



## 130

**Finansministeriet.** København, den 17. maj 2011.

- a. Finansministeriet anmoder om Finansudvalgets tilslutning til, at der oprettes en ny underkonto på § 07.15.08 til afholdelse af udgifter knyttet til konvertering af hybrid kernekapital til aktier i medfør af Kreditpakken, jf. LBK nr. 876 af 15. september 2009. Der anmodes samtidig om tilslutning til, at eventuelle yderligere konverteringer i medfør af Kreditpakken i 2011 optages direkte på lov om til-lægsbevilling.

Forslaget medfører udgifter i finansåret svarende til konverteringsudgifterne på statslige kapitalindskud i finansåret 2011.

- b. Med lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter (LBK nr. 876 af 15. september 2009) blev der givet materiel hjemmel til, at staten kunne indgå aftaler om indskud af hybrid kernekapital med vilkår om frivillig og obligatorisk konvertering. Efterfølgende blev der indgået et antal aftaler med konverteringsvilkår. For så vidt angår frivillig konvertering, indebærer det, at instituttet - hvis en række forudsætninger er opfyldt - har en ret til at konvertere kapitalindskuddet til aktier.

Hvis denne ret udnyttes, betyder det, at staten modtager en aktiepost med samme værdi på konverteringstidspunktet som det konverterede kapitalindskud (inklusiv vedhængende rente). Konverteringen har således udgiftsmæssig, men ikke likviditetsmæssig virkning for staten.

Der er imidlertid ikke etableret en bevillingsmæssig hjemmel til håndtering af de udgifter, der knytter sig til konverteringen. Teknisk håndteres dette ved, at staten på finanslovens § 40 Genudlån modtager bankens tilbagebetaling af kapitalindskuddet, og at vedhængende renter modregnes på § 37 Renter, mens udgiften til køb af aktier optages på § 7 Finansministeriet.

I januar 2011 besluttede Aarhus Lokalbank Aktieselskab at konvertere 4 trancher (80 pct.) af bankens statslige kapitalindskud til aktier, svarende til en værdi af 142,2 mio. kr. Efter indregning af vedhængende renter på 5,1 mio. kr. modtog staten ved konverteringen den 25. februar 2011 aktier for 147,3 mio. kr.

I forhold til konvertering i Aarhus Lokalbank Aktieselskab og den fremadrettede håndtering af eventuelle konverteringer søges der derfor om tilladelse til oprettelse af følgende nye underkonto 40 til den eksisterende finanslovskonto:

§ 07.15.08. Aktiedispositioner

40. Konvertering af hybrid kernekapital til aktier, Kreditpakken

Ved oprettelse af denne underkonto og adgang til at optage eventuelle yderligere konverteringer i 2011 direkte på forslag til lov om tillægsbevilling opnås bevillingsmæssig hjemmel til afholdelse af udgifter til erhvervelse af aktier i forbindelse med en allerede materielt hjemlet konvertering af statslig hybrid kernekapital. Underkonto og anmærkningstekst vil ligeledes blive indarbejdet på FL12. Det sikres således, at der ikke fremover er behov for fremsættelse af selvstændigt aktstykke ved hver konvertering.

Konteringen af konverteringen af hybrid kernekapital i Aarhus Lokalbanc Aktieselskab vil herefter se ud som følger:

		Udgift	Indtægt
		- Mio. kr. -	
§ 07.15.08.	Aktiedispositioner	147,3	0,0
§ 40.21.08.	Kapitalindskud i medfør af Kreditpakken	0,0	142,2
§ 37.63.04.	Renter af særlige mellemværende, Kreditpakke	0,0	5,1

Eventuelle yderligere konverteringer vil blive konteret tilsvarende.

c. Sagen forelægges Finansudvalget nu med henblik på, at der på forslag til lov om tillægsbevilling for 2011 kan oprettes en underkonto på § 07.15.08 til afholdelse af udgifter knyttet til konvertering af hybrid kernekapital til aktier.

d. ---

e. Under henvisning til ovenstående anmodes om tilslutning til, at der oprettes ny underkonto på § 07.15.08 til afholdelse af udgifter knyttet til konvertering af hybrid kernekapital til aktier i medfør af Kreditpakken, jf. LBK nr. 876 af 15. september 2009.

På forslag til lov om tillægsbevilling for 2011 opføres følgende:

		Udgift	Indtægt
		- Mio. kr. -	
§ 07.15.08.	Aktiedispositioner	147,3	0,0

Der anmodes samtidig om tilslutning til, at eventuelle yderligere konverteringer i medfør af Kreditpakken i 2011 optages direkte på lov om tillægsbevilling.

*København, den 17. maj 2011*

CLAUS HJORT FREDERIKSEN

/ Anders Kraghnæs Balling

Til Finansudvalget.