

Nefndarsvið  
Alþingi við Austurvöll  
150 Reykjavík

Reykjavík, 24. mars 2015

**Efni: Athugasemdir MP banka hf. við 571. mál; frumvarp til laga um breytingu á lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, með síðari breytingum (starfsleyfi, áhættustýring, stórar áhættuskuldbindingar, starfskjör, eignarhlutir, eiginfjáraukar, o.fl.).**

## **1. Inngangur**

MP banki hf., kt. 540502-2930, Ármúla 13a, 108 Reykjavík (hér eftir „MP banki“ eða „bankinn“), hefur yfirfarið frumvarp til laga um breytingu á lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, með síðari breytingum (starfsleyfi, áhættustýring, stórar áhættuskuldbindingar, starfskjör, eignarhlutir, eiginfjáraukar, o.fl.), þ.e. 571. mál.

Bankanum er kunnugt um að Samtök fjármálafyrirtækja (hér eftir „SFF“) koma jafnframt til með að skila nefndarsviði athugasemdum við frumvarpið og tekur MP banki undir þau sjónarmið sem þar koma fram. Hins vegar telur bankinn mikilvægt að koma á framfæri nokkrum athugasemdum til viðbótar, einkum og sér í lagi með hagsmuni smærri fjármálafyrirtækja að leiðarljósi.

Almennt séð telur bankinn að gera þurfi að gera skýran greinarmun á kröfum sem gerðar eru til stærri og kerfislega mikilvægra fjármálafyrirtækja annars vegar og hins vegar til minni fjármálafyrirtækja sem ekki teljast kerfislega mikilvæg og sem nú þegar standa höllum fæti samkeppnislega gagnvart stóru bönkunum þremur. Að setja smærri fjármálafyrirtæki alfarið undir sama hatt og hin sameiginlega markaðsráðandi fjármálafyrirtæki er einungis til þess fallið að draga enn frekar úr samkeppni sem aftur bitnar endanlega á viðskiptavinum.

## **2. Almennar athugasemdir**

MP banki tekur heils hugar undir athugasemd SFF við að í frumvarpinu sé að finna séríslenskar reglur. Frávik frá þeirri löggjöf sem í gildi er á evrópska efnahagssvæðinu eru einungis til þess fallin að auka óskilvirkni á fjármálamarkaði og á sama tíma minnka gagnsæi. Séríslenskar reglur eru til þess fallnar að auka flækjustig fyrir fjármálafyrirtæki sem leiðir til aukins rekstrarkostnaðar innlendra fjármálafyrirtækja. Auk þess að leiða til dýrari lánskjara fyrir viðskiptavinum allra fjármálafyrirtækja hér á landi leiðir framangreind niðurstaða jafnframt til þess að samkeppnisstaða innlendra fjármálafyrirtækja skekkist. Hinn aukni rekstrarkostnaður sem séríslenskar lagareglur á fjármálamarkaði leiða af sér leggst hlutfallslega þyngra á minni fjármálafyrirtæki þar sem sú aukna vinna sem slíkt hefur óhjákvæmilega í för með sér er hlutfallslega meiri hjá smærri fjármálafyrirtækjum.

MP banki tekur jafnframt undir athugasemdir SFF hvað eiginfjáruka varðar, þ.e. bæði athugasemd um að innleiðing skuli fara fram í áföngum sem og innleiðingarhraða. Enn liggur ekki fyrir hvernig tæknileg útfærsla eiginfjárukanna kemur til með að vera og fær bankinn ekki séð nauðsyn þess að fara fram úr evrópska regluverkinu hvað innleiðingarhraða varðar. Í öllu falli telur bankinn eðlilegt að smærri fjármálafyrirtæki, sem ekki geta talist kerfislega mikilvæg á fjármáلامarkaði, fái lengri frest til innleiðingar eiginfjárukanna í ljósi þess að afleiðingar reglnanna fyrir smærri fjármálafyrirtæki hafa ekki verið kannaðar til hlítar. Jafnframt liggur það fyrir að kostnaður við innleiðingu reglnanna er hlutfallslega hærri fyrir smærri fjármálafyrirtæki, sbr. umfjöllun hér að framan.

Í þónokkrum ákvæðum frumvarpsins eru Fjármálaeftirlitinu veittar heimildir til að veita undanþágur frá ákvæðum laganna. Slíkar undanþáguheimildir til handa eftirlitsaðila eru óskilvirkar og skapa óvissuástand fyrir fjármálafyrirtæki, auk þess að leiða til ógagnsæis á markaði. Þá er það gríðarlega íþyngjandi fyrir smærri fjármálafyrirtæki, sem eiga undir samkeppnislegt högg að sækja gagnvart hinum þremur markaðsráðandi bönkum, að sækja um undanþágur í gríð og erg frá eftirlitsaðilum. Eðlilegra væri að innleiða undanþágur beint í lög þar sem þær eiga við, þ.e. miðað við stærðarmörk eða miðað við kerfislegt mikilvægi. Eins og SFF bendir á eru slíkar undanþáguheimildir líklegar til að valda fjármálafyrirtækjum auknum kostnaði, sem leggst hlutfallslega þyngra á smærri fjármálafyrirtæki.

### **3. Athugasemdir við einstök ákvæði**

#### *(i) Orðskýringar; 1. gr. frumvarps*

Bankinn gerir athugasemd við hugtakið „yfirstjórn“ og telur hugtakið í fyrsta lagi óþarft og í öðru lagi ekki nægilega vel skilgreint. Telst regluvörður fjármálafyrirtækis t.d. til yfirstjórnar? Bankinn telur óheppilegt að innleiða nýtt hugtak, sem ekki á sér stoð í lögum um hlutafélög, einungis í þeim tilgangi að takmarka breytileg starfskjör. Nýtt hugtak, sem ekki er nægilega vel skilgreint, er einungis til þess fallið að valda ruglingshættu og ljóst er að vel má ná tilgangi um takmörkun á breytilegum starfskjörum án þess að innleiða nýtt hugtak í lög, s.s. með því að styðjast við þær lagaskilgreiningar sem þegar eru fyrir hendi. Hugtakið „lykilstarfsmenn“ ætti þannig að vera nægilegt til þess að ná framangreindum tilgangi að meginstefnu til. Ef löggjafinn telur svo ekki vera væri eðlilegra að bæta annað hvort umrædda skilgreiningu á „lykilstarfsmönnum“ eða tiltaka í viðkomandi ákvæði nákvæmlega þá aðila sem ákvæðið skal ná til.

#### *(ii) Lánveitingar; 10. gr. frumvarps*

Hin séríslenska regla sem sett var eftir bankahrúnið, sem fjallað er um í 10. gr. frumvarpsins, er gríðarlega takmarkandi fyrir rekstur fjármálafyrirtækja. Sérstaklega á þetta við um smærri fjármálafyrirtæki og eykur reglan hættuna á að fjármálafyrirtæki missi yfirsýn yfir fjárhagsstöðu lykilstarfsmanna sinna. MP banki leggur til að fyrstu þrjú málsliðir ákvæðisins verði felldir út eða í það minnsta dregið verulega úr takmörkun. Til að ná þeim tilgangi sem ákvæðinu er væntanlega ætlað að ná væri þess í stað mögulegt að skylda fjármálafyrirtæki til að setja sér reglur varðandi umræddar lánveitingar og kveða á um auka skýrsluskil fjármálafyrirtækja til eftirlitsaðila þar að lútandi.

*(iii) Hæfisskilyrði stjórnar; 19. gr. frumvarps*

MP banki tekur undir athugasemdir SFF við hæfisskilyrði í 3. mgr. 19. gr. frumvarpsins um háskólapróf sem nýtist í starfi. Erfitt getur verið fyrir smærri fjármálafyrirtæki að uppfylla þessi skilyrði þar sem hæft fólk er oft frátekið í öðrum stjórnarstörfum og staðbundin þekking er mögulega nauðsynleg, t.d. á landsbyggðinni. Telur bankinn eðlilegt að byggja frekar á því skilyrði sem fram kemur í 4. mgr. ákvæðisins, þ.e. um samsetningu stjórnar hvað þekkingu og reynslu varðar. Þá telur bankinn ekki eðlilegt að FME hafi undanþáguheimild hvað þetta varðar heldur er eðlilegast að það sé í höndum hluthafafundar félagsins að kjósa hæfustu einstaklingana í stjórn.

*(iv) Reglur um kaupauka; 25. og 26. gr. frumvarps*

MP banki tekur jafnframt heils hugar undir athugasemdir SFF við reglur um kaupauka sem fram koma í 25. og 26. gr. frumvarpsins. Ákvæðið er til þess fallið að auka fastakostnað fjármálafyrirtækja þar sem reglurnar hafa áhrif til hækkunar fastra launa í fjármálakerfinu. Þar hallar verulega á smærri fjármálafyrirtæki sem keppa við stóru bankana þrjá um að laða til sín hæft starfsfólk.

Þá gerir bankinn einnig athugasemd við að helmingur allra breytilegra launagreiðslna skuli vera í formi hlutfjár með þriggja ára frestun. Þetta er gríðarlega þungt í framkvæmd t.d. þegar um tímabundnar en arðbærar ráðningar er að ræða. Þá er jafnframt verulegur munur á því hvernig virðismat hlutfjár fer fram fyrir smærri óskráð félög miðað við stærri félög sem koma til með að verða skráð á markað á næstu misserum. Það skekkir samkeppnisstöðu smærri óskráðra fjármálafyrirtækja við að laða til sín hæfasta fólk. Bann við kaupauka til handa stjórnarmönnum er sama marki brennt, þ.e. það gerir smærri fjármálafyrirtækjum erfiðara um vik að laða til sín hæft fólk í stjórn.

Bankinn leggur því til að smærri fjármálafyrirtækjum, þ.e. fjármálafyrirtækjum sem ekki teljast kerfislega mikilvæg, verði veitt undanþága frá umræddum hömlum hvað kaupauka varðar eða hafi í það minnsta meira svigrúm til þess að vera samkeppnishæfir um hæft starfsfólk.

#### **4. Niðurlag**

Bankinn tekur undir allar athugasemdir SFF við framangreint frumvarp en leggur sérstaka áherslu á (i) að fallið verði frá séríslenskum reglum og (ii) að gætt verði að samkeppnisstöðu smærri fjármálafyrirtækja við innleiðingu íþyngjandi ákvæða.

Undirrituð veita allar frekari upplýsingar um framangreint verði eftir þeim óskað.

Virðingarfyllst,  
F.h. MP banka hf.



Lilja Jensen, hdl.  
Staðgengill yfirlögfræðings



Thomas Skov Jensen  
Forstöðumaður áhættustýringar