



Finansudvalget
Folketinget
1240 København K

9. juni 2009

- a. Økonomi- og Erhvervsministeriet anmoder om Finansudvalgets tilslutning til, at økonomi- og erhvervsministeren kan yde en garanti af statskassen til dækning af de tab Finansiell Stabilitet A/S måtte lide i forbindelse med, at selskabet fra Danmarks Nationalbank overtager og herefter afvikler Roskilde Bank A/S. Finansiell Stabilitet A/S vil først lide tab, når Det Private Beredskab har dækket tab på 750 mio. kr.

Den nævnte garanti svarer til den statsgaranti, som tidligere er givet til Nationalbanken, og som forudsættes at bortfalde ved overdragelsen af Roskilde Bank A/S til Finansiell Stabilitet A/S. Den nye garanti udvider således ikke statens allerede eksisterende garantiforpligtelser i forbindelse med Roskilde Bank A/S.

Overdragelsen af Roskilde Bank A/S til Finansiell Stabilitet A/S finansieres gennem den statslige genudlånsordning, som Finansiell Stabilitet A/S fik adgang til ved lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 om finansiel stabilitet med senere ændringer.

- b. *Baggrund*

Med Akt 25 27/11 2008 tiltrådte Finansudvalget, at der blev ydet en statsgaranti for de eventuelle tab, som Danmarks Nationalbank (Nationalbanken) måtte få i forbindelse med overtagelsen og afviklingen af Roskilde Bank A/S.

Statsgarantien dækkede ligeledes det træk, der er foretaget på den lånefacilitet, som Nationalbanken stillede til rådighed for Roskilde Bank A/S i juli 2008. Der kan maksimalt trækkes 32,8 mia. kr. på faciliteten, men da bankens indskud modregnes har nettotrækket ligget i størrelsesordenen 14 til 18 mia. kr. Nettotrækket udgjorde den 3. juni 2009 14,5 mia. kr.

Ved overdragelsen af den oprindelige Roskilde Bank til Nationalbanken og Det Private Beredskab blev der indskudt ansvarlig kapital i den nye bank, så den levede op til lovens kapitalkrav. I alt 2.473 mio. kr. blev indskudt som aktiekapital, hvoraf Nationalbanken indskød 1.723 mio. kr., mens Det Private Beredskab indskød 750 mio. kr.

ØKONOMI- OG
ERHVERVS MINISTERIET
Slotsholmsgade 10-12
1216 København K

Tlf. 33 92 33 50
Fax 33 12 37 78
CVR-nr. 10 09 24 85
oem@oem.dk
www.oem.dk

Derudover indskød Nationalbanken yderligere 2 mia. kr. i ansvarlig lånekapital. Nationalbankens samlede indskud var således på 3.723 mia. kr., jf. Akt. 25 17/11 2008.

Efterfølgende har Roskilde Bank A/S offentliggjort sit årsregnskab for 2008. Resultatet blev et underskud på 3,5 mia. kr. primært på grund af yderligere nedskrivninger. Bankens balance ultimo 2008 udgjorde 29,4 mia. kr.

Underskuddet foranledigede Nationalbanken til at konvertere henholdsvis lånekapital på 4 mia. kr. og ansvarlig indskudskapital på 1 mia. kr. til egenkapital. Konverteringen blev gennemført med henblik på opretholdelse af bankens banklicens.

Nationalbanken har således i dag aktiekapital for 6,7 mia. kr. og ansvarlig lånekapital for 1 mia. kr., mens Det Private Beredskab har aktiekapital for 750 mio. kr. Nationalbanken ejer dermed 87 pct. af Roskilde Bank A/S, mens Det Private Beredskab ejer 13 pct.

Nationalbankens samlede udestående til Roskilde Bank A/S udgør således aktiekapital og ansvarlig lånekapital for 7,7 mia. kr. samt likviditetstilførsel på 14,5 mia. kr. Det samlede mellemværende udgør således 22,2 mia. kr.

Overdragelse

Overdragelsen sker efter ønske fra Nationalbanken og har samtidig til formål at samle kompetencerne til afvikling af nødlidende kreditinstitutter i Finansiell Stabilitet A/S, der med lov nr. 338 af 1. maj 2009 fik hjemmel til at drive Roskilde Bank A/S.

I forbindelse med overdragelsen gøres der opmærksom på, at der er sammenfald mellem bestyrelsens formand, næstformand samt yderligere et bestyrelsesmedlem i bestyrelserne for henholdsvis Roskilde Banks A/S og Finansiell Stabilitet A/S.

Der vil blive indgået en aftale mellem Nationalbanken og Finansiell Stabilitet A/S, som indebærer, at Nationalbanken sælger aktier og ansvarligt lån til Finansiell Stabilitet A/S. Finansiell Stabilitet A/S overtager herved ejerskab og forpligtelser i relation til Roskilde Bank A/S, herunder gæld til Nationalbanken og skadesløsholdelsen af Roskilde Banks bestyrelse. Roskilde Bank A/S lånefacilitet i Nationalbanken overgår også til Finansiell Stabilitet A/S.

Med overdragelsen til Finansiell Stabilitet A/S vil der blive skabt parallelitet i håndteringen af Roskilde Bank A/S og håndteringen af andre nødlidende pengeinstitutter efter lov om finansiell stabilitet.

Roskilde Bank A/S nuværende rentevilkår for ansvarligt lån og lånefacilitet er fastsat ved Nationalbankens udlånsrente plus et tillæg på henholdsvis 4,85 og 2 procentpoint. Vilkårene fortsætter uændret i Finansiell Stabilitet A/S.

Det Private Beredskab vil fortsat have en aktiepost på 750 mio. kr. i Roskilde Bank A/S, og det vil fortsat gælde, at Det Private Beredskabs kapital tabes, førend staten ved Finansiell Stabilitet A/S lider tab på kapitalindskuddet.

Aftalen indebærer endelig, at Finansiell Stabilitet A/S indtræder i aktionæroverenskomsten med Det Private Beredskab, der blandt andet regulerer udpegningen af bestyrelsesmedlemmer i Roskilde Bank A/S.

Overdragelsen sker til nominel værdi, svarende til i alt 7,7 mia. kr. for aktier og ansvarligt lån, således at Nationalbanken kompenseres fuldt ud for de indskud, der er foretaget i ejerperioden.

Der er dermed ingen udgift på den eksisterende statsgaranti i forbindelse med overdragelsen. Men overdragelsesværdien tager på den anden side ikke hensyn til de betydelige nedskrivninger i Roskilde Bank A/S efter Nationalbankens kapitalindskud.

I forlængelse af overdragelsen vil værdien af aktierne i Roskilde Bank A/S i regnskabet for Finansiell Stabilitet A/S blive nedskrevet til dagsværdi. Den foretagne nedskrivning vil qua statsgarantien blive optaget som et tilgodehavende på staten.

Overdragelsen af Roskilde Bank A/S til Finansiell Stabilitet A/S finansieres gennem den statslige genudlånsordning, som Finansiell Stabilitet A/S fik adgang til ved lov nr. 1003 af 10. oktober 2008 om finansiel stabilitet med senere ændringer.

På finanslovens § 40.21.01 Genudlån til Afviklingselskabet til sikring af finansiel stabilitet A/S oprettes en underkonto for genudlån til Roskilde Bank A/S.

Dispositionen, der udgør et skøn, kan i 2009 specificeres således på under- og standardkonti:

| | |
|---|----------------|
| § 40.21.01. Genudlån til Afviklingselskabet til sikring af finansiel stabilitet A/S | |
| 20. Genudlån til Roskilde Bank A/S | |
| Udgift | |
| 54. Statslige udlån, tilgang | 22.200 mio.kr. |

Renter vedrørende genudlån til Roskilde Bank A/S konteres på § 37.61.01.

Genudlånet optages på forslag til lov om tillægsbevilling for 2009.

Statsgaranti

Der ansøges i forbindelse med overdragelse af ejerskabet af Roskilde Bank A/S til Finansiell Stabilitet A/S om en statsgaranti til at dække Finansiell Stabilitet A/S's tab på ejerskabet af Roskilde Bank A/S, som svarer til den statsgaranti, der er givet til Nationalbanken.

Da overdragelsesværdien ikke tager højde for de betydelige tab i Roskilde Bank A/S, er det forventningen, at der vil være tab under statsgarantien til Finansiell Stabilitet A/S, når selskabets indtægter og udgifter gøres op.

I den forbindelse bemærkes, at det har vist sig mere tidskrævende at afvikle Roskilde Bank A/S end efter den oprindelige plan. Ultimo marts 2009 var der således i alt 5.400 erhvervskunder og 10.500 privatkunder tilbage i Roskilde Bank A/S.

Endelig afvikling forventes derfor at foregå over en længere årrække, og der forventes at gå lang tid, før de endelige tab kan opgøres. Det er dog hensigten at foretage en foreløbig afregning af tab i forbindelse med afregning af statens tab og indtægter ved bankpakken efter udgangen af september 2010, jf. § 9, stk. 4, i lov om finansiell stabilitet, hvor der under alle omstændigheder skal tages stilling til kapitaliseringen af Finansiell Stabilitet A/S.

I forbindelse med overdragelsen skal der i Finansiell Stabilitet A/S sikres en klar regnskabsmæssig adskillelse af håndteringen af Roskilde Bank A/S og håndteringen af Finansiell Stabilitet A/S opgaver i forbindelse med henholdsvis bankpakken og kreditpakken.

Den nuværende statsgaranti til Nationalbanken i forbindelse med Roskilde Bank A/S skal bortfalde ved overdragelsen.

- c. Sagen forelægges Finansudvalget nu, da overdragelsen ønskes gennemført med virkning fra andet halvår 2009, og fordi der ikke på finansloven er hjemmel til at stille den ansøgte garanti over for Finansiell Stabilitet A/S.
- d. Aftalen mellem Nationalbanken og Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af Roskilde Bank A/S er betinget af, at overdragelsen godkendes af såvel Finanstilsynet som Konkurrencestyrelsen. Finansiell Stabilitet A/S vil forestå arbejdet med indhentelse af godkendelse, når aktstykket er godkendt.

- e. Under henvisning til ovenstående anmodes om Finansudvalgets tilslutning til, at der på forslag til lov om tillægsbevilling for 2009 optages følgende underkonto for genudlån til Roskilde Bank A/S (genudlånets størrelse er skønnet) under hovedkontoen for genudlån til Afviklingsselskabet til sikring af finansiel stabilitet A/S:

§ 40.21.01.20. Genudlån til Roskilde Bank A/S
Udgift..... 22.200 mio.kr.

samt følgende tekstanmærkning under § 08. Økonomi- og Erhvervsministeriet, dispositionsrammer m.v.:

"Nr. 9 ad 08.

Økonomi- og erhvervsministeren bemyndiges til at yde garanti af statskassen til dækning af de tab, som Finansiell Stabilitet A/S måtte lide i forbindelse med, at selskabet fra Danmarks Nationalbank overtager og herefter afvikler Roskilde Bank A/S. Finansiell Stabilitet A/S vil først lide tab, når Det Private Beredskab har dækket tab på 750 mio. kr."

- f. Finansministeriets tilslutning foreligger.

LENE ESPERSEN

/Niels Ammitzbøll