

Bilag 1**Resume – anordning om ikrafttræden for Grønland af dele af § 1 i lov nr. 268 af 25. marts 2014 om ændring af lov om finansiel virksomhed og forskellige andre love**

(Gennemførelse af kreditinstitut- og kapitalkravsdirektiv (CRD IV) og ændringer som følge af den tilhørende forordning (CRR) samt lovgivning vedrørende SIFI'er m.v.)

1. Indledning

Med det fremsendte udkast til kongelig anordning er det hensigten at opdatere lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, således at den grønlandske finansielle lovgivning bringes i overensstemmelse med de regler som følger af kreditinstitut- og kapitalkravsdirektivet (CRD IV) og den tilhørende forordning (CRR). Denne opdatering vil bringe den grønlandske finansielle lovgivning i overensstemmelse med den seneste internationale regulering på det finansielle område.

Nærværende anordning gennemfører således Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013, EF-tidende nr. L 176, s. 338 (herefter benævnt »CRD IV«). De ændringer til lov om finansiel virksomhed, som denne anordning gennemfører, er desuden nødvendige for anvendelsen af bestemmelserne i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013, EF-tidende nr. L 176, s. 1, (herefter benævnt »CRR«). Nærværende anordning skal derfor ses i sammenhæng med, at det foreslås også at sætte CRR i kraft for Grønland. Dette sker ved lov, og det er hensigten, at CRR-loven og nærværende anordning skal træde i kraft i Grønland samtidig.

Ændringslov for Danmark nr. 268 af 25. marts 2014, som denne anordning sætter delvist i kraft i Grønland, foretager ændringer i lov for Danmark om finansiel virksomhed, som loven så ud den 18. marts 2014. Der er imidlertid i Danmark foretaget en række ændringer i lov om finansiel virksomhed for Danmark i perioden fra 2010 og frem til reglerne om kapitalkrav (CRR og CRD IV) i 2014, som ikke er sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. CRD IV-reguleringen, som foreslås sat i kraft med denne anordning, kan derfor ikke sættes i kraft før den mellemliggende lovgivning fra den seneste anordning om ikrafttræden for Grønland af lov om finansiel virksomhed, anordning nr. 838 af 14. august 2012, og frem til nærværende anordning, er sat i kraft for Grønland. Eksempelvis vil flere bestemmelser, der indsættes med denne anordning være i modstrid med bestemmelser i den gældende lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft ved kongelig anordning for Grønland. Sådanne modstridende bestemmelser ophæves i den mellemliggende lovgivning. Fremlæggelsen af den mellemliggende lovgivning vil ske i efterårssamlingen 2015.

Alle datohenvisninger i resuméet er fastsat ud fra den forudsætning, at anordningen træder i kraft den 1. januar 2016. Såfremt erhvervs- og vækstministeren vælger at sætte anordningen i kraft inden den 1. januar 2016, vil tidspunkterne og procentsatserne, nævnt i overgangsbestemmelserne i § 2, stk. 3-7, til brug for indfasning af anordningen skulle tilpasses hertil.

I det følgende gennemgås de væsentligste ændringer, der følger af lov nr. 268 af 25. marts 2014, som sættes i kraft for Grønland ved denne kongelige anordning med de afvigelser, som de grønlandske forhold tilsiger.

Der henvises udover beskrivelsen nedenfor til bemærkningerne til loven.

2. Bemærkninger til anordning nr. [xx vedr. lov nr. 268 af 25. marts 2014]

SIFI identifikation

Et systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) er et penge- eller realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab, der er så stort, at det kan have vidtrækkende negative konsekvenser for husholdninger, virksomheder og samfundsøkonomien generelt, hvis det kommer i problemer. Da der derfor er særlige risici forbundet med SIFI'er, er der behov for, at der identificeres SIFI'er i Grønland, samt at der fastsættes skrapere krav til disse institutter end til andre institutter.

Formålet med denne anordning er at begrænse risikoen for, at et SIFI kommer i vanskeligheder og begrænse omkostningerne for samfundet og staten, hvis det alligevel bliver tilfældet.

Med den foreslåede ændring skal Finanstilsynet en gang årligt udpege, hvilke pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, som anses for SIFI'er i Grønland. Ved udpegningen indgår følgende tre kvantitative indikatorer: Instituttets balance i procent af bruttonationalproduktet (BNP), instituttets udlån i procent af penge- og realkreditinstitutternes samlede udlån i Grønland og instituttets indlån i procent af pengeinstitutternes samlede indlån i Grønland.

Den grønlandske finansielle sektor har en anden struktur end den danske. Der er færre institutter, og dermed vil selv et mindre institut ofte have en relativ stor andel af f.eks. udlån i Grønland. Et mindre instituts udlånskapacitet i Grønland vil formodentlig lettere kunne erstattes eller overtages end et større dansk institut, og de absolut set mindre institutter vil også lettere kunne krisehåndteres. På den baggrund er grænseværdierne for identifikation af SIFI'er væsentligt højere for grønlandske institutter. Det bemærkes desuden, at der ikke på nuværende tidspunkt findes grønlandske realkreditinstitutter.

Udpegning af SIFI'er i Grønland vil ske første gang i 2016.

Anordningsforslaget indeholder også bestemmelser, som giver Finanstilsynet mulighed for at udpege globale systemiske finansielle institutter (G-SIFI'er). I Grønland er der ikke udsigt til, at der vil blive udpeget G-SIFI'er.

Definition af fondsmæglerselskab I

Med anordningen fortsættes den hidtidige praksis, hvorefter begrebet investeringsselskab kun bruges for udenlandske investeringsselskaber, og hvor grønlandske investeringsselskaber benævnes fondsmæglerselskaber. Der indføres endvidere en ny definition i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, som afgrænser de typer fondsmæglerselskaber, der er omfattet af definitionen af investeringsselskab i CRD IV.

Fondsmæglerselskaber med tilladelse til at udøve en eller flere af aktiviteterne: forretninger for egen regning, afsætningsgaranti i forbindelse med emissioner, placering af finansielle instrumenter uden fast forpligtigelse, drift af multilaterale handelsfaciliteter og opbevaring og forvaltning for investorers regning, herunder depotvirksomhed, og fondsmæglerselskaber som opbevarer midler eller værdipapirer, der tilhører deres kunder, og som kan komme i gældsforhold til deres kunder, er omfattet af definitionen af investeringsselskab i CRD IV. Med denne anordning defineres et sådant fondsmæglerselskab i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, som »fondsmæglerselskab I«. Denne definition anvendes i de bestemmelser, der gennemfører bestemmelser fra CRD IV, som alene gælder for selskaber omfattet af definitionen af investeringsselskab i CRD IV.

Tilladelse til at drive penge- og realkreditinstitutvirksomhed

CRD IV giver anledning til enkelte ændringer vedrørende kravene, der skal opfyldes for at få tilladelse til at drive penge- og realkreditinstitutvirksomhed. For god ordens skyld bemærkes det, at der ikke aktuelt findes grønlandske realkreditinstitutter.

Med anordningen indføres krav om, at medlemmerne af bestyrelsen i den ansøgende virksomhed skal leve op til de nye krav om hæderlighed, integritet, uafhængighed og fornødne ressourcer til at varetage bestyrelseshvervet.

Anordningen indeholder et nyt krav om, at såfremt der ikke er ejere af kvalificerede ejerandele i en virksomhed, der ansøger om tilladelse til at drive penge- eller realkreditinstitut, skal virksomheden oplyse identiteten på de 20 største aktionærer. Endvidere præciseres, at ansøgningen om tilladelse til at drive finansiel virksomhed skal indeholde en driftsplan, som indeholder oplysninger om arten af de påtænkte forretninger.

Mulighed for at udstede aktiekapital uden stemmerettigheder i forenings-/fondsejede realkreditinstitutter, der er omdannet til aktieselskaber

Med henblik på at muliggøre, at realkreditinstitutter, der er omdannet til aktieselskaber, kan foretage differentieret udlodning, foreslås det, at der indføres mulighed for at have aktieklasser uden stemmerettigheder.

Krav til startkapital for penge- og realkreditinstitutter

Det foreslås at ændre kravet til startkapitalens størrelse fra 8 til 5 mio. euro, således at kravet er det samme, som det der fremgår af CRD IV.

Opgørelse af basiskapital (kapitalgrundlaget)

Med forslaget om nyaffattelse af § 128 i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, skal det overordnet sikres, at bestemmelsens anvendelsesområde kun omfatter finansielle virksomheder, som ikke er reguleret i CRR, finansielle holdingvirksomheder og forsikringsholdingvirksomheder.

Med henblik på, at der ikke anvendes forskellige begreber for fondsmæglerselskaber foreslås, at alle kapitalbegreberne fra CRR anvendes for alle fondsmæglerselskaber – dvs. uanset om disse er omfattet af CRR. Der tilsigtes ikke nogen materiel ændring i forhold til anvendelsen af andre begreber.

Det foreslås, at Finanstilsynet får bemyndigelse til at fastsætte nærmere regler om opgørelse af basiskapitalen for forsikringselskaber og forsikringsholdingvirksomheder. Endvidere foreslås det, at Finanstilsynet får bemyndigelse til at fastsætte nærmere regler om opgørelse af kapitalgrundlaget for den øverste modervirksomhed i Danmark og Grønland og i koncernen, i visse tilfælde.

Desuden foreslås det, at Finanstilsynet kan udstede regler om opgørelse af kapitalgrundlaget for finansielle virksomheder og finansielle holdingvirksomheder, som er reguleret i CRR, i det omfang sådanne regler kan fastsættes under iagttagelse af mulighederne herfor i artikel 49 i CRR.

Opgørelse af det individuelle solvensbehov (ICAAP)

Med forslaget videreføres og kodificeres den gældende praksis i tilgang til ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) opgørelsen m.v., hvor Finanstilsynet har afstemt krav til ICAAP proces inden for de kriterier, der oplistes i artikel 10 i CRR. Finanstilsynets tilgang til krav til ICAAP kan videre være afstemt med f.eks. koncerntilhørsforhold og den bagvedliggende forretningsmodel.

I henhold til bestemmelsen vil kreditinstitutter, der opfylder kriterierne efter artikel 10 i CRR, kunne undlade ICAAP tilgang og dokumentation på institutniveau.

CRD IV artikel 108, stk. 1, nr. 2, jf. CRR artikel 10, afviger alene fra den hidtidige praksis derved, at der ikke alene efter en konkret og individuel vurdering kan lempes på krav til omfang og dokumentation m.v. i ICAAP processen, men at der inden for ovennævnte kriterier ifølge forordningens artikel 10 også gives mulighed for, at der alene kan ske en konsolideret opgørelse.

Solvens for penge- og realkreditinstitutter

Med anordningen foreslås det, at minimumssolvenskravet, minimumskapitalkravet samt undtagelserne hertil tages ud af lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, idet kravene fremover er reguleret i CRR.

Samtidig med anordningens ikrafttræden forventes det, at CRR sættes i kraft for Grønland ved lov, og som et led i at ensrette terminologien i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning og CRR, ændres betegnelsen »basiskapital« til »kapitalgrundlag« og »de risikovægtede poster« ændres til »den samlede risikoeksponering«. Muligheden for at stille større kapitalgrundlagskrav er videreført i CRD IV og denne mulighed videreføres også i de regler om solvens, som bevares i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning.

Kapitalkrav for fondsmæglerselskaber

I henhold til de gældende regler er samtlige fondsmæglerselskaber omfattet af et krav om mindst at have en basiskapital, som svarer til 8 pct. af den samlede risikoeksponering. Idet hovedparten af fondsmæglerselskaberne fremover er omfattet af en tilsvarende bestemmelse i CRR, foreslås at ophæve dette krav. For fondsmæglerselskaber, som ikke er omfattet af CRR vil der være tale om en mindre lempelse.

Det foreslås endvidere at ændre den gældende § 125, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, der indeholder et kapitalkrav om, at basiskapitalen skal være mindst en fjerdedel af foregående års faste omkostninger, til udelukkende at gælde for de fondsmæglerselskaber, som ikke er direkte omfattet af det tilsvarende krav i CRR. Dette henset til at det vurderes at være hensigtsmæssigt, at fastholde kravet for samtlige fondsmæglerselskaber og dermed opretholde den gældende retstilstand, idet kravet bidrager væsentligt til, at fondsmæglerselskaberne har tilstrækkelig kapital, herunder kapital til at afvikle virksomhederne, såfremt dette måtte blive nødvendigt.

Med anordningen foreslås det tillige at ændre i bestemmelsen om opgørelse af det individuelle solvensbehov i den gældende § 125, stk. 7, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. Således foreslås det, at det individuelle solvensbehov i fondsmæglerselskaber, der er omfattet af CRR, ikke kan være mindre end 8 pct. af den samlede risikoeksponering til kapitalgrundlaget, minimumskapitalkravet på henholdsvis 1 mio. euro eller 0,3 mio. euro eller kravet om mindst at have en fjerdedel af foregående års faste omkostninger.

Det foreslås endvidere, at det individuelle solvensbehov i fondsmæglerselskaber, der ikke er omfattet af CRR, ikke kan være mindre end minimumskapitalkravet på 0,3 mio. euro eller kravet om mindst at have en fjerdedel af foregående års faste omkostninger. Omfattet heraf er fondsmæglerselskaber, der udelukkende har tilladelse til at modtage og formidle ordrer for investors regning eller til at udøve investeringsrådgivning, og som ikke opbevarer midler eller værdipapirer, der tilhører deres kunder, og som ikke på noget tidspunkt kan komme i gældsforhold til deres kunder.

Det foreslås endvidere, at Finanstilsynet – ud over det individuelle solvenskrav – kan fastsætte højere kapitalkrav for en gruppe af fondsmæglerselskaber med lignende risikoprofiler.

Kapitaldækning af puljeaktiver

Med anordningen foreslås det at indsætte regler for kapitaldækning af puljeaktiver fra kapitaldækningsbekendtgørelsen til lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning under iagttagelse af CRR's principper for kapitaldækning af positioner i og uden for handelsbeholdningen, jf. betragtning 13 i CRR's præambel.

Undtagelse for fradrag for puljemidler ved opgørelse af kapitalgrundlaget

Den foreslåede bestemmelse i § 128 b, 1. pkt., angiver, at kapitalandele erhvervet for puljemidler, hvor kunderne ikke bærer risikoen, skal fradrages i opgørelsen af kapitalgrundlaget efter CRR's regler om fradrag for kapitalandele.

Fondsmæglerselskabers og investeringsforvaltningselskabers anbringelse af midler

Med anordningen foreslås det, at fondsmæglerselskaber, der ikke har tilladelse til at foretage forretninger for egen regning, jf. bilag 4, afsnit A, nr. 3, kan placere selskabernes midler i samtlige finansielle instrumenter nævnt i bilag 5 til lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, så længe det opfylder kravene til at være uden for handelsbeholdningen.

Kapitalbuffer

Med forslaget om kapitalbuffer foreslås, at pengeinstitutter, realkreditinstitutter og visse fondsmæglerselskaber skal opfylde et kombineret kapitalbufferkrav på individuelt og konsolideret grundlag.

Det foreslås, at det kombinerede kapitalbufferkrav kommer til at bestå af en kapitalbevaringsbuffer, en virksomhedsspecifik kontracyklisk kapitalbuffer, en G-SIFI-buffer og en systemisk buffer. Det foreslås desuden, at det kombinerede kapitalbufferkrav skal opfyldes med egentlig kernekapital. Det kombinerede kapitalbufferkrav skal lægges oveni minimumskapitalkravet til kapitalgrundlaget og det individuelle solvenskrav, herunder det individuelle solvensbehov, når der ikke er fastsat et individuelt solvenskrav.

Det kombinerede kapitalbufferkrav vil skulle udgøre mindst 2,5 pct. af den samlede risikoeksponering for alle berørte virksomheder, når kapitalbufferne er fuldt indfasede. Der foreslås i princippet ikke en øvre grænse for det kombinerede kapitalbufferkravs størrelse. Med anordningen træder det kombinerede kapitalbufferkrav i kraft den 1. januar 2016.

Det følger af forslaget til kongelig anordning, at virksomhederne skal opretholde en kapitalbevaringsbuffer af egentlig kernekapital, der er på mindst 2,5 pct. af deres samlede risikoeksponering beregnet i overensstemmelse med CRR, som sat i kraft for Grønland ved lov, når kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset i 2019.

Der foreslås en gradvis indfasning af kapitalbevaringsbufferen i lige store dele frem til 2019, i overensstemmelse med CRD IV. I perioden fra 1. januar 2016 til 31. december 2016 fastsættes kapitalbevaringsbufferen til at udgøre 0,625 pct. I perioden fra 1. januar 2017 til 31. december 2017 fastsættes kapitalbevaringsbufferen til at udgøre 1,25 pct. I perioden fra 1. januar 2018 til 31. december 2018 fastsættes kapitalbevaringsbufferen til at udgøre 1,875 pct. og fra 1. januar 2019 fastsættes kapitalbevaringsbufferen til 2,5 pct.

Med lovforslaget finder den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer anvendelse fra 1. januar 2016. En indføring af den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer pr. 1. januar 2016 vil gøre det muligt at bruge bufferen, hvis kreditgivningen og konjunkturerne udvikler sig således, at der er behov for at aktivere den. Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer vil dog blive indfaset gradvist, jf. nedenfor. Det bemærkes desuden, at erhvervs- og vækstministeren i Danmark kan fastsætte en særskilt kontracyklisk buffersats for Grønland, jf. nedenfor.

Med lovforslaget udpeges erhvervs- og vækstministeren i Danmark som den ansvarlige myndighed i forhold til fastsættelse og anvendelse af kontracykliske buffersatser. Erhvervs- og vækstministeren

i Danmarks fastsættelse af satserne kan ske på baggrund af henstilling fra Det Systemiske Risikoråd, jf. § 343 s i lov om finansiel virksomhed, som påtænkes sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning [vedr. lov nr. 1287 af 19. december 2012] samtidig med ikrafttræden af anordningen.

I Grønland er de økonomiske konjunkturer ikke altid synkrone med Danmark. Det samme gælder for kreditgivningen. Erhvervs- og vækstministeren i Danmark kan derfor fastsætte en særskilt kon-tracyklisk buffersats for Grønland, hvor der ved fastsættelsen tages hensyn til de lokale forhold i Grønland. Selvstyret i Grønland skal høres inden buffersatserne sættes i kraft i Grønland

I forhold til Grønlandske krediteksponeringer vil buffersatsen blive fastsat af erhvervs- og vækstmi-nisteren i Danmark i overensstemmelse med forslaget til § 125 f, stk. 1, i lov om finansiel virksom-hed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. Buffersatsen kan således konkret blive fastsat til nul på ikrafttrædelsestidspunktet. Der foreslås en overgangsordning med en gradvis ind-fasning, hvorefter buffersatsen alene kan fastsættes op til 1 pct. i 2016, op til 1,5 pct. i 2017, op til 2 pct. i 2018 og op til 2,5 pct. i 2019.

I forhold til krediteksponeringer uden for Grønland vil buffersatserne finde anvendelse i overens-stemmelse med forslaget til § 125 f, stk. 2-9, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. Dette betyder, at der kan være udenlandske buffersatser, der fin-der anvendelse på krediteksponeringer i de pågældende lande pr. 1. januar 2016.

Med forslaget til kongelig anordning indføres endvidere en systemisk buffer. Den systemiske buffer skal imødegå forstyrrelser af det finansielle system, som kan få alvorlige negative konsekvenser for det finansielle system og realøkonomien. Den systemiske buffer foreslås at skulle udgøre virksom-hedens samlede risikoeksponering på grundlag af de eksponeringer, som den systemiske buffer fin-der anvendelse på, multipliceret med den systemiske buffersats.

Med anordningsforslaget udpeges erhvervs- og vækstministeren i Danmark som den ansvarlige myndighed i forhold til fastsættelse og anvendelse af den systemiske buffersats. En systemisk buf-fersats kan, hvis den er aktiveret, ikke være mindre end 1 pct. og skal fastsættes i gradvise eller ac-celererede tilpasningstrin på 0,5 procentpoint. Erhvervs- og vækstministeren i Danmark kan fastsæt-te forskellige satser til forskellige grupper af omfattede virksomheder.

Det foreslås, at den systemiske buffer primært anvendes af den ansvarlige myndighed til fastsættel-se af de SIFI-bufferkrav, som skal indføres for grønlandske systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI). Der foreslås desuden indført mulighed for, at den systemiske buffer kan fastsættes for hele sektoren for, i overensstemmelse med CRD IV, at kunne forebygge og begrænse langsigtede ikke-cykliske systemiske eller makroprudentielle risici.

For SIFI'er vil der i medfør af anordningen blive fastsat et SIFI-bufferkrav i overensstemmelse med de kategorier for systemiskhed, som skal være gældende for grønlandske systemisk vigtige finan-sielle institutter (SIFI). Erhvervs- og vækstministeren i Danmark vil fastsætte SIFI-buffersatser på 1,0 pct. for den laveste kategori, 1,5 pct. for den næstlaveste kategori, 2,0 pct. for den mellemste kategori, 2,5 pct. for den næsthøjeste kategori, og 3,0 pct. for den højeste kategori. Institutter, der senest den 30. juni 2016 udpeges som et SIFI, skal opfylde SIFI-bufferkravet fra den 1. august

2016. Institutter, der bliver udpeget som SIFI'er efter 30. juni 2016, skal opfylde SIFI-bufferkravet senest ved udgangen af det efterfølgende år. Det er hensigten, at SIFI-bufferkravet indføres i perioden 2016-2019, jf. nedenfor. Det er ligeledes hensigten, at SIFI'er ved ændringer i deres systemiskhed skal leve op til eventuelle ændringer i deres SIFI-bufferkrav ved udgangen af det pågældende år, jf. forslaget til § 309, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning.

Indfasningen af SIFI-bufferkravene for grønlandske SIFI'er følger i perioden fra 2016-2019 niveauerne for indfasningen af SIFI-bufferkravene for danske SIFI'er således, at der for den laveste kategori skal gælde en systemisk SIFI-buffer i 2016 på 0,4 pct., i 2017 på 0,6 pct., i 2018 på 0,8 pct. og i 2019 på 1,0 pct. For den næstlaveste kategori skal der gælde en systemisk SIFI-buffer i 2016 på 0,6 pct., i 2017 på 0,9 pct., i 2018 på 1,2 pct. og i 2019 på 1,5 pct. For den mellemste kategori skal der gælde en systemisk SIFI-buffer i 2016 på 0,8 pct., i 2017 på 1,2 pct., i 2018 på 1,6 pct. og i 2019 på 2,0 pct. For den næst højeste kategori skal der gælde en systemisk SIFI-buffer i 2016 på 1,0 pct., i 2017 på 1,5 pct., i 2018 på 2,0 pct. og i 2019 på 2,5 pct. For den højeste kategori skal der gælde en systemisk SIFI-buffer i 2016 på 1,2 pct., i 2017 på 1,8 pct., i 2018 på 2,4 pct. og i 2019 på 3,0 pct.

Det er også hensigten, at der ved identifikation af systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI) på koncernniveau tages højde for koncernens samlede systemiske betydning og det forhold, at koncernens virksomheder er tæt forbundne og dermed indebærer risiko for koncernintern smittespredning i tilfælde af økonomiske problemer i dele af koncernen. Med forslaget til § 309, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, foreslås derfor, at hvor et pengeinstitut, realkreditinstitut eller fondsmæglerselskab I, hvis fondsmæglerselskabet I har tilladelse til at udøve de aktiviteter, der er nævnt i bilag 4, afsnit A, nr. 3 og 6, er udpeget som SIFI på konsolideret eller delkonsolideret grundlag, gælder SIFI-bufferkravet med samme procentvise krav på konsolideret niveau for koncernen samt på individuelt niveau for hvert enkelt pengeinstitut og realkreditinstitut, der indgår i koncernen.

Kommer virksomhederne under det kombinerede kapitalbufferkrav, foreslås med forslaget til kongelig anordning, at der indtræder en række restriktioner for virksomhedernes mulighed for at foretage udlodning, f.eks. begrænsninger i adgangen til at udbetale udbytte til virksomhedens aktionærer og bonus til ansatte samt i muligheden for, at foretage betalinger i forbindelse med hybride kernekapitalinstrumenter.

Begrænsningerne i mulighederne for at foretage udlodning skal bidrage til at forhindre en udhuling af kapitalen, så længe virksomheden ligger under det kombinerede kapitalbufferkrav.

Såfremt virksomhederne kommer under det kombinerede kapitalbufferkrav, skal virksomhederne desuden udarbejde og indsende en kapitalbevaringsplan til Finanstilsynet. Finanstilsynet skal herefter godkende planen under forudsætning af, at planen er tilstrækkelig til at genoprette kapitalen inden for en nærmere fastsat frist. Hvis Finanstilsynet ikke godkender planen, vil virksomhederne blive mødt med yderligere krav, herunder krav om at øge kapitalgrundlaget.

Det foreslås desuden, at der stilles krav om, at virksomheder, der opfylder bufferkravene, ikke må foretage udlodninger i et sådant omfang, at det reducerer den egentlige kernekapital til et niveau, hvor bufferkravene ikke længere er opfyldt.

Tilsyn med tilladelse til at benytte interne metoder for opgørelse af risikovægtede eksponeringer eller kapitalgrundlagskrav, herunder inddragelse af sådanne tilladelser

Forslaget fastsætter, at Finanstilsynet skal påse et pengeinstituts, realkreditinstituts eller fondsmæglerselskabs I opfyldelse af kravene til at benytte interne metoder til beregning af risikovægtede eksponeringer eller kapitalgrundlagskrav.

Derudover regulerer forslaget tilsynsreaktionerne i tilfælde af manglende opfyldelse af kravene til at benytte interne metoder til beregning af risikovægtede eksponeringer eller kapitalgrundlagskrav, herunder inddragelse af sådanne tilladelser.

Forslaget til kongelig anordning giver Finanstilsynet mulighed for at fastsætte nærmere regler om benchmarking.

Forslaget indebærer, at virksomheder, der anvender interne metoder til beregning af risikovægtede eksponeringsbeløb og kapitalgrundlagskrav bortset fra operationel risiko, årligt skal opgøre disse for en såkaldt benchmarkportefølje. Den Europæiske Banktilsynsmyndighed (EBA) fastsætter en benchmarkportefølje til formålet. Finanstilsynet skal på baggrund af EBAs benchmark årligt foretage en vurdering af virksomhedernes interne metoder med henblik på at identificere virksomheder, der afviger væsentligt fra EBAs benchmark. Hvis der er virksomheder, som afviger væsentligt, skal den nationale tilsynsmyndighed analysere årsagerne til afvigelsen, og hvis det viser sig, at virksomhedens metode fører til underestimering af risikoen, skal den nationale tilsynsmyndighed foretage de nødvendige indgreb over for virksomheden. Den årlige benchmarkøvelse må dog ikke føre til standardisering af virksomhedernes metoder.

EBA skal ligeledes på baggrund af benchmarkøvelserne udarbejde en rapport med henblik på at understøtte de nationale tilsynsmyndigheder i deres vurdering af virksomhedernes interne metoder.

Operationel risiko er undtaget fra benchmarkøvelserne.

Risikovægtede poster (den samlede risikoeksponering)

Anordningsforslaget indeholder en ophævelse af overgangsordningen for institutter, der anvender interne metoder i § 125 a i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, da en tilsvarende overgangsordning følger af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov. Det foreslås at indføre en hjemmel til Finanstilsynet med henblik på at fastsætte regler om et sådant gulv for den øverste modervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170 stk. 1, 2, 4 og 5, og som derfor ikke er omfattet af CRR. Således vil den øverste modervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170, stk. 1, 2, 4 og 5, fortsat skulle have et kapitalgrundlag, der mindst udgør 6,4 pct. af den samlede risikoeksponering. Hjemlen vil i så vidt omfang som muligt udmøntes ved en henvisning i bekendtgørelse for Grønland om kapitaldækning til reglerne herom i CRR, og sikrer, at reglerne for den øverste mo-

dervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170, stk. 1, 2, 4 og 5, fortsætter som hidtil på området.

Det foreslås at ophæve § 142, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, da sammensætningen af den samlede risikoeksponering fremover fremgår af bestemmelserne i artikel 92, stk. 3, i CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov.

I stedet indsættes et nyt § 142, stk. 1, hvor Finanstilsynet får hjemmel til at fastlægge regler for den samlede risikoeksponering for den øverste modervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170, stk. 1, 2, 4 og 5, og derfor ikke er omfattet af CRR-reglerne. Dermed gælder bestemmelserne ikke for penge- og realkreditinstitutter samt størsteparten af fondsmæglerselskaber, der fremover vil være omfattet af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov. Bestemmelserne gælder endvidere ikke fremover for fondsmæglerselskaber, der alene har tilladelse til modtagelse og formidling af ordrer samt investeringsrådgivning, og som ikke opbevarer midler eller værdipapirer, der tilhører deres kunder, og for investeringsforvaltningsselskaber, da der sker en ændring i opgørelsen af solvensprocenten for disse selskaber.

Det foreslås at ændre § 143, stk. 1, nr. 1, således at Finanstilsynets hjemmel til at fastsætte regler for risikovægtede poster begrænses til at kunne udstede nærmere regler for forsikringsselskaber.

Det foreslås at ændre § 143, stk. 1, nr. 3, således at Finanstilsynet har hjemmel til at fastsætte regler for indberetning af solvensbehov for alle finansielle virksomheder, til at fastsætte regler for indberetning af risikovægtede poster, kapitalkrav og basiskapitalen for så vidt angår forsikringsselskaber, og den samlede risikoeksponering, kapitalgrundlagskrav, kapitalgrundlag for den øverste modervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170, og som derfor ikke er omfattet af CRR reglerne, som foreslås sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. Det foreslås endvidere, at Finanstilsynet får hjemmel til at fastsætte regler for indberetning af kapitalgrundlaget for så vidt angår fondsmæglerselskaber, der alene har tilladelse til modtagelse og formidling af ordrer samt investeringsrådgivning, og som ikke opbevarer midler eller værdipapirer, der tilhører deres kunder, og for investeringsforvaltningsselskaber samt den øverste modervirksomhed i Grønland og koncernen, i det omfang disse er omfattet af § 170, stk. 3. Ændringerne er et udtryk for, at eksisterende hjemler til Finanstilsynet indskrænkes på baggrund af reglerne i CRR, samt at fondsmæglerselskaber, der alene har tilladelse til modtagelse og formidling af ordrer samt investeringsrådgivning, og som ikke opbevarer midler eller værdipapirer, der tilhører deres kunder, og investeringsforvaltningsselskaber ikke fremover skal opgøre de risikovægtede poster (den samlede risikoeksponering).

Det foreslås, at ophæve § 143, stk. 1, nr. 7, da regler om godkendelse af kreditvurderingsinstitutter og kreditvurderingsinstitutters offentliggørelse af oplysninger om kreditvurderinger og metoder fremover vil være reguleret i CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov.

Det foreslås at ændre § 143, stk. 3, således at reglen vedrørende benyttelse af interne metoder til at opgøre de risikovægtede eksponeringsbeløb og kapitalgrundlagskrav samt hjemmel til at udstede nærmere regler om tilladelse til anvendelse af interne metoder, alene fremgår af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, for virksomheder som er underlagt CRR. Det foreslås endvidere, at bestemmelsen i anordningen alene gælder for den øverste modervirksomhed i Grønland og koncer-

nen, i det omfang disse er omfattet af § 170, stk. 1, 2, 4 og 5, som ikke er omfattet af CRR reglerne. Ændringen i reglen sikrer, at reglerne for den øverste modervirksomhed i Grønland, som indgår i en koncern, og som er omfattet af kravene i § 170, stk. 1, 2, 4 og 5, og som ikke er omfattet af CRR reglerne, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, videreføres.

Interne ratings af kunder til kapitaldækningsformål (IRB) samt opgørelse ifølge standardmetoden og kreditrisikoreduktion

CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, indeholder hjemmel til, at EU-Kommissionen kan udstede 14 tekniske standarder vedrørende IRB-metoden samt 6 tekniske standarder vedrørende kreditrisiko generelt. Forslaget til anordningen giver Finanstilsynet hjemmel til at fastsætte nærmere regler i det omfang, det er nødvendigt som følge af EU-Kommissionens udstedelse af de tekniske standarder.

Regler om store eksponeringer m.v.

Det foreslås at ophæve reglerne om store engagementer i § 145, således at der ikke længere er regler i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, der begrænser finansielle virksomheders store eksponeringer (store engagementer). Det samme gælder bemyndigelsen til, at Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler om store eksponeringer og indberetning heraf, jf. § 148.

Det foreslås at ændre henvisningen i § 149, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, da regler om store eksponeringer i CRR's 4. del, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, fremadrettet regulerer pengeinstitutter og realkreditinstitutter samt visse fondsmæglerselskabers store eksponeringer.

Specifikke likviditetskrav for enkelte institutter

Forslaget indeholder en tilføjelse til det gældende likviditetskrav i § 152 og indførelsen af en ny bestemmelse vedrørende realkreditinstitutters likviditet, der giver Finanstilsynet hjemmel til at kræve, at enkelte penge- og realkreditinstitutter eller grupper af disse institutter, som har lignende risikoprofiler, påføres yderligere likviditetskrav, som tager højde for specielle likviditetsrisici i det pågældende institut og systemiske likviditetsrisici. Med forslaget gives der desuden hjemmel til, at Finanstilsynet kan definere disse likviditetskrav.

Indførelsen af nye likviditetskrav og ophævelse af § 152-likviditetskravet og § 153-placeringskravet

Forslaget giver erhvervs- og vækstministeren hjemmel til at indføre et likviditetsdækningskrav for Grønlandske pengeinstitutter og realkreditinstitutter. CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, indeholder et sådant likviditetsdækningskrav (herefter benævnt "LCR"). Det er muligt efter CRR at foretage en gradvis indfasning af LCR-kravet over perioden fra 1. januar 2016 til 1. januar 2018, dog med mulighed for, at EU-Kommissionen kan ændre denne indfasning og udskyde den fulde 100 pct. implementering til 2019, såfremt det vurderes nødvendigt.

De nationale myndigheder har mulighed for at bevare nationale likviditetskrav i perioden frem til en fuld indfasning af LCR og for at lade LCR gælde 100 pct. allerede fra 1. januar 2016 for alle institutter eller for en gruppe af institutter.

Realkreditinstitutter vil i lighed med pengeinstitutter blive omfattet af LCR. Disse er dog ikke omfattet af § 152-kravet, men er i stedet underlagt § 153, som fastsætter krav til institutternes placering af midler. Det foreslås, at § 153-kravet ophæves under samme betingelser som § 152-kravet og efter samme tidslinje.

Endelig foreslås, at LCR ikke gøres gældende for fondsmæglerselskaber. CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, giver mulighed for at undtage disse, så længe EU-Kommissionen ikke har vedtaget regler, der indfører LCR-kravet for denne type selskaber.

Likviditetskrav for fondsmæglerselskaber

Forslaget omfatter en ophævelse af den nuværende § 156, der foreslås erstattet af en ny bestemmelse, som giver Finanstilsynet hjemmel til at kræve, at enkelte fondsmæglerselskaber I eller grupper af disse selskaber, som har lignende risikoprofiler, påføres yderligere likviditetskrav, som tager højde for specielle likviditetsrisici i det pågældende selskab og systemiske likviditetsrisici.

Indførelsen af likviditetsdækningskrav for systemisk vigtige finansielle institutter (SIFI)

Forslaget giver erhvervs- og vækstministeren bemyndigelse til at indføre et forhøjet LCR-krav for grønlandske SIFI'er inden LCR er fuldt indfaset i Grønland 1. januar 2018. De nationale myndigheder har efter CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, således mulighed for at lade LCR gælde 100 pct. allerede fra 1. januar 2016 for alle institutter eller for en gruppe af institutter.

Aflønningsregler

Det foreslås med anordningen, at der sættes en grænse for størrelsen af den variable løn i forhold til den faste grundløn for andre ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil. Der fastsættes et loft på 100 pct. af den faste grundløn inklusive pension, som dog under visse forudsætninger kan forhøjes til 200 pct. af det øverste organ (normalt generalforsamlingen eller repræsentantskabet). Det gældende krav for medlemmer af direktionen og bestyrelsen, hvorefter den variable løn ikke må overstige 50 pct. af den faste løn inklusive pension, fastholdes.

Ifølge CRD IV skal EBA udarbejde bindende tekniske standarder med henblik på EU-Kommissionens vedtagelse vedrørende kriterier for udpegning af ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil, samt i forhold til visse af de instrumenter, som kan benyttes til at tildele variable lønde. Erhvervs- og vækstministeren får i anordningen bemyndigelse til at fastsætte regler, som er nødvendige for at anvende eller gennemføre retsakter, som vedtages af EU-Kommissionen i medfør af CRD IV. Denne bemyndigelse giver bl.a. ministeren bemyndigelse til at gennemføre reguleringsmæssige tekniske standarder.

Endvidere præciseres, at lønpolitikken skal foreligge skriftligt, og at lønpolitikken altid skal godkendes af virksomhedens øverste organ, ligesom definitionen af variable løndelev præciseres.

Derudover indføres, som et særskilt krav, at hvis virksomheden har medarbejderrepræsentation i bestyrelsen skal mindst et af de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer være medlem af et aflønningsudvalg i de virksomheder, hvor et sådan udvalg er nedsat. Da aflønning er af stor betydning for alle medarbejdere i virksomheden, er det vigtigt at sikre disse indflydelse på såvel lønpolitik som aflønnings spørgsmål.

Endelig foreslås, at periodiseringen for oplysningsforpligtelser tilpasses den periodisering, der benyttes på europæisk plan.

Nomineringsudvalg og begrænsning på antal ledelsesposter

Forslaget indfører krav om, at bestyrelsen i en finansiel virksomhed har pligt til at sikre, at bestyrelsen tilsammen har tilstrækkelig kollektiv viden, kompetencer og erfaring til at sikre en forsvarlig drift af virksomheden. Udover de kollektive krav til den samlede bestyrelse præciseres, at det enkelte medlem også isoleret set skal have tilstrækkelig viden, kompetencer og erfaring til at varetage sit hverv. Anordningsforslaget indeholder endvidere et specifikt krav om, at bestyrelsen i finansielle virksomheder – eller alternativt disses nomineringsudvalg – skal fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der fremmer en tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer.

Udover den fornødne viden og erfaring er det af afgørende betydning, at de enkelte medlemmer af bestyrelsen afsætter den nødvendige tid til at kunne varetage hvervet som bestyrelsesmedlem på betryggende vis. I store virksomheder kræver bestyrelsesarbejdet en betydelig mængde arbejde fra det enkelte medlem. Der indføres derfor en grænse for, hvor mange bestyrelsesposter og direktionsposter, det skal være muligt for en enkelt person at varetage. Begrænsningen finder anvendelse på bestyrelsesmedlemmer i systemisk vigtige finansielle institutter og globalt systemisk vigtige finansielle institutter. Ved fastsættelsen af grænserne for, hvor mange bestyrelses- og direktionsposter, et bestyrelsesmedlem i en grønlandsk SIFI må besidde, er de grønlandske finansielle virksomheders muligheder for at rekruttere direktions- og bestyrelsesmedlemmer og de krav, som fastsættes for identifikation af grønlandske SIFler, blevet inddraget. Som følge heraf er antallet af direktions- og bestyrelsesposter, som et bestyrelsesmedlem i en grønlandsk SIFI må besidde, fastsat, så det svarer til eller overstiger de grænser, der er indført for bestyrelsesmedlemmer i danske systemisk vigtige finansielle institutter og globale systemisk vigtige finansielle institutter.

Endelig indføres der et krav om, at finansielle virksomheder, der er børsnoterede eller har 1.000 ansatte eller flere, skal nedsætte et nomineringsudvalg. Nedsættelse af et nomineringsudvalg skal sikre, at en række opgaver vedrørende bestyrelsens arbejde behandles særskilt af nomineringsudvalget. Samtidig foreslås det at indføre krav om, at en virksomhed, der er udpeget som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) eller globalt systemisk vigtigt finansielt institut (G-SIFI), skal nedsætte et nomineringsudvalg, uanset om virksomheden er børsnoteret eller har 1.000 ansatte.

Finanstilsynet får med forslaget til kongelig anordning mulighed for at gribe ind over for bestyrelsesmedlemmer i systemisk vigtige finansielle institutter, som ikke opfylder kravene om antallet af

direktions- og bestyrelsesposter, som vedkommende må besidde, ved at påbyde vedkommende at nedlægge sit hverv.

Risikoudvalg

Det foreslås at indføre krav om nedsættelse af et risikoudvalg i de pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I, der er børsnoterede eller har flere end 1.000 ansatte. Et risikoudvalg vil kunne bidrage til at skabe det fornødne overblik over virksomhedens risici på tværs af risikoområderne, forretningsområderne og organisationen til, at der kan sikres overensstemmelse mellem bestyrelsens besluttede risikoprofil og de faktiske risici. Uanset kravet om nedsættelse af et risikoudvalg for de finansielle virksomheder, der er omfattet af bestemmelsen, skal finansielle virksomheder fortsat leve op til de gældende bestemmelser, der gælder generelt for finansielle virksomheder vedrørende risikostyring.

Samtidig foreslås det at indføre krav om, at en virksomhed, der er udpeget som systemisk vigtigt institut (SIFI) eller globalt systemisk vigtigt institut (G-SIFI) skal nedsætte et risikoudvalg uanset om virksomheden er børsnoteret eller har 1.000 ansatte eller flere.

Whistleblowerordninger

Med forslaget til anordning foreslås krav om etablering af whistleblowerordninger for finansielle virksomheder.

Anvendelsesområdet for whistleblowerordninger omfatter alle finansielle virksomheders – og ikke blot penge- og realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I's – overtrædelser af hele den finansielle regulering. For så vidt angår udvidelsen til hele den finansielle regulering, er baggrunden herfor, at det vil være u hensigtsmæssigt, såfremt medarbejderne skal vurdere, om overtrædelserne, de har tænkt sig at indberette, er omfattet af de regler, som beskytter whistleblowere, inden de indberetter. Det er i henhold til forslaget ikke et krav, at medlemmer af bestyrelsen i de finansielle virksomheder skal kunne indberette til whistleblowerordningen. Medlemmer af bestyrelsen i de finansielle virksomheder vil i henhold til forslaget til anordningen fortroligt kunne indberette overtrædelser af den finansielle regulering til Finanstilsynet, jf. nærmere om forbuddet mod videregivelse af fortrolige oplysninger om en person, der har indberettet overtrædelser af reguleringen til Finanstilsynet, nedenfor.

Finansiell regulering omfatter den regulering, der hører under Finanstilsynets ressortområde, forstået som love, anordninger og bekendtgørelser, samt EU-regulering, der sættes i kraft for Grønland, som Finanstilsynet fører tilsyn med. I love og anordninger, som både Finanstilsynet og andre myndigheder fører tilsyn med, omfattes de(n) del(e) af reguleringen, som andre myndigheder alene fører tilsyn med, ikke af den finansielle regulering i forslaget til kongelig anordning.

Da det oftest er de ansatte i virksomhederne, som er tættest på oplysninger om eventuelle overtrædelser af reguleringen, er det særligt relevant, at de har mulighed for at indberette disse oplysninger til virksomheden via en særlig kanal, som er selvstændig og uafhængig af den daglige ledelse, således at virksomheden får mulighed for at rette op på lovstridige forhold.

Ved at etablere whistleblowerordninger i de omfattede virksomheder kan virksomhederne i et vist omfang foregribe eller reagere på overtrædelser af reguleringen på det finansielle område, da der i større omfang bliver mulighed for at gribe ind på et tidligt tidspunkt, hvis andre foranstaltninger ikke har virket. Samtidig forventes ordningerne at have en præventiv effekt.

Ved etableringen af whistleblowerordninger i de omfattede virksomheder forventes der at være et større incitament for ansatte, herunder direktionen, i virksomhederne til at indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af reguleringen.

En virksomhed kan outsource en whistleblowerordning til en anden virksomhed, forudsat ordningen lever op til lovgivningens krav. En virksomhed kan ved outsourcing af en ordning ikke fraskrive sig sine retlige forpligtelser, og virksomheden er således fortsat ansvarlig for, at ordningerne lever op til lovgivningens krav. En virksomhed, som varetager, administrerer eller på anden måde håndterer en ordning på vegne af en virksomhed, der er underlagt forpligtelsen til at have whistleblowerordningen, skal være opmærksom på anden særlovgivning, der kan være til hinder herfor. En virksomhed, der varetager, administrerer eller på anden måde håndterer en ordning på vegne af en virksomhed, der er underlagt forpligtelsen til at have whistleblowerordningen, skal endvidere også være opmærksom på eventuelle lovbestemte oplysningsforpligtelser, som virksomheden kan være underlagt efter f.eks. hvidvaskloven, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, idet nærværende lovforslag ikke har til hensigt at ændre herpå.

Whistleblowerordninger kan tillige etableres via kollektiv overenskomst. I praksis betyder dette, at arbejdsmarkedets parter efter aftale med en virksomhed har mulighed for at etablere en ordning i f.eks. et fagforbund, hvortil ansatte i de omfattede virksomheder kan indberette overtrædelser. Ordninger etableret via kollektiv overenskomst skal opfylde de samme krav, som de omfattede virksomheders egne whistleblowerordninger.

Virksomheder med 5 ansatte eller derunder kan undtages fra kravet om etablering af whistleblowerordninger. Denne undtagelse gælder dog ikke for pengeinstitutter, realkreditinstitutter og Fondsmæglerselskaber I.

Det foreslås, at der kan indberettes overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering til whistleblowerordningerne, hvilket betyder, at der kan indberettes, om alvorlige såvel som mindre alvorlige forseelser, og der kan ligeledes indberettes om overtrædelser, som ikke er af afgørende betydning for koncernen eller virksomheden som helhed.

Forbud mod ufordelagtig behandling eller ufordelagtige følger som følge af indberetning af overtrædelser til Finanstilsynet eller til whistleblowerordninger i virksomhederne

For at en whistleblowerordning kan fungere hensigtsmæssigt, er det vigtigt, at de ansatte, der indberetter eventuelle overtrædelser til Finanstilsynet eller en whistleblowerordning, sikres en passende beskyttelse mod ufordelagtig behandling eller ufordelagtige følger heraf. Med henblik på at sikre ensartet regulering for virksomheder, der er under tilsyn af Finanstilsynet og deres ansatte, omfatter lovforslaget på den baggrund alle ansattes indberetninger af overtrædelser eller potentielle overtræ-

delser til Finanstilsynet samt alle ansattes indberetninger af overtrædelser eller potentielle overtrædelser til whistleblowerordninger i virksomheder under tilsyn af Finanstilsynet.

Forslaget indeholder derfor et forbud mod, at ansatte udsættes for ufordelagtig behandling som følge af, at vedkommende har indberettet overtrædelser til Finanstilsynet eller til en whistleblowerordning i en virksomhed omfattet af reglerne.

Desuden giver forslaget mulighed for, at en ansat kan tilkendes en godtgørelse, hvis den pågældende udsættes for ufordelagtig behandling som følge af en indberetning om overtrædelser af regulering under tilsyn af Finanstilsynet. Endelig foreslås, at bestemmelsen ikke kan fraviges ved aftale til ugunst for den ansatte, som har været udsat for ufordelagtig behandling, fordi den ansatte har indberettet virksomheden for overtrædelse eller potentiel overtrædelse af reguleringen til Finanstilsynet eller til en virksomheds whistleblowerordning. Godtgørelsen skal fastsættes med udgangspunkt i praksis efter Inatsisartutlov nr. 3 af 29. november 2013 om ligestilling af mænd og kvinder.

Filialer og grænseoverskridende tjenesteydelser

Forslaget indeholder en bestemmelse om, hvorledes Finanstilsynet skal håndtere overtrædelser af regler, der gennemfører CRD IV, eller ikke overholder CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, der er begået af en filial af et udenlandsk institut. Bestemmelsen træder først i kraft, når likviditetstilsynet overgår til hjemlandets tilsynsmyndigheder.

Med den nye bestemmelse skal Finanstilsynet ved overtrædelser af regler, som gennemfører CRD IV eller ved manglende overholdelse af CRR, rette henvendelse til tilsynsmyndighederne i hjemlandet. Hvis hjemlandets tilsynsmyndigheder finder, at kreditinstituttet eller filialen har overtrådt reglerne, iværksætter hjemlandets myndigheder passende forholdsregler for at sikre, at kreditinstituttet afhjælper dets manglende overholdelse eller iværksætter forholdsregler til at afværge risikoen for den manglende overholdelse.

Offentliggørelse af administrative sanktioner pålagt juridiske og fysiske personer

Med anordningen foreslås det at gøre det muligt på Finanstilsynets hjemmeside at offentliggøre administrative sanktioner, dvs. påtaler og påbud, givet til både juridiske og fysiske personer, som er ansvarlige for overtrædelse af nærmere angivne bestemmelser.

Ved offentliggørelsen indføres der en pligt for Finanstilsynet til, såfremt afgørelsen indbringes for Erhvervsankenævnet eller domstolene, at offentliggøre status samt det efterfølgende resultat af anken.

I tilfælde, hvor der er tale om overtrædelse af nærmere angivne forhold i bestemmelser i CRD IV og CRR, og hvor en offentliggørelse med navns nævnelse vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden, efterforskningsmæssige hensyn taler imod offentliggørelse, eller offentliggørelse vil true den finansielle stabilitet, skal Finanstilsynet kun offentliggøre i anonymiseret form.

Dette gælder også, hvis der er tale om fysiske personer, og hvis de samfundsmæssige hensyn til offentliggørelse med navns nævnelse vurderes ikke at være proportionale i forhold til hensynet til personen.

Finanstilsynets offentliggørelse af resultaterne af pengeinstitutters, realkreditinstitutters og visse fondsmæglerselskabers stresstests

Det foreslås at indsætte en bestemmelse i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, hvorefter Finanstilsynet kan offentliggøre resultatet af stresstestene. Det fremgår endvidere af CRD IV, at Finanstilsynets tavshedspligt ikke er til hinder for, at Finanstilsynet kan videregive oplysninger om resultatet af disse stresstests til EBA, som herefter kan offentliggøre resultatet. Det foreslås som en konsekvens heraf at indsætte en hjemmel i § 354, stk. 7, i lov om finansiel virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, til Finanstilsynet til at videregive oplysninger herom til EBA.

Genopretningsplaner

Det foreslås, at alle pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I som udgangspunkt skal udarbejde genopretningsplaner. Finanstilsynet kan efter høring af Det Systemiske Risikoråd dispensere fra kravet om en genopretningsplan. De nærmere regler om processen og om kravene til en genopretningsplan vil blive fastsat i en bekendtgørelse.

Finanstilsynets bestyrelse

I Danmark er Det Finansielle Råd blevet nedlagt med lov nr. 268 af 25. marts 2014 og samtidig er der blevet etableret en bestyrelse for Finanstilsynet. Bestyrelsen giver faglig, organisatorisk og ledelsesmæssig sparring til Finanstilsynets direktion, og samtidig har bestyrelsen overtaget de sagsområder som tidligere har været tillagt Det Finansielle Råd, herunder træffer bestyrelsen tilsynsmæssige afgørelser i principielle sager og i tilsynssager, der har videregående betydelige følger. Endvidere godkender bestyrelsen tilsynsvirksomhedens tilrettelæggelse, fastlægger de strategiske mål for tilsynsvirksomheden, godkender årsrapporten for Finanstilsynet, samt godkender bekendtgørelser og vejledninger på de områder, hvor Finanstilsynet er bemyndiget til at udstede disse.

I denne anordning oplistes regler vedrørende Finanstilsynets bestyrelse.

Tilsyn med tilladelse til at anvende interne metoder for opgørelse af risikovægtede eksponeringer eller kapitalgrundlagskrav, herunder inddragelse af tilladelse

Forslaget regulerer tilsynsreaktionerne i tilfælde af manglende opfyldelse af kravene til anvendelse af de interne metoder samt inddragelse af tilladelser til at anvende interne metoder.

Forbud mod videregivelse af oplysninger om en person, der har indberettet overtrædelser af reguleringen til Finanstilsynet

Forslaget indebærer, at Finanstilsynet ikke må videregive personoplysninger om en person, når vedkommende har indberettet en virksomhed til Finanstilsynet for overtrædelse eller potentiel overtrædelse af reglerne udstedt på det finansielle område. Forslaget medfører således, at personoplys-

ninger om en person, der har indberettet en virksomhed for overtrædelse af regulering under tilsyn af Finanstilsynet ikke er undergivet aktindsigt.

Ifølge forslaget til kongelig anordning gælder dette ikke, såfremt videregivelse af oplysningerne er omfattet af undtagelserne til Finanstilsynets tavshedspligt i § 354, stk. 6.

Tavshedspligtbestemmelsen

Med lovforslaget foreslås det bl.a. at indføre en række yderligere tilfælde, hvor Finanstilsynet på trods af den skærpede tavshedspligt kan videregive fortrolige oplysninger til myndigheder, indskydergarantiordninger, sagkyndige m.v. i EU-medlemsstater og – under visse nærmere angivne betingelser – i tredjelande.

Oplysningsforpligtelser

Det foreslås med forslaget til kongelig anordning, at Finanstilsynet får mulighed for at stille krav om offentliggørelse af oplysningerne i 8. del af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, hyppigere end en gang årligt, samt mulighed for at stille krav til anvendelsen af et andet medium end årsrapporten i loven. Med forslaget indføres desuden en ny mulighed for, at Finanstilsynet kan kræve, at en koncerns modervirksomhed offentliggør oplysninger om koncernens juridiske struktur og ledelse samt om koncernens organisatoriske struktur.

Koncernregler og konsolidering

Det foreslås, at alle finansielle koncerner i Grønland fremover bliver mødt af et krav til kapitalgrundlaget enten i medfør af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved lov, eller i medfør af lov om finansiell virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning. Lov om finansiell virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, vil fastsætte krav til kapitalgrundlaget for finansielle holdingvirksomheder på såvel institut- som koncernniveau, der ikke er omfattet af CRR, samt regler om kapitalgrundlaget på institutniveau for finansielle holdingvirksomheder, der er omfattet af CRR.

Det foreslås også, at lov om finansiell virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, fortsat skal fastsætte sektorspecifikke krav herunder det individuelle solvensbehov og øvrige kapitalkrav til koncerner, som hovedsageligt har aktiviteter inden for en sektor, og hvor koncernen ikke er omfattet af CRR, som foreslås sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning.

Det er endvidere præciseret, at kravene i kapitel 12 i lov om finansiell virksomhed, som sat i kraft for Grønland ved kongelig anordning, er rettet mod den øverste modervirksomhed i Grønland.

Mulighed for midlertidige stramminger for at imødegå opbygning af systemiske risici

Det foreslås med forslaget til kongelig anordning, at gennemføre det retlige grundlag for, at artikel 458 kan finde anvendelse i grønlandsk ret. Artikel 458 i CRR giver mulighed for, at der på udvalgte områder midlertidigt kan fastsættes højere generelle krav end standardkravene i CRD IV/CRR med

henblik på at imødegå opbygning af makroprudentielle eller systemiske risici i den finansielle sektor.

Erhvervs- og vækstministeren bemyndiges til at kunne beslutte anvendelsen af strengere nationale foranstaltninger i overensstemmelse med CRR 458. Selvstyret i Grønland skal høres inden strammingerne sættes i kraft i Grønland.