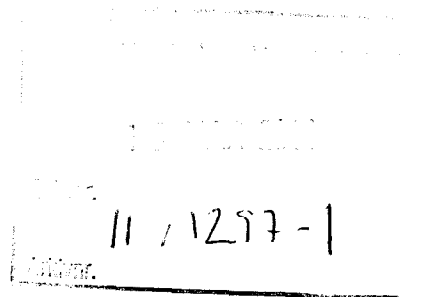


**FINANSTILSYNET**THE FINANCIAL SUPERVISORY
AUTHORITY OF NORWAYFinansdepartementet
Postboks 8008 Dep
0030 OSLO

09.03.2011

SAKSBEHANDLER:

Cecilie Ask

DIR.TLF:

22 93 98 75

VÅR REFERANSE:

11/1972

ARKIVKODE:

401

DERES REFERANSE:

Finanstilsynsloven - forslag til endringer

1 Innledning

Finanstilsynet har nylig gjennomgått tilsynets etiske retningslinjer. Det er foretatt enkelte endringer i retningslinjene kapittel 4 som har regler om verdipapirhandel og bruk av tilsynsenhetenes tjenester. Oppdaterte etiske retningslinjer følger vedlagt.

På noen punkter går nå retningslinjene lenger enn tilsynsloven § 7. Loven bør derfor endres. På andre punkter ser Finanstilsynet behov for en viss oppmyking av lovens bestemmelser.

Endringsforslagene er kort beskrevet i punkt 2 og 3.

2 Lån og kausjon

Det følger av finanstilsynsloven § 7 annet ledd at tilsynets styremedlemmer og tjenestemenn ikke må være ansatt eller ha lønnet arbeid i eller være med i styre, representantskap eller organ i noen institusjon som er under tilsyn.

Etter bestemmelsens tredje ledd kan institusjon under tilsyn ikke gi lån mot endossement eller annen kausjon av styremedlem eller tjenestemann i tilsynet eller av et selskap som han er ansvarlig medlem av. De skal heller ikke gi lån til tilsynets tjenestemenn eller styremedlem uten samtykke i hvert enkelt tilfelle av vedkommende departementet når det gjelder lån til tilsynets styremedlemmer eller direktører eller av direktøren for Finanstilsynet når det gjelder lån til andre tjenestemenn. Styremedlemmene, varamedlemmene og tilsynets direktører skal etter nærmere regler gitt av Kongen, gi opplysninger om egen handel i finansielle instrumenter og om de kundeforhold de inngår med institusjoner under tilsyn.

Finanstilsynet mener at forhåndsgodkjenning av lån bør erstattes av en meldeplikt. Dette gjelder både for styremedlemmer, varamedlemmer og tilsynsdirektøren og alle ansatte. Melding fra ansatte bør, med dagens bemanning og organisering, gis administrasjonsavdelingen og ikke tilsynsdirektøren. Det foreslås derfor en generell bestemmelse om at ansatte i Finanstilsynet skal gi Finanstilsynet melding om innvilgelse av lån fra institusjon under tilsyn. Tilsvarende skal

styremedlemmer, varamedlemmer og finanstilsynsdirektøren gi departementet melding om innvilgelse av lån fra institusjon under tilsyn. Finanstilsynet legger til grunn at det ikke er behov for at områdedirektørene gir melding til departementet. For å klargjøre at de skal rapportere til Finanstilsynet som andre ansatte, bør “eller direktører” tas ut i lovteksten. Det foreslås for øvrig en presisering av at meldeplikten også gjelder lån fra filialer av utenlandske institusjoner.

Forbudet mot å stille kausjon bør oppheves. Forbudet er for øvrig rettet mot finansinstitusjonene, noe som ikke er praktikabelt. I forbindelse med en eventuell lovendring legges det opp til at det presiseres i de etiske retningslinjene at kausjon kan være i strid med Finanstilsynets etiske retningslinjer.

Etter de nevnte forslagene vil finanstilsynsloven § 7 tredje ledd første og annet punktum, kunne erstattes av følgende bestemmelse:

“Tilsynets styremedlemmer og finanstilsynsdirektøren skal gi melding til departementet om lån som er innvilget av institusjon under tilsyn, herunder filialer av utenlandske institusjoner. Tilsynets ansatte skal gi slik melding til Finanstilsynet.”

3 Handel i finansielle instrumenter

Etter finanstilsynsloven § 7 fjerde ledd kan tilsynets styremedlemmer og tjenestemenn ikke eie aksjer i eller andeler utstedt av institusjoner som er under tilsyn. Departementet kan dispensere fra forbudet.

Finanstilsynet har lagt til grunn at forbudet mot handel i instrumenter utstedt av tilsynsenheter bør omfatte derivater og andre rettigheter til slike instrumenter. En slik begrensning er tatt inn i tilsynets etiske regler og retningslinjer punkt 4.4 annet ledd. Finanstilsynet anser det hensiktsmessig om lovbestemmelsen endres på samme måte på dette punktet.

Det følger av finanstilsynsloven § 7 femte ledd at Kongen i forskrift kan fastsette forbud mot eller andre begrensninger i adgangen for tilsynets tjenestemenn til å erverve eller avhende aksjer eller andre egenkapitalinstrumenter notert på norsk børs eller autorisert markedsplass, eller derivater eller andre rettigheter til slike. Etter forskriften av 15. september 2006 gjelder forbudet aksjer notert på norsk børs eller autorisert markedsplass eller derivater eller andre rettigheter til slike. I Finanstilsynets etiske retningslinjer er det lagt til grunn at forbudet også skal gjelde obligasjoner. Hvis forskriften skal endres i samsvar med de etiske retningslinjene, må også forskriftshjemmelen i tilsynsloven endres. Finanstilsynet foreslår derfor at § 7 femte ledd første punktum endres som følger:

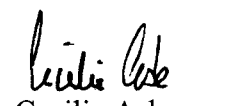
“Kongen kan i forskrift fastsette forbud mot eller andre begrensninger i adgangen for tilsynets tjenestemenn til å erverve eller avhende *obligasjoner*, aksjer eller andre egenkapitalinstrumenter notert på norsk børs eller autorisert markedsplass, eller derivater eller rettigheter til slike.”

4. Honorarer fra institusjon under tilsyn

Det følger av finanstilsynsloven § 7 annet ledd at tilsynets styremedlemmer og tjenestemenn ikke må være ansatt eller ha lønnet arbeid i eller være med i styre, representantskap eller tilsvarende organ i noen institusjon som er under tilsyn. Finanstillsynet har lagt til grunn at bestemmelsen ikke er til hinder for at det kan mottas mindre honorarer for leilighetsvise foredrag mv. For ansatte i tilsynet er problemstillingen lite relevant, idet foredrag anses som en del av tilsynsarbeidet. Foredragene forberedes og gjennomføres som en del av det daglige arbeidet og det mottas ikke honorarer. For styrets medlemmer kan imidlertid problemstillingen være relevant i forbindelse med deres øvrige virksomhet. Hvis departementet skulle ha en annen forståelse av loven, ber Finanstillsynet om at det foretas en presisering i tilsynsloven § 7 annet ledd.

For Finanstillsynet


Bjørn Skogstad Aamo
Finanstillsynsdirektør


Cecilie Ask
Juridisk direktør