



NOTAT

15. maj 2017
13/10263-19
dbe-dep

Baggrundsnotat om Kommissionens høring om de europæiske tilsynsmyndigheder (ESAerne)

Baggrund

På baggrund af erfaringerne fra den finansielle krise blev tilsynssamarbejdet på det finansielle område i EU styrket med etableringen af Det Europæiske Finanstilsynssystem (European System of Financial Supervision – ESFS). Det betyder, at EU siden 1. januar 2011 har haft tre tilsynsmyndigheder (European Supervisory Authorities – ESAer) for hhv. banker (European Banking Authority – EBA), forsikring- og pensionselskaber (European Insurance and Occupational Pensions Authority – EIOPA) og værdipapirer og markeder (European Securities and Markets Authority – ESMA).

Formålet med ESAerne har været at styrke samarbejdet mellem de relevante nationale tilsynsmyndigheder i EU-landene, herunder bidrage til en mere ensartet tilsynspraksis, udarbejde tekniske input vedr. delegerede retsakter, mægle i uenigheder mellem nationale tilsynsmyndigheder, koordinere stresstest mv. ESMA har endvidere fået overdraget det egentlige tilsynsansvar med fx kreditvurderingsbureauers aktiviteter i EU.

Det øverste organ i hver enkelt ESA er de respektive Tilsynsråd, hvor direktørerne fra alle 28 nationale tilsynsmyndigheder er repræsenteret. Der stemmes i udgangspunktet med simpelt flertal (hver land har én stemme). Dog gælder der fsva. de mest centrale beslutninger, herunder vedtagelse af tekniske standarder, retningslinjer og anbefalinger, et kvalificeret flertal som i Rådet. I EBA er der derudover indført et krav om såkaldt ”dobbelt flertal”, der betyder, at føromtalte beslutninger foruden det kvalificerede flertal også skal vedtages ved simpelt flertal blandt medlemmer indenfor bankunionen og et simpelt flertal af medlemslandene udenfor bankunionen.

Finansieringen af ESAerne sker via bidrag på 60 pct. fra de nationale kompetente myndigheder (og dermed i Danmark de finansielle virksomheder) og 40 pct. fra medlemsstaterne (via det generelle EU-budget). For-

delingen af midlerne fra de kompetente myndigheder sker efter en nøgle baseret på reglerne om kvalificeret flertal i Rådet.

Kommissionens ESA-høring

I lyset af de omfattende reformer, der er gennemført siden krisen, herunder etableringen af bankunionen, og de erfaringer, der er gjort med ESAerne, er der nu lagt op til en revision af de retsakter, der ligger til grund for institutionerne. Samtidig er EBA placeret i London, hvorfor der i lyset af Brexit som minimum er behov for at overveje placeringen af EBA. På den baggrund udsendte Kommissionen den 21. marts 2017 en høring om ESAerne med frist den 16. maj. Det ventes, at Kommissionen som opfølgning på høringen vil fremsætte forslag til revision af de relevante forordninger for de tre ESAer.

Der er frist for høringen den 16. maj.

Regeringens høringssvar

Erhvervsministeren skriver i sit høringssvar, at Danmark generelt bakker op om ESAerne, som vurderes at have spillet en vigtig rolle i forhold til at udvikle det indre marked på det finansielle område og i at understøtte en ensartet tilsynspraksis på tværs af EU-landene.

Det vurderes fra dansk side, at ESAerne har de tilstrækkelige tilsynsværktøjer og økonomiske ressourcer til at udføre sine opgaver. Derudover vurderes det, at den nuværende struktur med tre myndigheder med hvert sit ekspertise- og kompetenceområde fungerer godt og sikrer forståelse af de forskellige forretningsmodeller. Der bakkes fra dansk side op, om den vurderende finansieringsmodel.

Det er for Danmark vigtigt, at de nuværende stemmeregler i EBA bevares, da de sikrer en rimelig balance mellem lande inden for og uden for bankunionen.

Det fremhæves fra dansk side, at ESAerne skal fungere efter følgende principper:

- ESAerne skal alene være tekniske eksperter og ikke overlades politiske beslutninger – det ansvar påhviler Rådet og Europa-Parlamentet,
- De nationale tilsyn skal bevare en central rolle i ESAerne, da de har viden om nationale forhold og markeder,
- ESAerne skal fokusere på udfaldet af den nationale tilsynspraksis – ikke på, om procedurene er fulgt til punkt og prikke,
- ESAerne skal arbejde for at nedbringe de administrative byrder,
- ESAerne skal være åbne, gennemsigtige og prioritere involvering af interessenterne.