU/EØS-forsikringselskaber driver pr. 31. december 1999 skadesforsikringsvirksomhed her i landet i form af filial i henhold til LfV §§ 211 og 212 samt 2 filialer under afløb.

156 udenlandske EU-forsikringselskaber er pr. 31. december 1999 anmeldt og notificeret til "store risici"-tjenesteydelsesvirksomhed i henhold til 2. skadesforsikringsdirektiv.

238 udenlandske EU/EØS-forsikringselskaber er pr. 31. december 1999 anmeldt og notificeret til tjenesteydelsesvirksomhed i henhold til LfV § 213 fra hovedsædet.

58 udenlandske EU/EØS-forsikringselskaber er pr. 31. december 1999 anmeldt og notificeret til tjenesteydelsesvirksomhed i henhold til LfV § 213 fra filial i et andet EU/EØS-land.

I 1999 har følgende *aktieselskaber* fået koncession:

Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab A/S (29. juni 1999)
Forsikringselskabet Fynske Købstæder A/S (6. oktober 1999)
Forsikringselskabet Danica, Skadeforsikringsaktieselskab af 1999 (19. november 1999).

Følgende selskabers virksomhed er ved overdragelse/fusion i 1999 overgået til andet selskab:

A/S Forsikringselskabet Codan til Codan Arbejdsskadeforsikring A/S, som herefter har ændret navn til Codan Forsikring A/S. A/S Forsikringselskabet Codan er samtidig i henhold til § 168a i LFV tilladt afviklet som forsikringselskab ved omdannelse til et almindeligt aktieselskab.

Dial Forsikring A/S og Skandia Arbejdsskadeforsikring A/S til Skandia Skadesforsikring, filial her i landet af Skandia Skadeförsäkringsaktiebolag (publ).

Skandia Forsikring A/S dels til ovennævnte filial, dels til Cumulus Reinsurance Company S.A., Luxembourg og dels til Skandia, filial her i landet af Försäkringsaktiebolaget Skandia (publ).

Skandia Forsikring A/S er samtidig i henhold til § 168a i LFV tilladt afviklet som forsikringselskab ved omdannelse til et almindeligt aktieselskab, mens Dial Forsikring A/S og Skandia Arbejdsskadeforsikring A/S er trådt i likvidation.

Forsikringselskabet for Erhvervssydomme A/S (FFE) til Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring. FFE er herefter trådt i likvidation.

Forsikringselskabet Frederiksborg Brand A/S til Lokal Forsikring G/S.

Nordlyset Arbejdsskadeforsikring A/S til Forsikrings-Aktieselskabet ALKA.

Topdanmark Arbejdsskadeforsikring A/S til Topdanmark Forsikring A/S.

Tryg-Baltica Forsikring, arbejdsskadeforsikringselskab A/S til Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab A/S.

Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab A/S til Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab II, som herefter har ændret navn til Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab A/S.

Følgende selskaber er fortsat under konkursbehandling:

Forsikringselskabet Dafauto A/S, Inter Forsikring A/S og Reassurance-afviklings-Aktieselskabet. Der henvises til omtale i tidligere beretninger.

Følgende selskaber har ændret navn i 1999:

Hospitalslaboranternes Personforsikringselskab A/S til Bioanalytikernes Personforsikringselskab A/S.

Codan Arbejdsskadeforsikring A/S til Codan Forsikring A/S.

Enterprise Reinsurance A/S til Enterprise Insurance A/S.

Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab II til Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab A/S.

Skadeforsikringsaktieselskabet Enhjørningen til Tryg-Baltica Forsikring, skadesforsikringselskab II.

Følgende *gensidige* selskabers virksomhed er ved overdragelse/fusion i 1999 overgået til andet selskab:

Forsikringselskabet Fynske Købstæder G/S til Forsikringselskabet Fynske Købstæder A/S. Forsikringselskabet Fynske Købstæder G/S er samtidig i henhold til LFV § 168a afviklet som forsikringselskab ved omdannelse til en erhvervsdrivende fond.

Kongeriget Danmarks Forsikringsforening G/S til Plus Forsikring A/S. Kongeriget Danmarks Forsikringsforening G/S er samtidig i henhold til LFV § 168a afviklet som forsikringselskab ved omdannelse til en almen-nyttig forening.

Nr. Nebel m.fl. sognes gensidige Brandforsikring til Alm. Brand af 1792, gensidigt forsikringselskab. Nr. Nebel er herefter afviklet og ophørt ved sædvanlig likvidation.

Likvidationen af Forsikringselskabet Kustos g/s og Forsikringselskabet Lunde Brand gs, se "Beretning fra Finanstilsynet 1998", er afsluttet og selskaberne opløst.

2 filialer af udenlandske selskaber fra lande uden for EØS-området er ultimo 1999 koncessioneret af og under tilsyn af Finanstilsynet.

d. Fondsmæglerselskaber

Pr. ultimo 1999 var antallet af fondsmæglerselskaber, herunder børsmæglerselskaber 31.

I 1999 har følgende selskabet fået tilladelse:

BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

ID Fondsmæglerselskab A/S

Asset Management Fondsmæglerselskab A/S

I 1999 er følgende selskaber *ophørt* med at drive fondsmæglervirksomhed:

Danske Kapitalforvaltning Fondsmægleraktieselskab

K B Fondsmæglerselskab A/S

Nexor-Brokers A/S Fondsmæglerselskab

P-H Børsmæglerselskab A/S

Rasmussen & Büchler Fondsmæglerselskab A/S

To selskaber har ændret navn:

Formuepleje A/S, Fondsmæglerselskab (tidligere Plan-Management A/S, Fondsmæglerselskab)

Phoenix Fondsmæglerselskab A/S (tidligere Fondsmæglerselskabet Phoenix Kapitaldienst A/S)

f. Investeringsforeninger og specialforeninger

Ultimo 1999 var der 62 investeringsforeninger og 21 specialforeninger med i alt 331 afdelinger.

I 1999 er 11 investeringsforeninger og 6 specialforeninger blevet godkendt:

Investeringsforeningen AL Invest (8. februar 1999)
Investeringsforeningen BankInvest Almen Bolig (22. juli 1999)
Investeringsforeningen BankInvest Telemedia Aktier (18. november 1999)
Investeringsforeningen BG Invest International (18. februar 1999)
Investeringsforeningen BG Invest Engros 2 (19. april 1999)
Investeringsforeningen Carnegie WorldWide Internet (15. juli 1999)
Investeringsforeningen Danske Invest Almen Bolig (5. juli 1999)
Investeringsforeningen Gudme Raaschou Teknologi (5. maj 1999)
Investeringsforeningen Nykredit Almen Bolig Invest (16. juli 1999)
Investeringsforeningen SEB Institutionel (23. marts 1999)
Investeringsforeningen Uni-invest Bolig (20. maj 1999)
Specialforeningen Codan (23. februar 1999)
Placeringsforeningen PensionsInvest (3. december 1999)
Specialforeningen Danske Q (25. maj 1999)
Specialforeningen Scan-Invest (6. august 1999)
Placeringsforeningen BG Invest (21. juli 1999)
Specialforeningen Uni-invest Engros (5. november 1999))

I 1999 er 2 foreninger *opløst eller ophørt ved likvidation*:

Investeringsforeningen dk-invest engros (12. juli 1999)
Placeringsforeningen Midtinvest (22. juni 1999)

I 1999 er 3 foreninger *ophørt ved fusion*:

Investeringsforeningen Danske Invest Profil (16. juni 1999)
Investeringsforeningen JØP Japan (24. november 1999)
Investeringsforeningen JØP USA (24. november 1999)

3 foreninger har ændret navn i 1999:

Investeringsforeningen BankInvest Japanske Aktier (tidligere BankInvest Emerging Markets)

Investeringsforeningen SEBinvest.dk (tidligere Investeringsforeningen Codan)

Investeringsforeningen JØP Emerging Markets (tidligere Investeringsforeningen JØP)

BILAG 7

Finanstilsynets regeludstedelse i 1999

Bekendtgørelse nr. 40 af 20/01/1999
Bekendtgørelse om kongruens og lokalisering

Bekendtgørelse nr. 53 af 27/01/1999
Bekendtgørelse om forretningsorden for Forsikringsrådet

Bekendtgørelse nr. 79 af 05/02/1999
Bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer

Bekendtgørelse nr. 216 af 09/04/1999
Bekendtgørelse om Garantifonden for indskydere og investorer

Bekendtgørelse nr. 429 af 08/06/1999
Bekendtgørelse om indberetning af handler med værdipapirer, der er noteret på en fondsbørs m.v.

Bekendtgørelse nr. 433 af 07/06/1999
Bekendtgørelse om grundlagsrente for livsforsikringsvirksomhed

Bekendtgørelse nr. 436 af 08/06/1999
Bekendtgørelse om puljeinvestering i Lønmodtagernes Dyrtdisfond

Bekendtgørelse nr. 590 af 12/07/1999
Bekendtgørelse om filialer af kreditinstitutter med hjemsted i et land uden for Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med

Bekendtgørelse nr. 647 af 05/08/1999
Bekendtgørelse om realkreditinstitutters værdiansættelse og låneudmåling

Bekendtgørelse nr. 652 af 12/08/1999
Bekendtgørelse om ikrafttrædelse af § 25 i lov om en garantifond for indskydere og investorer

Bekendtgørelse nr. 685 af 24/08/1999
Bekendtgørelse om forretningsorden for det rådgivende udvalg vedrørende forsikringsmæglervirksomhed

Bekendtgørelse nr. 693 af 31/08/1999
Bekendtgørelse om systemrevisionens gennemførelse i fælles datacentraler på forsikrings- og pensionsområdet

Bekendtgørelse nr. 731 af 15/09/1999
Bekendtgørelse om realkreditforhold i Grønland

Bekendtgørelse nr. 827 af 10/11/1999
Bekendtgørelse om tilbudspligt, om frivillige overtagelsestilbud samt om aktionærs oplysningsforpligtelser

Bekendtgørelse nr. 828 af 10/11/1999
Bekendtgørelse om, i hvilke clearing- og afviklingssystemer netting med retsvirkning i henhold til værdipapirhandelslovens § 57, stk. 1 og 2, kan finde anvendelse

Bekendtgørelse nr. 907 af 01/12/1999
Bekendtgørelse om forsikringsmæglers årlige indberetninger til Finanstilsynet

Bekendtgørelse nr. 908 af 01/12/1999
Bekendtgørelse om forsikringsmæglers ansvarsforsikring, sikkerhedsstillelse og behandling af betroede midler

Bekendtgørelse nr. 909 af 01/12/1999
Bekendtgørelse om den praktiske og teoretiske uddannelse til forsikringsmægler

Bekendtgørelse nr. 917 af 09/12/1999
Bekendtgørelse om dækning af udgifterne ved Finanstilsynets tilsyn med forsikringsmæglere

Bekendtgørelse nr. 920 af 12/12/1999
Bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om kapitalgrundlag for livsforsikringsvirksomhed for forsikringselskaber med vedtægtsmæssig hjemsted her i landet

Bekendtgørelse nr. 926 af 13/12/1999
Bekendtgørelse om afgrænsning af ejendoms kategorier og indfrielse af lån ved overgang til anden ejendoms kategori

Bekendtgørelse nr. 998 af 14/12/1999
Bekendtgørelse om årsregnskab for Arbejdsmarkedets Erhvervssygdoms-sikring

Bekendtgørelse nr. 999 af 14/12/1999
Bekendtgørelse om årsregnskaber for Arbejdsmarkedets Tillægspension

Bekendtgørelse nr. 1000 af 14/12/1999
Bekendtgørelse om årsregnskab for Lønmodtagernes Dyrtdidsfond

Bekendtgørelse nr. 1018 af 15/12/1999
Bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder og finansielle koncerner

Bekendtgørelse nr. 1019 af 15/12/1999
Bekendtgørelse om filialer m.v. af udenlandske forsikringsselskaber, der driver genforsikringsvirksomhed i Danmark

Bekendtgørelse nr. 1020 af 15/12/1999
Bekendtgørelse om beregningsgrundlaget for hensættelser til dækning af løbende ydelser efter lov om sikring mod følger af arbejdsskade

Bekendtgørelse nr. 1021 af 15/12/1999
Bekendtgørelse om indholdet i aktuarens beretning

Bekendtgørelse nr. 1022 af 15/12/1999
Bekendtgørelse om afgrænsning af værdipapirer omfattet af flere aktiv-grupper

Bekendtgørelse af 18/02/1999
Bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter, spare-virksomheder og visse kreditinstitutter

Bekendtgørelse af 14/12/1999
Bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse m.v. for realkreditinstitutter og realkreditkoncerner

Bekendtgørelse af 14/12/1999
Bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelser om regnskabsaflæggelse m.v. for pengeinstitutter, sparevirksomheder og visse kreditinstitutter

Bekendtgørelse af 14/12/1999

Bekendtgørelse om ændring af bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse for
fondsmæglerselskaber

Bekendtgørelse af 22/12/1999

Bekendtgørelse om kapitaldækning for fondsmæglerselskaber

Bekendtgørelse af 22/12/1999

Bekendtgørelse om kapitaldækning for pengeinstitutter

Anordning nr. 168 af 22/03/1999

Anordning om ikrafttræden for Færøerne af lov om banker og sparekasser
m.v.

BILAG 8

Ankenævn og garantifond

Erhvervsankenævnet

Afgørelser, der bl.a. er truffet af Finanstilsynet, kan indbringes for Erhvervsankenævnet. Klage skal indbringes senest 4 uger efter, at afgørelsen er meddelt den pågældende.

Erhvervsankenævnets formand og næstformand er henholdsvis:

Landsdommer Vagn Joensen.

Landsdommer Jan Uffe Rasmussen.

Erhvervsankenævnets adresse er:

Erhvervsankenævnet
Kampmannsgade 1
Postboks 2000
1780 København V
Tlf.: 33 30 76 22

I henhold til § 3, stk. 3, i Erhvervsministeriets bekendtgørelse nr. 1154 af 18. december 1994 om Erhvervsankenævnet bestemmer formanden om og i bekræftende fald, på hvilken måde nævnets afgørelser skal offentliggøres. Vedrørende eventuel offentliggørelse af nævnets afgørelser henvises til Erhvervsankenævnet.

Finanstilsynet omtaler alene ændringer i Finanstilsynets hidtidige praksis, som forårsages af Erhvervsankenævnets afgørelser.

Garantifonden for indskydere og investorer

Garantifonden er en privat selvejende institution, der skal yde indskydere og investorer i de tilsluttede institutter dækning for tab i tilfælde af betalingsstandsning eller konkurs. Fonden ledes af en bestyrelse på 8 medlemmer, der udnævnes af økonomiministeren. Finanstilsynet fører tilsyn med fonden.

Fondens adresse er:

Garantifonden for indskydere og investorer
Niels Juels Gade 7
Postboks 2082
1013 København K
Tlf.: 33 14 62 45

Pengeinstitutankenævnet

Pengeinstitutankenævnet - stiftet af Finansrådet - Danske Pengeinstitutters Forening, Sammenslutningen Danske Andelskasser og Forbrugerrådet - påbegyndte sin virksomhed 1. august 1988.

Ankenævnets vedtægter er godkendt af Forbrugerklagenævnet i medfør af lov om Forbrugerklagenævnet § 12.

Ankenævnet behandler klager over danske pengeinstitutter og deres herved datterselskaber vedrørende private kundeforhold. Ankenævnet behandler dog ikke klager over færøske og grønlandske pengeinstitutter. Klager fra erhvervsdrivende kan behandles, såfremt klagen ikke adskiller sig væsentligt fra klager vedrørende et privat kundeforhold.

Pengeinstitutankenævnets formand og næstformænd er henholdsvis:

Højesteretsdommer Peter Blok
Landsdommer Lars Lindencrone Petersen
Retspræsident Niels Waage

Pengeinstitutankenævnets adresse er:

Pengeinstitutankenævnet
Østerbrogade 62, 4.
2100 København Ø
Tlf.: 35 43 63 33 (kl. 9.30 - 12.30)

Realkreditankenævnet

Realkreditankenævnet er oprettet af Realkreditrådet i samarbejde med Forbrugerrådet pr. 1. januar 1992. Ankenævnet er godkendt af Forbrugerklagenævnet i medfør af lov om Forbrugerklagenævnet § 12.

Realkreditankenævnet tager sig af kunder, der vil klage over deres realkreditinstitut (og evt. datterselskaber) her i landet. Man kan også klage over danske filialer af udenlandske institutter.

Formand for Realkreditankenævnet er:

Højesteretsdommer Hugo Wendler Pedersen.

Ankenævnets adresse er:

Realkreditankenævnet
Nybrogade 12
1203 København K.
Tlf.: 33 12 82 00 (kl. 10.00 - 14.00)

Ankenævnet for Forsikring

Ankenævnet er stiftet af Forbrugerrådet og Forsikring & Pension og godkendt af Forbrugerklagenævnet i medfør af lov om Forbrugerklagenævnet § 12.

Ankenævnet behandler klager fra forsikringstagere vedrørende deres forsikringer. Klager om erhvervsmæssige forsikringsforhold kan kun behandles, såfremt klagen ikke adskiller sig væsentligt fra klager vedrørende private forsikringsforhold.

Formand og suppleanter for formanden for Ankenævnet er henholdsvis:

Højesteretsdommer Jacques Hermann
Højesteretsdommer Poul Sørensen
Højesteretsdommer Jørgen Nørgaard

Ankenævnets adresse er:

Ankenævnet for Forsikring
Anker Heegaards Gade 2
1572 København V
Tlf.: 33 15 89 00 (kl. 10.00 - 13.00)



FINANSTILSYNET

Virksomhedsregnskab og beretning fra Finanstilsynet

1999



*Virksomhedsregnskab og
beretning fra Finanstilsynet*

1999

ISBN 87-7011-215-0
ISSN 1600-1117

*I kommission hos
DBK-bogdistribution*