

Bryssel den 29 OCT. 2010  
K(2010)7344

Bästa Anna Kinberg Batra,

Tack för er skrivelse av den 24 juni 2010 med utlåtandet från finansutskottet om Europeiska kommissionens grönbok om företagsstyrning i finansiella institut (KOM(2010) 284). Kommissionen välkomnar riksdagens intresse för detta ämne och delar många av de synpunkter som utskottet ger uttryck för i utlåtandet.

Finansutskottet framhåller i utlåtandet att den finansiella krisen har visat på behovet av en effektivare tillsyn över och reglering av finansmarknadens aktörer. Det anger att det finns "skäl för gemensam reglering inom EU samtidigt som subsidiaritetsprincipen och proportionalitetsprincipen ska tillämpas". Enligt utskottets uppfattning är det önskvärt att arrangemangen för företagsstyrning bidrar till att förhindra överdrivet risktagande och befrämjar långsiktighet i finansiella instituts verksamhet. Kommissionen noterar finansutskottets synpunkt att man när det gäller reglering av företagsstyrning i finansiella institut bör gå varsamt fram med förändringar som påverkar den rollfördelning som idag finns mellan aktieägare, styrelse och operativ ledning i svenska finansiella institut. Kommissionen kommer att noga överväga alla ändringar av reglerna, på grundval av en ingående konsekvensbedömning samt med beaktande av subsidiaritetsprincipen och proportionalitetsprincipen.

Finansutskottet tar i utlåtandet även upp frågan om ersättningssystemen inom finanssektorn och ger därvid uttryck för uppfattningen att olämpligt utformade ersättningssystem inom finanssektorn kan leda till överdrivet risktagande som medför betydande samhällsekonomiska kostnader. Enligt utskottet är det därför nödvändigt att finna en lösning som kan leda till ersättningssystem som är förenliga med krav på en sund och effektiv riskhantering och som säkerställer långsiktighet i finansiella företags verksamhet. Kommissionen håller med om detta och vill framhålla att en ändring av kapitaltäckningsdirektivet (CRD) antogs den 27 juli 2010. Genom denna ändring införs bindande regler för en sund ersättningspolicy i banker: bl.a. görs ersättningspolicyn till föremål för tillsyn. Medlemsstaterna är skyldiga att införliva dessa regler i den nationella lagstiftningen senast den 31 december 2010. I syfte att trygga lika villkor för de olika grenarna av sektorn för finansiella tjänster har kommissionen för avsikt att där så är lämpligt föreslå ändringar även av andra direktiv om finansiella tjänster. Införande av regler om ersättning i förslaget till direktiv om reglering av förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIFM) diskuteras för närvarande i rådet och Europaparlamentet.

Anna Kinberg Batra  
Ordförande i EU-nämnden  
Sveriges Riksdag  
SE - 100 12 Stockholm

Vad beträffar (andra bestämmelser i) förslaget till direktiv om reglering av förvaltare av alternativa investeringsfonder anger finansutskottet i sitt utlåtande att det är angeläget att finna en ändamålsenlig och balanserad reglering och att det är viktigt att det tydligt framgår vilka förvaltare som omfattas av direktivet. Enligt utskottet bör det också finnas tillräckligt differentierade regler för att ta hänsyn till att det finns skillnader mellan olika grenar av sektorn för finansiella tjänster. Vad beträffar dessa frågor är kommissionens strategi att ge AIFM-direktivet en bred räckvidd i syfte att säkerställa att alla fondförvaltare som inte omfattas av direktivet om fondföretag (företag för kollektiva investeringar i överlåtbara värdepapper, UCITS) kommer att omfattas av AIFM-direktivet (med undantag – av proportionalitetsskäl – av vissa "mindre" förvaltare). Skillnaderna (t.ex. med avseende på systemrisk, policy för inlösen av andelar eller operativa risker) mellan de olika affärsmodeller som omfattas av AIFM-direktivet beaktas därefter genom differentiering inom de specifika bestämmelserna i direktivet, på ett sätt som är anpassat till specifika situationer och står i proportion till förvaltarnas storlek och struktur och till hur "avancerade" de är.

Jag ser fram emot en vidareutveckling av vår policydialog framöver.

Med vänlig hälsning

