



Lovtidende A

Bekendtgørelse om afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S samt betaling af risikopræmie

I medfør af § 16 e, stk. 4, i lov om finansiell stabilitet, jf. lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009, som senest ændret ved § 1 i lov nr. 721 af 25. juni 2010, og § 2 a, stk. 2, i lov om en garantifond for indskydere og investorer, jf. lovbekendtgørelse nr. 794 af 20. august 2009, som senest ændret ved § 3 i lov nr. 721 af 25. juni 2010, fastsættes:

Anvendelsesområde

§ 1. Bekendtgørelsen finder anvendelse for afviklingen af de af Finansiell Stabilitet A/S oprettede datterselskaber efter kap. 4 b i lov om finansiell stabilitet.

Krav til gennemførelsen af afviklingen

§ 2. Efter indgåelsen af en overdragelsesaftale mellem Finansiell Stabilitet A/S og et nødlidende pengeinstitut skal det til formålet oprettede datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S arbejde for en kontrolleret afvikling. Dette indebærer, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S vedvarende skal arbejde for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold indenfor en overskuelig tidshorizont.

Stk. 2. Videreoverdragelse af kundeporteføljerne fra det overtagede pengeinstitut skal såfremt det er muligt ske ved et samlet salg.

§ 3. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S må ikke konkurrere med de vilkår, som generelt tilbydes på det danske pengeinstitut marked. Dette indebærer, at datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S efter overdragelsen fx ikke må:

- 1) Anvende ny eller aggressiv markedsføring med henblik på udvidelse af forretningsomfanget.
- 2) Etablere nye kundeforhold, hverken private eller erhvervmæssige.
- 3) Udvide eksisterende private eller erhvervmæssige engagementer medmindre, det er absolut nødvendigt fx af hensyn til bevarelse af engagementets værdi. En absolut nødvendig udvidelse må maksimalt udgøre 20 pct. af det eksisterende lån beregnet fra tidspunktet for udvidelsen. Derudover må den absolut nødvendige udvidelse ikke udgøre mere end 2,5 pct. af låntagers samlede låneportefølje.

§ 4. Udlånsrenter og gebyrer i datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal befinde sig i det 10 pct. højeste segment af det danske pengeinstitutmarked.

Stk. 2. Det 10 pct. højeste segmentet, jf. stk. 1, beregnes på grundlag af Nationalbankens rentestatistik.

Stk. 3. Datterselskaber er forpligtet til at vurdere dets renteniveau, jf. stk. 1, hvert kvartal.

§ 5. Indlånsrenterne i datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal befinde sig i det 10 pct. laveste segment i det danske pengeinstitutmarked.

Stk. 2. Det 10 pct. højeste segment, jf. stk. 1, beregnes på grundlag af Nationalbankens rentestatistik.

Stk. 3. Datterselskaber er forpligtet til at vurdere renteniveauet, jf. stk. 1, hvert kvartal.

§ 6. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal sikre, at privatkunder og erhvervskunders bevilligede kassekreditter nedbringes, jf. § 3, nr. 3.

§ 7. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal hurtigst muligt og senest 5 år efter overdragelsesaftalens indgåelse afvikle aktivitet, der nødvendiggør en licens til at drive pengeinstitut og en licens som værdipapirhandler og herefter indlevere sin licens til at drive pengeinstitut, jf. § 7 i lov om finansiell virksomhed, og sin licens som værdipapirhandler, jf. § 9 i lov om finansiell virksomhed.

Stk. 2. Efter indlevering af tilladelserne efter stk. 1 er Finansiell Stabilitet A/S forpligtet til at sikre udarbejdelsen af en afsluttende rapport om afviklingen af det overtagede institut. Rapporten skal indeholde et regnskab og en oversigt over honorering af datterselskabets kreditorer (udlodningsregnskab). Derudover skal rapporten indeholde en oversigt over forløbet med afviklingen af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

§ 8. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S, som har en balance på over 3 mia. euro, skal stille samtlige nødvendige oplysninger til rådighed for en individuel notifikation til EU-Kommissionen af overdragelsen af det nødlidende pengeinstitut.

Stk. 2. Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber skal overholde eventuelle yderligere krav til datterselskabets afvikling fastsat af EU-Kommissionen som følge af en individuel notifikation. Finansiell Stabilitet A/S er forpligtet til at påse en overholdelse heraf.

Orientering af kreditorer

§ 9. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal hurtigst muligt efter indgåelse af aftale med et nødlidende pengeinsti-

tut give pengeinstituttets kreditorer en individuel meddelelse herom.

Stk. 2. Meddelelsen skal sikre, at kreditorer orienteres om det foretagne debitorskifte, og de krav, der gælder for datterselskabets afvikling. Derudover skal kreditorerne orienteres om, at der fra overtagelsesdagen løber en 3 måneders frist for anmeldelse af krav, der ikke tidligere har været anmeldt eller tidligere er blevet afvist.

Stk. 3. Meddelelsen skal være tilgængelig for kreditorerne både via netbank samt brev eller andet varigt medie.

Finansiel Stabilitet A/S' overvågning af afviklingsforpligtelserne

§ 10. Finansiel Stabilitet A/S skal løbende påse, at datterselskaber til Finansiel Stabilitet A/S vedvarende arbejder for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold.

Stk. 2. Finansiel Stabilitet A/S skal hvert halve år aflægge en rapport til Økonomi- og Erhvervsministeriet om afviklingen af datterselskaberne.

Stk. 3. Rapporten skal indeholde en beskrivelse af de tiltag, der er planlagt i perioden for afviklingen af det enkelte datterselskab (afviklingsplan) samt om der forventes eventuelle fravigelser fremadrettet.

Stk. 4. Rapporten skal derudover blandt andet indeholde oplysninger om,

- 1) antallet af tilbageværende kunder opdelt i erhvervs- og privatkunder,
- 2) renteniveauet i de enkelte datterselskaber sammenholdt med Nationalbankens statistik over de 30 største banker i Danmark, samt
- 3) oplysninger om eventuelle udvidelser af enkeltengagementer, som instituttet har vurderet nødvendige efter § 3, nr. 3.

Administrationsbidrag

§ 11. Finansiel Stabilitet A/S skal indgå aftale med sine datterselskaber om betaling af et administrationsbidrag til dækning af de omkostninger som Finansiel Stabilitet A/S måtte have i forbindelse med dets levering af ydelser til datterselskaberne.

Stk. 2. Administrationsbidraget skal fastsættes ud fra, hvilke ydelser Finansiel Stabilitet A/S stiller til rådighed for datterselskaberne samt de faktiske omkostninger, der er knyttet til de pågældende ydelser.

Risikopræmie

§ 12. Datterselskaber til Finansiel Stabilitet A/S skal forrente Finansiel Stabilitet A/S' tilførsel af likviditet med EUs referencerente (EUs basisrente + 100 basispoint). Datterselskaber til Finansiel Stabilitet A/S' skal forrente Finansiel Stabilitet A/S' tilførsel af kapital med EUs basisrente + 1000 basispoint.

Stk. 2. Afviklingsafdelingens garantistillelse for datterselskabers afvikling skal forrentes med forskellen mellem datterselskabets betaling til Finansiel Stabilitet A/S efter stk. 1 og Finansiel Stabilitet A/S' omkostninger til finansiering af datterselskabet.

Stk. 3. Datterselskaber til Finansiel Stabilitet A/S afregner forrentningen kvartalvis bagud. Finansiel Stabilitet A/S afregner forrentningen til afviklingsafdelingen kvartalvis bagud. Dog kun såfremt Finansiel Stabilitet A/S har en positiv nettoforrentning af det enkelte datterselskab.

Ikrafttræden

§ 13. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. oktober 2010

Økonomi- og Erhvervsministeriet

BRIAN MIKKELSEN

/ Jens Lundager

Bekendtgørelse om afviklingsberedskab

I medfør af §§ 245 a, stk. 2, og 373, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 467 af 29. april 2010, som ændret ved lov nr. 721 af 25. juni 2010, fastsættes:

Anvendelsesområde

§ 1. Bekendtgørelsen finder anvendelse på virksomheder med tilladelse som pengeinstitut, jf. § 7 i lov om finansiel virksomhed.

Stk. 2. Bekendtgørelsen finder ikke anvendelse på filialer her i landet af pengeinstitutter, der er meddelt tilladelse i et andet land inden for Den Europæiske Union eller i et land, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område. Derudover finder bekendtgørelsen ikke anvendelse på datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S.

Nødvendige oversigter og oplysninger

§ 2. Et pengeinstitut skal kunne tilvejebringe en åbningsbalance, jf. stk. 2.

Stk. 2. Åbningsbalancen skal indeholde en opgørelse af aktiver, gæld og øvrige forpligtelser, bortset fra efterstillede forpligtelser, jf. konkursloven § 98, og udarbejdes på grundlag af et perioderegnskab, jf. Finanstilsynets indberetningseskema ES2 med de nødvendige justeringer der følger af stk. 4-6.

Stk. 3. Perioderegnskabet, der danner grundlag for åbningsbalancen, opgøres på baggrund af pengeinstitutts normale regnskabspraksis i løbet af 12 timer efter dagsafslutning. Institutet skal i videst muligt omfang have opdaterede oplysninger til brug for at kunne udarbejde en åbningsbalance, jf. bilag 1.

Stk. 4. Aktiver og forpligtelser opgøres i åbningsbalancen til estimerede realisationsværdier ved en umiddelbar overdragelse. Værdiansættelsen skal afspejle, at der ikke er tale om en going concern overdragelse, og skal ske uden hensyntagen til eventuelle værdier af goodwill og andre immaterielle rettigheder, jf. bilag 1.

Stk. 5. Indlån og andre forpligtelser, der dækkes ved modregning i aktiver eller dækkes af Garantifonden for Indskydere og Investorer, indgår fuldt ud i åbningsbalancen. Øvrige forpligtelser, som datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S indtræder i, indregnes efter forholdsmæssigt fradrag for den del, der ikke kan dækkes af de overtagne nettoaktiver efter indregning af en mellemregning (værdiansættelsesreserve), som udgør et passiv.

Stk. 6. Åbningsbalancen skal baseres på perioderegnskabet korrigeret for væsentlige efterfølgende ændringer og indskud dækket af Garantifonden for Indskydere og Investorer.

§ 3. Et pengeinstitut skal kunne beregne og udarbejde en opgørelse af de af Garantifonden for Indskydere og Investorer dækkede indskud og dækkede værdipapirer.

Stk. 2. Opgørelsen skal kunne foreligge 12 timer efter dagsafslutning.

§ 4. Et pengeinstitut skal inden for 12 timer kunne opgøre størrelsen af indskydernes indeståender og garantirekvirenternes garantier i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S efter den forholdsmæssige opgørelse og under hensyntagen til dækningen under Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Stk. 2. Pengeinstitutet skal have et system til at opbevare resultatet af beregningen af størrelsen af indskydernes oprindelige indestående og størrelsen af indeståender i datterselskabet til Finansiell

Stabilitet A/S ved den forholdsmæssige overdragelse, samt de enkelte indskyderes dækkede beløb under Garantifonden for Indskydere og Investorer.

Stk. 3. Oplysningerne i stk. 2 skal efter overdragelsen være til rådighed for både det oprindelige pengeinstitut og datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Effektive sagsge og systemer

§ 5. Et pengeinstitut skal have et system til generel orientering af kunder, kreditorer og garantirekvirenter i forbindelse med overdragelse af instituttets aktiviteter til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Den generelle orientering kan ske via elektroniske medier, pressen eller lignende og skal ske inden eller samtidig med, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S åbner den først-kommende hverdag.

Stk. 2. Et pengeinstitut skal have et system til individuel orientering af kunder i forbindelse med overdragelse af instituttets aktiviteter til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Den individuelle orientering skal foretages hurtigst muligt efter overdragelsen af instituttets aktiviteter til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S.

Stk. 3. Systemet skal som minimum sikre, at indskydere orienteres om det foretagne debitorskifte og baggrunden herfor, størrelsen af indskydernes nye indestående og størrelsen af indestående, der ikke blev honoreret i forbindelse med overdragelsen, størrelsen af indskydernes tilgodehavende, samt procedurer for rejsning af krav mod det oprindelige pengeinstitut.

§ 6. Pengeinstitutter skal have effektive former for virksomhedsstyring, der sikrer, at nødvendige oplysninger til brug for den umiddelbare værdiansættelse er opdaterede og inden for 12 timer kan tilvejebringes, jf. bilag 2.

Stk. 2. Oplysninger, som for eksempel de der fremgår af bilag 3, skal kunne tilvejebringes hurtigst muligt til brug for revisorernes endelige værdiansættelse af aktiverne, jf. § 16 g, stk. 9, i lov om finansiell stabilitet.

§ 2. Et pengeinstitut skal udvise en god administrativ praksis således, at pengeinstituttet har overblik over omfanget af, betydningen af og lokaliseringen af væsentlige gensidige bebyrdende kontrakter.

Stk. 2. Kontrakter, der er centrale for instituttets umiddelbare videreførelse, skal kunne fremskaffes inden for 24 timer, jf. eksemplerne i bilag 4.

§ 8. Et pengeinstituts eksterne revisor skal én gang årligt gennemgå pengeinstituttets tilrettelæggelse og implementering af forretningsge og systemer til efterlevelse af kravene i §§ 2-7 og på grundlag heraf afgive revisorerklæring herom, der skal kunne forelægges Finanstilsynet efter anmodning. Såfremt erklæringen afgives med forbehold eller supplerende oplysninger, skal revisor udarbejde en separat erklæring med de nødvendige modifikationer. Erklæringen afgives efter standarder, der findes på Finanstilsynets hjemmeside. Der er ikke forpligtelse for revisor til at teste funktionaliteten.

Stk. 2. Den første revisorerklæring skal afgives senest samtidig med påtegning af pengeinstituttets årsregnskab for 2010.

Straffebestemmelse

§ 9. Overtrædelse af §§ 2-8 straffes med bøde.

Stk. 2. Der kan pålægges selskaber m.v. (juridiske personer) strafansvar efter reglerne i straffelovens 5. kapitel.

Ikrafttræden

§ 10. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. oktober 2010.

Åbningsbalance

Den skematiske oversigt:

Skemaet bør afspejle Finanstilsynets ES skema, der indeholder de relevante aktiver og passiver, som åbningsbalancen skal indeholde. Udgangspunktet for den foreløbige åbningsbalance er den seneste interne opgørelse tillagt intern viden. Den foreløbige åbningsbalance skal være baseret på den regnskabspraksis, det enkelte institut aflægger regnskab efter. Åbningsbalancen udarbejdes således efter kendte og faste retningslinjer, som interne rutiner og it-miljøet kan håndtere.

Udgangspunktet for åbningsbalancen er en it-kørsel og en opstillingsform, der svarer til en "normal" kvartals- eller helårskørsel.

Denne balance er endvidere baseret på de regnskabsprincipper, det enkelte institut aflægger regnskab efter. Baggrunden er, at udgangspunktet bør udarbejdes efter kendte og faste retningslinjer, som it-miljøet kan håndtere.

Regulering af eksempelvis aktiver til realisationsværdi m.v. kan således ske i en efterfølgende proces.

Eftersom balancen (formentlig) skal køres uden for en planlagt rapporteringstermin, kan værdiansættelsen af visse poster (som udgangspunkt) baseres på et større skønselement sammenlignet med en sædvanlig måneds-/ultimokørsel. Eksempler herpå kunne være:

- Poster, hvor der ikke kan fremskaffes opdaterede dagsværdier (f.eks. illikvide papirer, hvor kursfastsættelsen sker på basis af "anerkendte" modeller etc.), eller hvor det af andre (tidsmæssige) årsager ikke er muligt at foretage fuld opdateret beregning dagsværdier.
- Rapportering fra (udenlandske) datterselskaber, der evt. kører på separat platform og med rapportering efter anden regnskabspraksis.
- Opgørelser fra (udenlandske) administratorer og forvaltere, der ikke kan levere opdateret information (kurser) med kort varsel.
- Rapportering fra virksomheder, der pro rata konsolideres.
- Udlån og garantier.
- Hensatte forpligtelser.

Virksomheden skal have opdaterede metoder til at kunne skønne over de særlige omkostninger og forpligtelser, der vil opstå i kølvandet på virksomhedens kritiske situation, og som vil have en væsentlig betydning for opgørelsen. Der kan fx være tale om forpligtelser ved udtræden af edb-centraler, huslejeforpligtelser eller andre byrdefulde omkostninger, der skal balanceføres som en forpligtelse, fordi der ikke er tale om en going concern overdragelse.

Værdiansættelsen af garantier sker på basis af et skøn over det forventede tab på forpligtelsen.

Oplysninger til brug for parternes umiddelbare værdiansættelse

- Den samlede engagementsmasse specificeret på udlån, garantier og uudnyttede faciliteter.
- De 20 største engagementer med sagsbeskrivelser.
- De 20 største nedskrivninger med sagsbeskrivelser.
- Specifikation af branchefordeling fra seneste halvårslige opgørelse opdelt på engagementer og nedskrivninger.
- Oversigt over eventuelle væsentlige beholdninger af illikvide værdipapirer.
- Seneste månedsregnskab / ledelsesinformation.
- Seneste individuelle solvensopgørelse.
- Seneste rapporter fra Finanstilsynet.
- Seneste revisionsprotokollat.
- De seneste bestyrelsesreferater.

Oplysninger til brug for revisorerens endelige værdiansættelse af aktiverne

- 1 Gruppe struktur
 - 1.1 Organisationsdiagram
 - 1.1.1. Koncernselskaber
 - 1.1.2 Ledelse
 - 1.2 Opdaterede udskrifter fra Erhvervs- og Selskabsstyrelsen
 - 1.3 Opdaterede vedtægter
 - 1.4 Bestyrelsesreferater - seneste 3 år
 - 1.5 Forretningsorden for bestyrelsen
 - 1.6 Liste med adresser på alle filialer, telefonnumre og filialbestyrere
 - 1.7 Alle selskabets tegningsberettigede
- 2 Datterselskaber, joint ventures, partnerskaber, strategiske alliancer og lignende
 - 2.1 Navne, adresser og vedtægter på alle datterselskaber
 - 2.2 Navne, adresser og liste med joint venture aftaler
 - 2.3. Værdiansættelsesrapporter på gruppeselskaber udarbejdet i forbindelse med salgsprocesser
- 3 Aktionærer
 - 3.1 Aktionærregistret
Datoer og liste med alle warrants, konvertible obligationer og aktieoptioner der kan give ret til
 - 3.2 aktier i selskab XX
- 4 Direktionsmøder
 - 4.1 Referater fra direktionsmøder - seneste 3 år
 - 4.2 Forretningsorden for direktionsmøder
- 5 Finansiell rapportering
 - 5.1 Balance og resultatopgørelse - seneste 3 år
 - 5.2 Revisionsprotokollater - seneste 3 år
 - 5.3 Kvartalsregnskaber for de seneste 3 år
 - 5.4 Segmenterede balancer og resultater pr. forretningsområde - seneste 3 år
 - 5.5 Renterisikorapporter og opgørelser - seneste 3 år
 - 5.6 Alle revisionsrapporter - 3 år
 - 5.6.1. Eksterne revisionsrapporter
 - 5.6.2. Interne revisionsrapporter
 - 5.7 Solvensrapporter og opgørelser - seneste 12 kvartaler
 - 5.7.1. Herunder individuelle solvensopgørelser
 - 5.8 Estimer på balance og resultatopgørelse
 - 5.8.1. Antagelser og forudsætninger
 - 5.8.2. Budgetter for foregående år og indeværende år
 - 5.9 Kreditrisiko
 - 5.9.1 Store engagementer - opgørelse seneste 8 kvartaler
 - 5.9.2 Kreditrisiko fordeling - udlånstyper og segmenter
- 6 Skat, lønsumsafgifter og lignende
 - 6.1 Skattekonsekvenser af overdragelse af balancen minus egenkapital og ansvarlig kapital
 - 6.2 Betalte skatter, moms, lønsumsafgifter og lignende for selskab og datterselskaber - seneste år

- 7 Kunder
 - 7.1 Information om antal kunder indlån og udlån
 - 7.2 Forretningsvolumen, kreditrisiko og kundeflow - seneste 3 år
- 8 Funding og likviditet
 - 8.1 Struktur og typer af ansvarlig lånekapital og hybrid lånekapital
 - 8.2 Senior obligationsudstedelser
 - 8.3 Indlån og deposit konti
 - 8.3.1 Løbetider og rentesatser
 - 8.3.2 Alle indlån med indestående over et beløb svarende til 100.000 euro
 - 8.4 Heding aftaler og andre finansielle instrumenter
 - 8.5 Beskrivelse af likviditetspositionen
 - 8.5.1 Sidste 4 kvartalers likviditetsrapporter
 - 8.6 Rating fra Moody's, S&P, Fitch og lignende inklusive de seneste rating rapporter
- 9 Aktiver og markedsrisiko
 - 9.1 Oversigt over værdipapirer, aktier, obligationer, derivater, strukturerede produkter og lignende
 - 9.1.1 Noterede værdipapirer
 - 9.1.2 Unoterede værdipapirer
 - 9.2 Oversigt over valutapositioner
 - 9.3 Beskrivelse af risk management systemerne
 - 9.4 Procedurer for at håndtere markedsrisiko
 - 9.5 Seneste interne rapporter på markedsrisiko til direktion og bestyrelse
- 10 Kredit relationer
 - 10.1 Forretningsgange for kreditbevillinger
 - 10.2 Beskrivelse af interne modeller
 - 10.3 Kreditrisiko monitoring for de sidste 3 år
 - 10.4 Beskrivelse af kreditbogen
 - 10.4.1 Brutto- og nettoengagementer og nedskrivninger
 - 10.4.2 Gruppevise reservationer
- 11 Regulatoriske forhold
 - 11.1 Tilladelser fra offentlige myndigheder
 - 11.2 Korrespondancen med Finanstilsynet for de sidste 3 år
- 12 Ledelsen og nøglemedarbejdere
 - 12.1 Liste med direktionsmedlemmer, underdirektører og nøglemedarbejdere på det enkelte område
 - 12.2 Liste med bonusordninger og incitamentsprogrammer for ledelsen og nøglemedarbejdere
 - 12.3 Alle gyldne aftaler og "faldskærme"
 - 12.4 Stay-on bonusaftaler og pensionsordninger
- 13 Løn og personaleforhold
 - 13.1 Standardkontrakt for ansatte
 - 13.2 Økonomiske omkostninger af alle ansættelsesforhold og pensioner + benefits
 - 13.3 Livs- og sygeforsikringer
 - 13.4 Bonusordninger og forpligtelser
 - 13.5 Omkostningerne ved at afskedige og opsige medarbejderne
- 14 Ejendomme
 - 14.1 Oversigt over ejendomme ejet af bank X
 - 14.2 Oversigt over ejendomme lejet af bank X

- 14.3 De økonomiske forpligtelser på ejendommene
- 14.4 Verserende retssager mellem lejere og udlejere
- 14.5 Leasede ejendomme og leasing forpligtelser
- 14.6 Funding af ejendomme
- 15 Miljøspørgsmål
 - 15.1 Eventuelle miljøspørgsmål, risici på alle bank X's bygninger, filialer etc.
- 17 Materielle aktiver
 - 17.1 Anlægskartoteket - liste med alle fysiske aktiver
- 18 Immaterielle aktiver
 - 18.1 Liste med rettigheder og patenter
- 19 It & tele
 - 19.1 Aftaler med leverandører
 - 19.2 Udviklingsaftaler og licenser
 - 19.3 Beskrivelse af it-systemet i bank X
 - 19.4 Aftaler med TDC og lignende
 - 19.5 Leaset software og hardware
- 20 Forsikringer
 - 20.1 Oversigt over eksisterende forsikringsaftaler
- 21 Kontrakter og forpligtelser
 - 21.1 Alle væsentlige samarbejdsaftaler
 - 21.1.1 Depot banker
 - 21.1.2 Market maker aftaler
 - 21.2.3 Øvrige samarbejdsaftaler
 - 21.2 Udestående letters of intent
 - 21.3 Udestående tilbud
 - 21.4 Væsentlige konsulent aftaler
 - 21.5 Andet
- 22 Poster under strengen
 - 22.1 Afgivne garantier
 - 22.2 Verserende retssager og værdien heraf
 - 22.3 Potentielle retskrav
 - 22.4 Sponsoraftaler
- 23 Andre gensidigt bebyrdende kontrakter
 - 23.1 Tidsskrifter
 - 23.2 Bloomberg, Reuters licenser
 - 23.3 Rengøring
 - 23.4 Kantine

Gensidigt bebyrdende kontrakter

Eksempler på gensidigt bebyrdende kontrakter, der kan være centrale for instituttets umiddelbare videreførelse:

- 1) Aftaler med teleselskaber, herunder fastnettelefoni, mobiltelefoni, internet m.v.
- 2) Aftaler vedrørende outsourcing af it, herunder hotline m.v.
- 3) Datacentralaftaler.
- 4) Leasingaftaler, herunder leasing af kopimaskiner, biler eller lignende.
- 5) Bloomberg, Reuters og lignende licenser.

NOTAT

Finanstilsynet

24. september 2010

J.nr. 122-0020

KVM/skr

Høringsnotat vedrørende udkast til bekendtgørelse om afviklingsberedskab

Udkast til bekendtgørelse om afviklingsberedskab blev sendt i høring den 1. juli 2010 med høringsfrist den 20. juli 2010 til i alt 117 myndigheder, organisationer m.v.

Finanstilsynet har pr. 22. juli 2010 modtaget i alt 24 høringssvar, hvoraf 5 har haft bemærkninger til forslaget.

De hørte parter har afgivet substantielle bemærkninger til bekendtgørelsens enkelte elementer, der gennemgås og kommenteres nærmere nedenfor. Bemærkningerne vedrører følgende:

1. Generelle bemærkninger
2. Anvendelsesområde - § 1
3. Tilvejebringelse af åbningsbalance - § 2
4. Opgørelse af de af Indskydergarantifonden dækkede indskud - § 3
5. Opgørelse af indskydernes indestående samt opbevaring af beregning - § 4
6. Orientering af kunder og kreditorer - § 5
7. Effektive former for virksomhedsstyring og tilvejebringelse af informationer - § 6
8. Overblik over gensidigt bebyrdende kontrakter - § 7
9. Revision af afviklingsberedskabet - § 8
10. Bilag 1
11. Bilag 2
12. Bilag 3
13. Bilag 4

1. Generelle bemærkninger

Finansiel Stabilitet A/S vurderer, at det vil være formålstjenligt at give den arbejdsgruppe, der har drøftet bekendtgørelsens indhold, lejlighed til at drøfte et nyt udkast til bekendtgørelsen, før denne underskrives af Finanstilsynet.

Finansrådet peger på, at rådets endelige stillingtagen afventer en afklaring af de konkursretlige problemstillinger. Finansrådet peger endvidere på, at der er væsentlige governance- og ansvarsspørgsmål i krydsfeltet mellem den afgående bestyrelse, det kreditorvalgte bostyre og Finansiell Stabilitet A/S.

Kommentar:

Bekendtgørelsen og loven ændrer ikke på de konkursretlige regler, idet der skal ske ligebehandling af samtlige kreditorer, jf. det grundlæggende konkursretlige princip herom. Der ændres heller ikke på de gældende governance- og ansvarsforhold. Der har efter høringsperiodens udløb været en dialog med Finansrådet, og der er opnået en fælles forståelse herfor.

2. Anvendelsesområde - § 1

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer foreslår, at det præciseres, at bekendtgørelsen alene finder anvendelse for institutter, hvor generalforsamlingen har vedtaget, at instituttet skal kunne anvende ordningen.

Kommentar:

Bekendtgørelsen finder anvendelse på virksomheder med tilladelse som pengeinstitut. jf. § 7 i lov om finansiell virksomhed. Bekendtgørelsen gælder således også for pengeinstitutter, der vælger ikke at gøre brug af ordningen. Der er derfor ingen administrative lettelser forbundet med ikke at gøre brug af ordningen.

Pengeinstitutter skal på førstkommande generalforsamling efter lovens ikrafttræden forelægge generalforsamlingen spørgsmålet om, hvorvidt generalforsamlingen ønsker at tilkendegive, om pengeinstituttet vil benytte afviklingsordningen. Dette hindrer ikke, at bestyrelsen i et pengeinstitut kan træffe en beslutning om den nye afviklingsform på et tidspunkt, hvor generalforsamlingen i pengeinstituttet endnu ikke har fået forelagt spørgsmålet om, hvorvidt den ønsker at tilkendegive en holdning om afviklingsform. I disse situationer er bestyrelsen i pengeinstituttet således kompetent til at træffe beslutning om valg af afviklingsform. I denne situation finder bekendtgørelsen også anvendelse.

Et pengeinstitut vil også kunne blive afviklet via ordningen, hvis det er kurator, der sælger det til Finansiell Stabilitet A/S. De nævnte institutter omfattes derfor også.

3. Tilvejebringelse af åbningsbalance - § 2

Advokatrådet bemærker, at det bør præciseres, om der er tale om en foreløbig åbningsbalance. Samtidig foreslår Advokatrådet, at pengeinstitutterne i videst muligt omfang anvender opdaterede oplysninger i forbindelse med udarbejdelse af perioderegnskabet. Således sikres en kvalifikation af, at oplysningerne er opdaterede i det omfang, disse oplysninger kan fastlægges inden for den givne frist eller lignende. Derudover foreslår Advokatrådet, at

overdragelsesdagen bør defineres som den første dag efter udløbet af Finanstilsynets fastsatte frist for opfyldelse af kapitalkravet. Anvendelsen af betegnelsen fristdagen har en konkursretlig implikation, som efter Advokatrådets opfattelse ikke nødvendigvis bør anvendes. Endelig fremhæver Advokatrådet, at man med fordel kan omformulere flere af stykkerne, så bestemmelserne bliver mere klare og præcise.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer foreslår en række sproglige præciseringer af § 2.

Finansrådet foreslår ligeledes en række sproglige præciseringer af § 2. Derudover fremhæver Finansrådet, at det inden for tidsfristen ikke er muligt at udarbejde en åbningsbalance - og at det derfor bør fremhæves, at den åbningsbalance, der omtales i stk. 1, alene er en foreløbig åbningsbalance. Den foreløbige åbningsbalance kan efterfølgende justeres for sumclearing og værdipapirclearing og dermed blive en endelig åbningsbalance. Endelig foreslår Finansrådet, at § 2 suppleres af et stk. 7, der omhandler den endelige åbningsbalance.

Finansielt Stabilitet A/S og Finansrådet påpeger, at der kan være konkursretlige problemstillinger relateret til indtræden i gensidigt bebyrdende kontrakter.

Kommentar:

Bekendtgørelsen stiller krav til pengeinstitutternes beredskab. Den regulerer dermed ikke spørgsmål som fx hvilken overdragelsesdag parterne måtte aftale. § 2 stiller krav om, at pengeinstitutterne skal kunne genere en åbningsbalance. Dette vil i praksis være på baggrund af et perioderegnskab opgjort ved udgangen af den dag, hvor instituttet modtager Finanstilsynets frist efter § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Dette behøver imidlertid ikke at fremgå af bekendtgørelsen, hvorfor dette udgår.

For at sikre, at det nye datterselskab til Finansielt Stabilitet A/S kan registreres i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens system, er det nødvendigt, at der udarbejdes en åbningsbalance, der kan danne baggrund for denne registrering. Det ligger i afviklingsmodellen, at denne åbningsbalance efterfølgende justeres, når der bliver skabt overblik over det nødlidende instituts reelle værdier. Det er derfor, at der er den såkaldte mellemregning. Dette ændrer imidlertid ikke på, at der netop er tale om en åbningsbalance – og altså ikke en foreløbig åbningsbalance. Åbningsbalancen korrigeres for sumclearingen m.v., da dette vil danne baggrund for den mest præcise værdiansættelse og åbningsbalance i løbet af den periode, hvor det nødlidende pengeinstitut overdrages.

Bekendtgørelsen og loven ændrer ikke på de konkursretlige regler, idet der skal ske ligebehandling af samtlige kreditorer, jf. det grundlæggende kon-

kursretlige princip herom. Der ændres heller ikke på de gældende governance- og ansvarsforhold.

4. Opgørelse af de af Indskydergarantifonden dækkede indskud - § 3

Finansrådet gør opmærksom på, at ordene "dækkede kontante midler" bør udgå, da disse midler alene relaterer sig til realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, der ikke har relevans i denne henseende. Finansrådet bemærker, i relation til, at opgørelsen skal kunne foreligge efter 12 timer, at det er en tidskrævende kørsel, og Finansrådet ønsker derfor at drøfte med datacentralerne, om det er muligt at foretage de pågældende opgørelser inden for 12 timer.

Advokatrådet foreslår en sproglig præcisering således, at bestemmelsen bliver mere klar og præcis.

Kommentar:

§ 3 tilrettes på baggrund af de sproglige præciseringer og bemærkningen om udeladelse af ordene "dækkede kontante midler".

I relation til Finansrådets kommentar angående 12-timers fristen bemærkes det, at det er nødvendigt at kunne gennemføre kørslen på denne tid for at leve op til lovens formål. Inddragelsen af branchen i udvalgsarbejdet i forbindelse med udarbejdelsen af bekendtgørelsen har blandt andet været med henblik på at sikre, at kravene defineres på en måde, så datacentralerne kan løfte opgaven.

5. Opgørelse af indskydernes indestående samt opbevaring af beregning - § 4

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer foreslår en præcisering af stk. 2.

Finansrådet finder udtrykket "garantirekvirenten" uklart, da garantirekvirenten ikke stiller garanti. Finansrådet bemærker, at garantier ikke dækkes af Garantifonden for Indskydere og Investorer, hvorfor ordene "garantirekvirentens garantier" derfor bør udgå. Finansrådet gør i relation til stk. 3 opmærksom på, at Finanstilsynet bør overveje, hvorledes ny banks adgang til de pågældende oplysninger i nødlidende bank harmonerer med Finanstilsynets afgørelse af 5. juli 2010 vedrørende uberettiget videregivelse af oplysninger.

Advokatrådet gør opmærksom på, at der efter Advokatrådets opfattelse bør fastsættes en frist for, hvor længe oplysningerne skal være til rådighed.

Kommentar:

Forslaget til en sproglig præcisering af stk. 2 indarbejdes.

§ 4 omhandler ikke indskydergarantidækningen. Denne opgøres således i § 3. § 4 kræver derimod, at institutterne skal kunne opgøre, hvor stort inde-

stående indskydere har i den nye bank, når denne åbner, og tilsvarende også hvilken garanti instituttet stiller over for garantirekvirenter efter den forholdsmæssige overdragelse.

I forhold til videregivelse af oplysninger bemærkes det, at da afviklingsmodellen er baseret på, at alle aktiver overdrages til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, vil videregivelse af oplysninger til dette datterselskab ikke være uberettiget videregivelse og således ikke i strid med Finanstilsynets praksis.

For så vidt angår oplysningerne i stk. 2 kan der ikke fastsættes en meningsfuld frist for, hvor længe disse skal være til rådighed. Det er heller ikke formålet med denne bekendtgørelse. Bekendtgørelsen stiller således krav til pengeinstitutternes beredskab - i stk. 2 at de skal have et system til opbevaring af oplysningerne. Hvor længe det oprindelige pengeinstitut og det nye institut skal opbevare oplysningerne vil afhænge af den konkrete situation.

6. Orientering af kunder og kreditorer - § 5

Finansrådet understreger, at det vil være overordentligt omkostningskrævende at oprette og vedligeholde et sådant særligt system. Finansrådet anmoder om, at ordet system udgår. Rådet peger endvidere på, at en generel orientering via medierne m.v. kan ske forholdsvist hurtigt, mens den individuelle orientering vil være mere tidskrævende.

Advokatrådet foreslår, at der fastsættes en frist for, hvornår orientering af kunder og kreditorer senest skal finde sted.

Kommentar:

Ordet system kan dække over elektroniske systemer eller forretningsgange.

Ideen med bestemmelsen er, at kunder, kreditorer og lignende skal orienteres hurtigst muligt. På baggrund af bemærkningerne ændres bekendtgørelsen, så der gives mulighed for en generel orientering via elektroniske medier, pressen og lignende. Den generelle orientering skal efterfølges af en individuel orientering. Den individuelle orientering skal ske hurtigst muligt under hensyntagen til størrelsen af instituttet og den tid, det kan tage at foretage en ordinær brevkørsel.

7. Effektive former for virksomhedsstyring og tilvejebringelse af informationer - § 6

Finansrådet foreslår, at det tilføjes, at tilvejebringelse af information inden for de 12 timer kun skal ske, "hvis materialet eksisterer i forvejen". Det sker for at sikre, at et pengeinstitut ikke skal producere de i bilag 3 nævnte oplysninger, hvis det ikke har gjort det tidligere. Samtidig foreslås det at tydeliggøre, hvilke oplysninger der skal tilvejebringes inden for 12 timer, og hvilke oplysninger der skal tilvejebringes hurtigst muligt.

Advokatrådet understreger, at det klart bør fremgå af bestemmelsen, hvornår de 12 timer i § 6 regnes fra.

Kommentar:

For at tydeliggøre hvilke oplysninger der skal tilvejebringes inden for 12 timer, og hvilke der skal tilvejebringes hurtigst muligt, opdeles bestemmelsen i to stykker.

Da hver afvikling af et nødlidende pengeinstitut er særegen, giver det ikke mening at fastsætte et konkret tidspunkt for, hvornår de 12 timer regnes fra. Hertil kommer, at det heller ikke er formålet med bekendtgørelsen. Bestemmelsen regulerer således alene, at der maksimalt må gå 12 timer fra instituttet påbegynder tilvejebringelsen til, at den skal kunne være afsluttet.

8. Overblik over gensidigt bebyrdende kontrakter - § 7

Finansrådet fremhæver, at det er urealistisk, at et større institut eller en international koncern inden for 12 timer kan fremskaffe de omtalte kontrakter. Derudover sætter Finansrådet spørgsmålstegn ved relevansen af de i bilag 5 nævnte kontrakter.

Advokatrådet foreslår, at de i bilag 5 nævnte kontrakter kan beskrives i oversigtsform, idet det kun vil være meget små pengeinstitutter, der vil kunne fremskaffe kopi af de faktiske aftaler inden for 12 timer.

Finansiel Stabilitet A/S understreger, at det af formuleringen af § 7, stk. 2, bør fremgå, at der henvises til et bilag, der indeholder eksempler på gensidigt bebyrdende kontrakter, idet det ikke er muligt at foretage en udtømmende opregning af hvilke gensidigt bebyrdende kontrakter, der er i forskellige pengeinstitutter.

Kommentar:

På baggrund af bemærkningerne præciseres det i § 7, at instituttet skal indrette sig således, at gensidigt bebyrdende kontrakter, der er centrale for instituttets umiddelbare videreførelse, skal kunne fremskaffes inden for 24 timer, og øvrige kontrakter skal kunne fremskaffes inden for rimelig tid.

9. Revision af afviklingsberedskabet

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer fremhæver, at det vil være mest naturligt, at revisorerklæringen afgives over for Finanstilsynet i stedet for over for bestyrelsen i pengeinstituttet. De foreslår derfor en anderledes formulering, hvor revisorerklæringen kan forelægges Finanstilsynet efter anmodning. Derudover foreslår Foreningen af Statsautoriserede Revisorer en præcisering af, hvornår revisorerklæringen skal afgives.

Finansrådet henviser til tidligere drøftelser med Finanstilsynet om behovet for en revisorerklæring allerede samtidig med aflæggelsen af årsregnskabet for 2010. Finansrådet finder, at endelig stillingtagen til tidspunktet for den første revisorerklæring bør vurderes i lyset af indholdet af den endelige bekendtgørelse.

Rigsrevisionen foreslår ud fra et forsigtigheds eller sikkerhedsmæssigt synspunkt en præcisering af formuleringen af, hvornår revisionens første gennemgang skal foretages.

Kommentar:

Bestemmelsen om revisorerklæring tilrettes, således at den nu afgives over for ledelsen af pengeinstituttet, samt efter anmodning skal kunne forelægges Finanstilsynet. Derudover præciseres det, at den første revisorerklæring skal afgives senest samtidig med påtegning af pengeinstituttets årsregnskab for 2010. Revisorerklæringen afgives efter standarder, der findes på Finanstilsynets hjemmeside.

10. Bilag 1

Advokatrådet gør opmærksom på, at i bilag 1, punkt 2, bør "afskedigelse af medarbejdere" slettes, da der ikke i loven er hjemmel til, at der skal ske passivering af omkostninger til afskedigelse af medarbejdere, da alle medarbejdere skal overdrages med henblik på fortsat virksomhed i pengeinstituttet.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer mener, at bilag 1 har karakter af et arbejdsnotat og foreslår, at bilag 1 i stedet indarbejdes i en vejledning.

Finansrådet peger på, at kravene i punkt 2 i bilaget om opdaterede oplysninger om særlige omkostninger ved ophør af virksomheden er administrativt byrdefulde og ikke står mål med den yderligere sikkerhed, som der opnås herved.

Kommentar:

Bilag 1 tilrettes i overensstemmelse med Advokatrådets bemærkning, da det fremgår af § 16 e, stk. 2, i lov om finansiel stabilitet, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage alle pengeinstituttets medarbejdere.

Ved at medtage regler om åbningsbalancen i bilag 1 understreges det, at disse regler er retligt bindende, hvilket også er formålet hermed. Dette vil ikke være tilfældet, såfremt bilag 1 i stedet indarbejdes i en vejledning, hvorfor bilag 1 bibeholdes.

Kravene i punkt 2 i bilaget justeres for at mindske de administrative byrder, dels ved at det alene er væsentlige omkostninger der omfattes, dels ved at

virksomheden skal have opdaterede metoder til at skønne over beløbene, frem for at det er de faktiske beløb, der skal være opdateret.

11. Bilag 2

Advokatrådet anfører, at overskriften til bilag 2 bør ændres, idet bilag 2 er til brug for "parternes værdiansættelse", hvor Finansiell Stabilitet A/S blot er en af parterne.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer bemærker, at der i bilag 2 med fordel kunne tilføjes "Oplysninger om eventuelle væsentlige beholdninger af illikvide værdipapirer".

Kommentar:

Det er hensigtsmæssigt at ændre overskriften til bilag 2, således at det fremgår, at bilag 2 er til brug for parternes værdiansættelse og ikke alene Finansiell Stabilitet A/S'.

Herudover tilføjes det foreslåede punkt vedrørende en oversigt over eventuelle væsentlige beholdninger af illikvide værdipapirer, da det vurderes at være en relevant oplysning i forhold til den umiddelbare værdiansættelse.

12. Bilag 3

Advokatrådet foreslår, at overskriften på bilag 3 ændres, så det fremgår, at bilag 3 er til brug for "parternes endelige værdiansættelse". Advokatrådet mener endvidere, at det er uklart, for hvilken periode informationerne i pkt. 1.4, 4.1, 5.5, 6.2, 7.2, 8.6, 9.5 og 21.2 skal afgives.

Finansrådet bemærker, at bilag 3 med fordel kunne fjernes, da det alene indeholder eksempler og heller ikke skal indgå i revisorerklæringen. Hvis bilag 3 bibeholdes, mener Finansrådet, at det for god ordens skyld bør fremgå af § 6, stk. 2, at der er tale om eksempler.

Kommentar:

Overskriften på bilag 3 ændres, så det fremgår, at bilaget er til brug for parternes endelige værdiansættelse. Informationerne i pkt. 1.4, 4.1, 5. og 7.2, skal afgives for de seneste 3 år, mens informationerne i 6.2, 8.6 og 9.5 bare er de seneste opgjorte. Endelig er oplysninger under punkt 21.2 de udestående letters of intent. Bilag 3 tilpasses i overensstemmelse hermed.

Det findes herudover hensigtsmæssigt at bibeholde listen med eksempler i bilag 3, men det understreges i § 6, stk. 2, at der alene er tale om eksempler i bilag 3.

13. Bilag 4

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer bemærker, at bilag 4 bør rettes til, således at revisorerklæringen stiles til Finanstilsynet.

Kommentar:

Det findes hensigtsmæssigt at præcisere i overensstemmelse med den nye formulering af § 8, således at revisorerklæringen stiles til pengeinstituttets bestyrelse samt til Finanstilsynet efter anmodning. Revisorerklæringen udgår som bilag af bekendtgørelsen og § 8 understreger, at erklæringen skal afgives efter de standarder, der findes på Finanstilsynets hjemmeside.

NOTAT

23. september 2010

10/04309-10

/lk-dep

Høringsnotat vedr. udkast til bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie

Forslag til bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie blev sendt i høring den 7. september 2010 med høringsfrist den 17. september 2010.

Økonomi- og Erhvervsministeriet har pr. 23. september 2010 modtaget 31 høringssvar, hvoraf 10 har haft bemærkninger til forslaget.

De hørte parter har afgivet nogle tekniske bemærkninger til forslaget til bekendtgørelse, der ikke behandles i dette notat. Derudover er der primært afgivet nogle generelle bemærkninger til forslaget til bekendtgørelse på to punkter.

1. Muligheden for at offentliggøre de rapporter som Finansiell Stabilitet A/S er forpligtet til at afgive til Økonomi- og Erhvervsministeriet med henblik på formidling af information til Kommissionen.
2. Mulighederne for i videst muligt omfang at tage hensyn til de enkelte kundeforhold i de nødlidende pengeinstitutter der er under afvikling.

1. Offentliggørelsen af rapporter fra Finansiell Stabilitet A/S om nødlidende pengeinstitutter

Kommissionen har som en del af vilkårene for at godkende håndteringen af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings ophør, fastsat vilkår om, at staten skal rapportere til Kommissionen om afviklingen af nødlidende pengeinstitutter.

Dansk Aktionærforening, Håndværksrådet og Dansk Byggeri foreslår alle, at Finansiell Stabilitet A/S' rapporter om afviklingen af de nødlidende pengeinstitutter offentliggøres, idet der lægges vægt på, at der gives så god og dækkende information som muligt til omverdenen om Finansiell Stabilitet A/S' aktiviteter. Derudover lægges der vægt på en offentliggørelse med henblik på at kunne følge med i, om der er særlige erhverv eller sektorer, der befinder sig i de nødlidende pengeinstitutter.

Kommentar

Rapporterne skal medvirke til opfyldelsen af Kommissionens krav om, at der sikres en afvikling af de nødlidende pengeinstitutter i overensstem-

melse med de krav, som Kommissionen stiller til den danske stat om afvikling. Rapporternes anvendelsesområde vil således være begrænset til at give et overblik over, hvorvidt Kommissionens krav til afvikling er overholdt. Rapporterne vil derfor ikke kunne anvendes til at skabe et overblik over, hvilke typer af kunder de nødlidende banker har.

Kommissionens krav til indholdet af disse rapporter er endnu ikke endeligt fastsatte, hvorfor det endnu ikke vides, hvilket detaljeniveau for oplysningerne, der er tale om. Når dette kendes, vil Økonomi- og Erhvervsministeriet undersøge mulighederne for, om hele eller dele af disse rapporter kan offentliggøres af Finansiell Stabilitet A/S. En eventuel offentliggørelse vil ske under hensyntagen til de regler, der gælder for finansielle virksomheders muligheder for at videregive oplysninger.

2. Hensyn til enkelte kundeforhold i nødlidende pengeinstitutter under afvikling.

Håndværksrådet, Landbrug og Fødevarer og Dansk Erhverv opfordrer til, at der tages hensyn til de individuelle kundeforhold i forbindelse med afviklingen af de nødlidende pengeinstitutter. Derudover opfordrer Advokatrådet til, at det skrives ind i bekendtgørelsen, at datterselskaberne til Finansiell Stabilitet A/S skal overholde de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af både privat- og erhvervskunder. Derudover foreslås det, at kravene til etablering af nye kundeforhold og udvidelse af eksisterende kundeforhold erstattes af nogle lempeligere formuleringer.

Kommentar

Bekendtgørelsens bestemmelser er fastsat i overensstemmelse med de krav, som er foreskrevet i bemærkningerne til lov nr. 721. Kravene er fastsat i overensstemmelse med de vilkår, som Kommissionen har stillet i forhold til godkendelse af lov nr. 721. Kravene er en udmøntning af de vilkår, der allerede gælder for Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordning.

I den forbindelse understreges det, at kravene til datterselskaberne fastsættes med henblik på at videreoverdrage kundeporteføljerne ved et salg. Som et led i denne opgave skal datterselskaberne naturligvis overholde de regler, der gælder for pengeinstitutter i Danmark. Det betyder, at kunderne skal behandles i overensstemmelse med de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af både privat- og erhvervskunder samt de særlige regler, der gælder for pengeinstitutter, der er under afvikling som datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S.

NOTAT

Til forligskredsen

24. september 2010

10/04309-9

/kl-dep

Notat om bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie

1. Bekendtgørelsens baggrund og formål

Bekendtgørelsen udstedes som følge af vedtagelse af lov nr. 721 af 25. juni 2010 (Håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb). Lov nr. 721 pålægger datterselskaberne til Finansiell Stabilitet A/S at afvikle de nødlidende pengeinstitutter, der er overtaget af Finansiell Stabilitet A/S efter exit-ordningen.

Bekendtgørelsens bestemmelser vedrører de nærmere krav, der gælder for afvikling af nødlidende pengeinstitutter, og som er foreskrevet i bemærkningerne til lov nr. 721. Kravene er fastsat i overensstemmelse med de vilkår, som Kommissionen har stillet i forhold til godkendelse af lov nr. 721. Det skal bemærkes, at kravene, som følger af EU-statsstøtteregele, allerede gælder for Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordning.

Bekendtgørelsen om afvikling træder i kraft den 1. oktober 2010.

2. Bekendtgørelsens indhold

Bekendtgørelsen stiller krav til Finansiell Stabilitet A/S og dets datterselskaber om at arbejde for en kontrolleret afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter de regler, der gælder for pengeinstitutter i Danmark. Det betyder bl.a., at kunderne skal behandles ordentligt og redeligt i overensstemmelse med de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af både privat- og erhvervskunder samt de særlige regler, der gælder for nødlidende pengeinstitutter,

Datterselskaberne må på baggrund af EU-statsstøtteregele ikke konkurrere på det danske pengeinstitutmarked. Det betyder, at der ikke kan ske markedsføring, etableres nye kundeforhold eller ske udvidelse af eksisterende engagementer, medmindre det er absolut nødvendigt af hensyn til aktivets værdi – dette gælder også for kassekreditter. Derudover skal renterne i datterselskaberne ligge blandt de tre dyreste sammenlignet med de største pengeinstitutter i Danmark.

Afviklingen af datterselskaberne til Finansiell Stabilitet A/S skal ske hurtigst muligt og senest 5 år, efter at overdragelsesaftalen mellem det nødlidende pengeinstitut og Finansiell Stabilitet A/S er indgået.

Det er Finansiell Stabilitet A/S, der påser, at datterselskaberne arbejder for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold med henblik på at videreoverdrage kundeporteføljerne ved et salg. For at staten kan overholde sine forpligtelser overfor Kommissionen, skal Selskabet aflægge en rapport til Økonomi- og Erhvervsministeriet om afviklingen af datterselskaberne.

Derudover er der fastsat bestemmelser om administrationsbidrag og forrentningen af den likviditet og kapital, som Finansiell Stabilitet A/S skal tilføre datterselskabet.

NOTAT

Til forligskredsen

24. september 2010

10/04441-14

/kl-dep

Bekendtgørelse om afviklingsberedskab

1. Bekendtgørelsens baggrund og formål

Bekendtgørelsen udstedes som følge af vedtagelse af lov nr. 721 af 25. juni 2010 (Håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb). Med loven indføres en ny afviklingsordning, der gør det muligt for pengeinstitutter at vælge en hurtigere afvikling i regi af Finansiell Stabilitet A/S. Loven pålægger derfor pengeinstitutterne at indrette sig således, at det enkelte pengeinstitut har systemer, der sikrer, at pengeinstituttet kan tilvejebringe en række informationer, såfremt en krisesituation er forestående, og pengeinstituttet hurtigt skal lade sig afvikle.

Bekendtgørelsen uddyber, hvilke foranstaltninger og systemer pengeinstituttet skal have for at kunne afvikles i regi af Finansiell Stabilitet A/S, når Finanstilsynet har fastsat en frist for pengeinstituttet til at opfylde solvenskravet.

Bekendtgørelsen om afviklingsberedskab træder i kraft den 1. oktober 2010.

2. Bekendtgørelsens indhold

Nødvendige oversigter og oplysninger

Afviklingsbekendtgørelsen stiller krav om, at pengeinstituttet kan udarbejde oversigter og oplysninger, der er nødvendige for, at et nødlidende pengeinstitut kan overdrages til et datterselskab under Finansiell Stabilitet A/S. Pengeinstitutterne skal således kunne tilvejebringe en åbningsbalance, der indeholder en opgørelse af aktiver, gæld og øvrige forpligtelser efter dagsafslutning. Derudover skal pengeinstituttet kunne beregne og udarbejde en opgørelse over de af Garantifonden for Indskydere og Investorer dækkede indskud og dækkede værdipapirer.

Effektive sagsgange og systemer

Pengeinstituttet skal også have et system til generel orientering af kunder og kreditorer i forbindelse med overdragelse af instituttets aktiviteter til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Samtidig skal pengeinstituttet have et system til individuel orientering, der sikrer, at kunder bl.a. orienteres om overdragelsen, baggrunden herfor, størrelsen af indskydernes nye indestående m.v.

Værdiansættelse og gensidige bebyrdende kontrakter.

Med afviklingsbekendtgørelsen pålægges pengeinstituttet at have effektive former for virksomhedsstyring, der sikrer, at oplysninger, der er nødvendige til brug for den umiddelbare værdiansættelse, er opdaterede.

Samtidig pålægges pengeinstituttet at udvise en god administrativ praksis således, at pengeinstituttet har overblik over omfanget af, betydningen af og lokaliseringen af gensidige bebyrdende kontrakter.

Revisors gennemgang af afviklingsberedskabet

Pengeinstituttets eksterne revisor skal én gang årligt gennemgå pengeinstituttets tilrettelæggelse og implementering af forretningsgange og systemer til efterlevelse af bekendtgørelsen. Revisorerklæringen afgives over for pengeinstituttets ledelse og kan efter anmodning forelægges Finanstilsynet.

Bekendtgørelse om afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S samt betaling af risikopræmie

I medfør af § 16 e, stk. 4, i lov om finansiell stabilitet, jf. lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009, som senest ændret ved § 1 i lov nr. 721 af 25. juni 2010, og § 2a, stk. 2, i lov om en garantifond for indskydere og investorer, jf. lovbekendtgørelse nr. 794 af 20. august 2009, som senest ændret ved § 3 i lov nr. 721 af 25. juni 2010, fastsættes:

Anvendelsesområde

§ 1. Bekendtgørelsen finder anvendelse for afviklingen af de af Finansiell Stabilitet A/S oprettede datterselskaber efter kap. 4 b i lov om finansiell stabilitet.

Krav til gennemførelsen af afviklingen

§ 2. Efter indgåelsen af en overdragelsesaftale mellem Finansiell Stabilitet A/S og et nødlidende pengeinstitut skal det til formålet oprettede datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S arbejde for en kontrolleret afvikling. Dette indebærer, at datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S vedvarende skal arbejde for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold indenfor en overskuelig tidshorizont.

Stk. 2. Videreoverdragelse af kundeporteføljerne fra det overtagede pengeinstitut skal såfremt det er muligt ske ved et samlet salg.

§ 3. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S må ikke konkurrere med de vilkår, som generelt tilbydes på det danske pengeinstitut marked. Dette indebærer, at datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S efter overdragelsen fx ikke må:

- 1) Anvende ny eller aggressiv markedsføring med henblik på udvidelse af forretningsomfanget.
- 2) Etablere nye kundeforhold, hverken private eller erhvervsmæssige.
- 3) Udvide eksisterende private eller erhvervsmæssige engagementer medmindre, det er absolut nødvendigt fx af hensyn til bevarelse af engagementets værdi. En absolut nødvendig udvidelse må maksimalt udgøre

20 pct. af det eksisterende lån beregnet fra tidspunktet for udvidelsen. Derudover må den absolut nødvendige udvidelse ikke udgøre mere end 2,5 pct. af låntagers samlede låneportefølje.

§ 4. Udlånsrenter og gebyrer i datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal befinde sig i det 10 pct. højeste segment af det danske pengeinstitutmarked.

Stk. 2. Det 10 pct. højeste segmentet, jf. stk. 1, beregnes på grundlag af Nationalbankens statistik over de 30 største pengeinstitutter i Danmark.

Stk. 3. Datterselskaber er forpligtet til at vurdere dets renteniveau, jf. stk. 1, hvert kvartal.

§ 5. Indlånsrenterne i datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal befinde sig i det 10 pct. laveste segment i det danske pengeinstitutmarked.

Stk. 2. Det 10 pct. højeste segmentet, jf. stk. 1, beregnes på grundlag af Nationalbankens statistik over de 30 største pengeinstitutter i Danmark.

Stk. 3. Datterselskaber er forpligtet til at vurdere renteniveauet, jf. stk. 1, hvert kvartal.

§ 6. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal sikre, at privatkunder og erhvervskunders bevilligede kassekreditter nedbringes, jf. § 3, nr. 3.

§ 7. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal hurtigst muligt og senest 5 år efter overdragelsesaftalens indgåelse afvikle aktivitet, der nødvendiggør en licens til at drive pengeinstitut og en licens som værdipapirhandler og herefter indlevere sin licens til at drive pengeinstitut, jf. § 7 i lov om finansiell virksomhed, og sin licens som værdipapirhandler, jf. § 9 i lov om finansiell virksomhed.

Stk. 2. Efter indlevering af tilladelserne efter stk. 1 er Finansiell Stabilitet A/S forpligtet til at sikre udarbejdelsen af en afsluttende rapport om afviklingen af det overtagne institut. Rapporten skal indeholde et regnskab og en oversigt over honorering af datterselskabets kreditorer (udlodnings-

regnskab). Derudover skal rapporten indeholde en oversigt over forløbet med afviklingen af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

§ 8. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S, som har en balance på over 3 mia. euro, skal stille samtlige nødvendige oplysninger til rådighed for en individuel notifikation til EU-Kommissionen af overdragelsen af det nødlidende pengeinstitut.

Stk. 2. Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber skal overholde eventuelle yderligere krav til datterselskabets afvikling fastsat af EU-Kommissionen som følge af en individuel notifikation. Finansiell Stabilitet A/S er forpligtet til at påse en overholdelse heraf.

Orientering af kreditorer

§ 9. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal hurtigst muligt efter indgåelse af aftale med et nødlidende pengeinstitut give pengeinstituttets kreditorer en individuel meddelelse herom.

Stk. 2. Meddelelsen skal sikre, at kreditorer orienteres om det foretagne debitorskifte, og de krav, der gælder for datterselskabets afvikling. Derudover skal kreditorerne orienteres om, at der fra overtagelsesdagen løber en 3 måneders frist for anmeldelse af krav, der ikke tidligere har været anmeldt eller tidligere er blevet afvist.

Stk. 3. Meddelelsen skal være tilgængelig for kreditorerne både via netbank samt brev eller andet varigt medie.

Finansiell Stabilitet A/S' overvågning af afviklingsforpligtelserne

§ 10. Finansiell Stabilitet A/S skal løbende påse, at datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S vedvarende arbejder for at nedbringe og afhænde eksisterende kundeforhold.

Stk. 2. Finansiell Stabilitet A/S skal hvert halve år aflægge en rapport til Økonomi- og Erhvervsministeriet om afviklingen af datterselskaberne.

Stk. 3. Rapporten skal indeholde en beskrivelse af de tiltag, der er planlagt i perioden for afviklingen af det enkelte datterselskab (afviklingsplan) samt om der forventes eventuelle fravigelser fremadrettet.

Stk. 4. Rapporten skal derudover blandt andet indeholde oplysninger om,

- 1) antallet af tilbageværende kunder opdelt i erhvervs- og privatkunder,
- 2) renteniveauet i de enkelte datterselskaber sammenholdt med Nationalbankens statistik over de 30 største banker i Danmark, samt
- 3) oplysninger om eventuelle udvidelser af enkeltengagementer, som instituttet har vurderet nødvendige efter § 3, nr. 3.

Administrationsbidrag

§ 11. Finansiell Stabilitet A/S skal indgå aftale med sine datterselskaber om betaling af et administrationsbidrag til dækning af de omkostninger som Finansiell Stabilitet A/S måtte have i forbindelse med dets udgifter til levering af ydelser til datterselskaberne.

Stk. 2. Administrationsbidraget skal fastsættes ud fra, hvilke ydelser Finansiell Stabilitet A/S stiller til rådighed for datterselskaberne samt de faktiske omkostninger, der er knyttet til de pågældende ydelser.

Risikopræmie

§ 12. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S' skal forrente Finansiell Stabilitet A/S' tilførsel af likviditet med EUs referencerente (EUs basisrente + 100 basispoint). Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S' skal forrente Finansiell Stabilitet A/S' tilførsel af kapital med et risikotillæg på EUs basisrente + 1000 basispoint.

Stk. 2. Afviklingsafdelingens garantistillelse for datterselskabers afvikling skal forrentes med forskellen mellem datterselskabets betaling til Finansiell Stabilitet A/S efter stk. 1 og Finansiell Stabilitet A/S' omkostninger til finansiering af datterselskabet.

Stk. 3. Datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S afregner forrentningen kvartalvis bagud. Finansiell Stabilitet A/S afregner forrentningen til afviklingsafdelingen kvartalvis bagud. Dog kun såfremt Finansiell Stabilitet A/S har en positiv nettoforrentning af det enkelte datterselskab.

Ikrafttræden

§ 13. Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. oktober 2010

Økonomi- og Erhvervsministeriet, den

Brian Mikkelsen

/Jens Lundager

Høringsliste

20. august 2010

Bekendtgørelsen er sendt i høring hos følgende organisationer og myndigheder:

10/04309-2

/kl-dep

Advokatrådet
Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES)
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Arbejdsskadestyrelsen
Børsmæglerforeningen
Danish Venture Capital and Private Equity Association
Danmarks Nationalbank
Danmarks Rederiforening
Danmarks Skibskredit A/S
Dansk Aktionærforening
Dansk Arbejdsgiverforening
Dansk Autoriseret Markedsplads A/S
Dansk Byggeri
Dansk Ejendomsmæglerforening
Dansk Erhverv
Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring (DFIM)
Dansk Industri
Dansk Investor Relations Forening - DIRF
ISACA Denmark Chapter
Dansk Metal
Dansk Pantebrevsforening
Danske Advokater
Danske Forsikringsfunktionærers Landsforening
Danske Maritime
Danske Regioner
Datatilsynet
Den Danske Aktuarforening
Den Danske Finansanalytikerforening
Den danske Fondsmæglerforening
Disciplinærnævnet for Statsautoriserede Revisorer
FDIH – Foreningen for Distance- og Internethandel
Finansforbundet
Finanshuset i Fredensborg A/S
Finansiel Stabilitet A/S
Finansrådet – Danske Pengeinstitutters Forening
Finanssektorens Arbejdsgiverforening
Finans og Leasing
Forbrugerombudsmanden
Forbrugerrådet
Foreningen af Firmapensionskasser
Foreningen af Forretningsførere for Udenlandske Forsikrings-selskaber

Foreningen af Interne Revisorer
v/ Ane Marie Christensen
Foreningen af J.A.K. Pengeinstitutter
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Foreningen Danske Revisorer
Foreningen Registrerede Revisorer
FOREX
Forsikring & Pension
Forsikringsmæglerforeningen
v/ Direktør Flemming Kosakewitsch
Funktionærernes og Tjenestemændenes Fællesråd (FTF)
Garantifonden for indskydere og investorer
Garban-Intercapital Scandinavia
Håndværksrådet
Indsamlingsorganisationernes Brancheorganisation (ISOBRO)
InvesteringsForeningsRådet
IT-branchen
KommuneKredit
Kommunernes Landsforening
Konkurrencestyrelsen
Kuratorforeningen
KøbmandStandens OplysningsBureau
Landbrug & Fødevarer
Landsforeningen af forsvarsadvokater
Landsorganisationen i Danmark (LO)
Lokale Pengeinstitutter
Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD)
OMX Den Nordiske Børs København A/S
Parcelhusejernes Landsforening
PBS (Payment Business Services)
PostDanmarks Juridiske afdeling
Realkreditforeningen
Realkreditrådet
Rederiforeningen af 1895
Regionale Bankers Forening
Regnskabsrådet
Revifora
Revisorkommissionen
Revisortilsynet
Rigsrevisionen
Sammenslutningen Danske Andelskasser
Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet
Skibs- og Bådebyggeriets Arbejdsgiverforening
Telekommunikationsindustrien i Danmark
VP Securities A/S
Western Union
Færøernes Hjemmestyre via Rigsombudsmanden på Færøerne
Grønlands Hjemmestyre via Rigsombudsmanden i Grønland
Beskæftigelsesministeriet

Pensionsstyrelsen
Finansministeriet
Forsvarsministeriet
Justitsministeriet
Indenrigs- og Socialministeriet
Kirkeministeriet
Klima- og Energiministeriet
Kulturministeriet
Miljøministeriet
Ministeriet for Flygtninge, Indvandrere og Integration
Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri
Ministeriet for Sundhed og Forebyggelse
Ministeriet for videnskab, teknologi og udvikling
Skatteministeriet
Statsministeriet
Transportministeriet
Udenrigsministeriet
Undervisningsministeriet
Danmarks Statistik
Erhvervs- og Byggestyrelsen
Erhvervs- og Selskabsstyrelsen
Forbrugerstyrelsen
Konkurrencestyrelsen
Patent- og Varemærkestyrelsen
Statens Byggeforskningsinstitut
Sikkerhedsstyrelsen
Søfartsstyrelsen
Økonomistyrelsen

Til de på høringslisten angivne organisationer og myndigheder

6. september 2010

10/04309-3

/lkl-dep

Høring over Bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie

Med henblik på eventuelle bemærkninger fremsender Økonomi- og Erhvervsministeriet vedlagt udkast til bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie.

Bekendtgørelsen udstedes som følge af vedtagelse af lov nr. 721 af 25. juni 2010 (Håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb).

Med bekendtgørelsen fastsættes regler om Finansiell Stabilitet A/S og dets datterselskabers afvikling af nødlidende pengeinstitutter. Derudover fastsættes der med bekendtgørelsen regler for betaling af en risikopræmie til Indskydergarantifondens afviklingsafdeling.

Bekendtgørelsen træder i kraft den 1. oktober 2010.

Eventuelle bemærkninger til bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S' afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie, skal fremsendes til Økonomi- og Erhvervsministeriet på om4@oem.dk **senest den 15. september 2010.**

Med venlig hilsen

Louise Kleiner
Chefkonsulent

Fremsat den {FREMSAT} af økonomi- og erhvervsministeren (Brian Mikkelsen)

Forslag

til

Lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten

(Afvikling af pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb)

§ 1

I lov om finansiel stabilitet, jf. lovbekendtgørelse nr. 875 af 15. september 2009, som ændret ved § 14 i lov nr. 516 af 12. juni 2009 og § 7 i lov nr. 1273 af 16. december 2009, foretages følgende ændringer:

1. § 1 affattes således:

§ 1. Der etableres en afviklingsordning via Finansiell Stabilitet A/S for virksomheder med tilladelse som pengeinstitut, jf. § 7 i lov om finansiel virksomhed.

2. §§ 2, 4, 7-10 og 12 ophæves.

3. Efter § 16 d indsættes:

»Kapitel 4 b

Ordning om afvikling af nødlidende pengeinstitutter

§ 16 c. Finansiell Stabilitet A/S skal deltage i afviklingen af et nødlidende pengeinstitut, der har tilladelse til at drive pengeinstitut efter § 7 i lov om finansiel virksomhed, hvis instituttet ønsker dette, jf. § 16 f, stk. 1, og hvis Finanstilsynet efter den 30. september 2010 har fastsat en frist for pengeinstitutts opfyldelse af kapitalkrav i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, jf. §§ 16 f-16 i.

Stk. 2. Finansiell Stabilitet A/S medvirker til afvikling af et nødlidende pengeinstitut ved at stifte og kapitalisere et nyt datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, der overtager det nødlidende pengeinstituts aktiver, jf. § 16 g, stk. 1, og en del af pengeinstitutts gæld, jf. § 16 g, stk. 4 og 6. Datterselskabet skal overtage medarbejdere og kan overtage andre gensidigt

bebyrdende kontrakter efter nærmere aftale med det nødlidende pengeinstitut. Datterselskabet tilføres aktiekapital og ansvarlig lånekapital fra Finansiell Stabilitet A/S, således at datterselskabet opfylder kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed.

Stk. 3. Finansiell Stabilitet A/S kan tildele datterselskabet, jf. stk. 2, en likviditetsramme, således at datterselskabet kan finansiere overtagelsen af aktiverne fra det nødlidende pengeinstitut samt opfylde kravene til likviditet i lov om finansiell virksomhed.

Stk. 4. Økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for Finansiell Stabilitet A/S' opgaver i relation til dets datterselskaber og disses afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter ordningen.

§ 16 f. Fastsætter Finanstilsynet en frist i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, skal bestyrelsen i det nødlidende pengeinstitut hurtigst muligt og inden 6 timer efter, at pengeinstituttet er gjort bekendt med fristen, træffe beslutning om og meddele Finanstilsynet, at pengeinstituttet, hvis det ikke kan tilvejebringe den foreskrevne kapital inden for en frist fastsat af Finanstilsynet i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, vil lade sig afvikle af Finansiell Stabilitet A/S efter afviklingsordningen i denne lov eller efter reglerne om ophør i kapitel 15 i lov om finansiell virksomhed.

Stk. 2. Såfremt det nødlidende pengeinstituts bestyrelse har truffet beslutning om at lade sig afvikle efter afviklingsordningen, jf. stk. 1, skal pengeinstituttet straks efter beslutningen tilvejebringe de nødvendige oversigter og oplysninger, der følger af § 245 a i lov om finansiell virksomhed.

§ 16 g. Kan et nødlidende pengeinstitut ikke tilvejebringe den foreskrevne kapital inden for fristen fastsat af Finanstilsynet i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, og ønsker pengeinstituttet at lade sig afvikle efter afviklingsordningen, skal pengeinstituttet straks indgå betinget aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af pengeinstituttets aktiver m.v.

Stk. 2. Finansiell Stabilitet A/S og det nødlidende pengeinstituts bestyrelse skal aftale en foreløbig overdragelsessum for de overtagne aktiver mv.

Stk. 3. Den foreløbige overdragelsessum opgøres til summen af den værdi, aktiverne forventeligt kan afhændes til pr. overtagelsesdatoen uden hensyn til goodwill, værdi af kundeforhold og andre immaterielle værdier og med fradrag af omkostninger ved en afhændelse

Stk. 4. Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab berigtiger den foreløbige overdragelsessum over for det nødlidende pengeinstitut ved at overtage ikke efterstillede forpligtelser pr. overtagelsesdatoen for et beløb svarende til aktivernes værdi, som opgjort efter stk. 3. En del af beløbet tilbageholdes i form af en mellemregning, jf. stk. 5 og 6.

Stk. 5. Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S overtager den enkelte simple kreditors krav mod instituttet i det omfang det kan indeholdes i et eventuelt krav instituttet har mod indskyderen. Derudover overtager datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S en forholdsmæssig andel af den

tilbageværende del af kravene mod det nødlidende pengeinstitut.. Forpligtelser over for de medarbejdere, som Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab overtager overtages fuldt ud.

Stk. 6. Mellemlregningen anvendes til at efterregulere købesummen, når denne er endeligt fastsat af revisorerne.

Stk. 7. Størrelsen af mellemlregningen, jf. stk. 4, fastsættes af værdiansættelsesrådet i afviklingsafdelingen i Garantifonden for Indskydere og Investorer, jf. § 5 stk. 7, i lov om en garantifond for indskydere og investorer.

Stk. 8. Aktie-, garant- og andelskapital samt anden efterstillet kapital, jf. §§ 132 og 136 i lov om finansiell virksomhed, overtages ikke.

Stk. 9. Aktivernes værdi fastsættes endeligt af to revisorer udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer ud fra principperne i stk. 3. Revisorenes vurdering skal foreligge hurtigst muligt, efter at revisorerne er udpeget.

Stk. 10. Revisorenes vurdering, jf. stk. 8, kan indbringes for retten af det nødlidende pengeinstitut eller Finansiell Stabilitet A/S senest 2 uger efter, at vurderingen er modtaget.

Stk. 11. Udgifterne til revisorenes honorar for vurderingen efter stk. 8 afholdes af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Stk. 12. Overdragelsesaftalen, jf. stk. 1, skal indeholde en bestemmelse om, at den endelige overdragelsessum reguleres med et eventuelt nettooverskud hos datterselskabet efter videreoverdragelse eller likvidation af datterselskabet.

§ 16 h. Straks efter den foreløbige overdragelse offentliggør datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S én bekendtgørelse i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system med opfordring til enhver, der har en fordring eller andet krav mod det nødlidende pengeinstitut, der ikke er kendt til at anmelde deres krav til datterselskabet inden 12 uger efter bekendtgørelsen. Når særlige forhold taler derfor, skal datterselskabet bestemme, at bekendtgørelsen desuden skal indrykkes i almindeligt læst blad.

Stk. 2. Bekendtgørelsen skal indeholde oplysning om

- 1) Det nødlidende pengeinstituts navn, tidligere navne, adresse og cvr.-nr.
- 2) en person, til hvem anmeldelse skal ske, og
- 3) retsvirkningerne af for sen anmeldelse efter stk. 3.

Stk. 3. Anmeldes en fordring ikke rettidigt, jf. stk. 1, bortfalder retten til dækning i datterselskabet.

§ 16 i. Datterselskabet skal på overdragelsestidspunktet opgøre de enkelte indskyderes dækning i det nødlidende pengeinstitut i henhold til lov om en garantifond for indskydere og investorer.

Stk. 2. Datterselskabet indbetaler et eventuelt beløb på de pågældende kunders konti, der opgøres svarende til dækningen efter § 15 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer

Stk. 3. Datterselskabet indtræder i de pågældende kunders krav mod Garantifonden for Indskydere og Investorer.

§ 16 j. Erklæres et pengeinstitut konkurs, kan konkursboet overdrage aktiverne til et datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S på samme vilkår, som det fremgår af §§ 16 e-i«

§ 2

I lov om finansiell virksomhed, jf. lovbekendtgørelse nr. 793 af 20. august 2009, som ændret ved § 2 i lov nr. 512 af 17. juni 2008, § 110 i lov nr. 385 af 25. maj 2009, § 1, nr. 1, 2, 4, 30 og 37-52, i lov nr. 392 af 25. maj 2009, § 8 i lov nr. 516 af 12. juni 2009, § 2 i lov nr. 518 af 12. juni 2009 og § 1 i lov nr. 1273 af 16. december 2009, foretages følgende ændringer:

1. Efter § 245 indsættes:

»§ 245 a. Pengeinstitutter skal sikre, at de har effektive sagsgange og systemer, der sikrer, at det enkelte pengeinstitut er forberedt og inden for 24 timer kan tilvejebringe nødvendige oversigter og oplysninger over pengeinstitutets indskuds- og udlånskonti, pensionsdepoter m.v., når en krisesituation er forestående.

Stk. 2. Finanstilsynet fastsætter nærmere regler om hvilke foranstaltninger og systemer, der er nødvendige for at sikre, at pengeinstituttet kan træffe de fornødne foranstaltninger, når en krisesituation er forestående.«

2. I § 247, *stk. 1*, indsættes efter »egenkapitalen«: », eller er det insolvent eller må det påregne at blive insolvent«.

3. I § 354, *stk. 6, nr. 11*, indsættes efter »2. pkt.«: », og lov om finansiell stabilitet § 16 g, *stk. 8*.«

4. I § 354, *stk. 6, nr. 14*, ændres »kapitel 2« til: »kapitel 2 a og 4 b«.

§ 3

I lov om en garantifond for indskydere og investorer, jf. lovbekendtgørelse nr. 794 af 20. august 2009, som ændret ved § 1 i lov nr. 338 af 1. maj 2009 og § 8 i lov nr. 1273 af 16. december 2009, foretages følgende ændringer:

1. I § 1 indsættes som *stk. 3* og *4*:

»*Stk. 3.* Fonden skal medvirke ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter i henhold til kapitel 4 b i lov om finansiell stabilitet.

Stk. 4. I det omfang Fonden har medvirket efter *stk. 3*, skal den ikke tillige medvirke efter *stk. 2* i tilfælde af det pågældende pengeinstituts betalingsstandsning eller konkurs.«

2. Efter § 2 indsættes:

»§ 2 a. Overtager et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S et pengeinstitut efter kapitel 4 b i lov om finansiell stabilitet, skal Fonden via afviklingsafdelingen stille en tabskaution over for Finansiell Stabilitet A/S for

Finansiel Stabilitet A/S's kapitalisering af datterselskabet, jf. § 16 e, stk. 2, i lov om finansiel stabilitet, for Finansiel Stabilitet A/S's tildeling af en likviditetsramme til datterselskabet, jf. § 16 e, stk. 3, i lov om finansiel stabilitet samt for eventuelt underskud i Finansiel Stabilitet A/S' datterselskab som følge af afviklingen.

Stk. 2. Økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere bestemmelser om betalingen af en risikopræmie for fondens garantistillelse efter stk. 1.«

3. § 5 affattes således:

»§ 5. Fonden er opdelt i fire afdelinger: Pengeinstitutafdelingen, realkreditafdelingen, fondsmæglerselskabsafdelingen og afviklingsafdelingen.

Stk. 2. Pengeinstitutafdelingen omfatter de i § 3, stk. 1, nr. 1, angivne institutter samt tilsluttede filialer, jf. stk. 6.

Stk. 3. Realkreditafdelingen omfatter de i § 3, stk. 1, nr. 2, angivne institutter samt tilsluttede filialer, jf. stk. 6.

Stk. 4. Fondsmæglerselskabsafdelingen omfatter de i § 3, stk. 1, nr. 3, angivne institutter samt tilsluttede filialer, jf. stk. 6.

Stk. 5. Afviklingsafdelingen omfatter afvikling efter § 2 a for de i § 3, stk. 1, nr. 1, angivne institutter.

Stk. 6. Fondens bestyrelse træffer beslutning om, til hvilken afdeling de i § 3, stk. 1, nr. 4, og § 4 nævnte filialer skal tilsluttes.

Stk. 7. Afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd træffer beslutning om størrelsen af den mellemregning, der etableres ved overdragelse af aktiver efter afviklingsordningen i kapitel 4 b i lov om finansiel stabilitet, jf. § 16 g, stk. 5, i lov om finansiel stabilitet.«

4. § 6, *stk. 2*, ophæves, og i stedet indsættes:

Stk. 2. Hvis de i stk. 1 nævnte bidrag ikke er tilstrækkelige til at dække en afdelings forpligtelser i medfør af loven, kan Pengeinstitut-, Realkredit- og Fondsmæglerselskabsafdelingen optage et lån, som ydes af de øvrige afdelinger bortset fra Afviklingsafdelingen, i forhold til afdelingernes samlede bidrag.

Stk. 3. Afviklingsafdelingen kan optage lån dog ikke i de andre afdelinger. De andre afdelinger kan ikke optage lån i Afviklingsafdelingen.

Stk. 3-5 bliver herefter stk. 4-6.

5. § 7, *stk. 1*, affattes således:

»Fondens ordinære formue skal for pengeinstitutafdelingen, realkreditafdelingen og fondsmæglerselskabsafdelingen udgøre mindst 3,2 mia. kr. Afviklingsafdelingens separate formue skal ligeledes udgøre mindst 3,2 mia. kr.«

6. I § 7, *stk. 2*, indsættes som 3. *pkt.*:

»Afviklingsafdelingens separate formue består dog alene af indeståelser fra de bidragspligtige institutter.«

7. I § 7, *stk. 3*, indsættes som 3. *pkt.*:

»Det enkelte pengeinstituts bidrag til afviklingsafdelingen i form af indeståelser eller afdrag på lån optaget efter § 6, stk. 2, kan inden for et regnskabsår højst udgøre et beløb svarende til 2 promille af instituttets indlånsmasse.«

8. I § 7, stk. 4, 1. pkt., indsættes efter »bidrag«: »samt indeståelser«

9. Efter § 15 indsættes:

»§ 15 a. I tilfælde hvor institutter nævnt i § 3, stk. 1, nr. 1, overdrager deres aktiver til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S efter kapitel 4 b i lov om finansiell stabilitet, dækker Fonden indskud efter reglerne i §§ 9 og 12-14. I dækningen fradrages den forholdsmæssige andel, der erlægges som betaling for de dækkede aktiver efter § 16 g, stk. 4 og stk. 6, i lov om finansiell stabilitet.«

10. Overskriften til *kapitel 6* affattes således:

»Udbetalinger fra Fonden«

11. I § 16 indsættes efter stk. 1 som nyt stykke:

»Stk. 2. Udbetaling efter § 15 a betales til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, jf. § 16 h, stk. 3, i lov om finansiell stabilitet.«

Stk. 2-4 bliver herefter stk. 3-5.

12. § 17 affattes således:

»§ 17. Fonden indtræder, i det omfang den har ydet dækning, i indskyderens eller investorens krav mod det institut, der har anmeldt betalingsstandsning, er gået konkurs eller afvikles efter kapitel 4 b i lov om finansiell stabilitet.«

13. I § 18 indsættes efter stk. 3 som nyt stykke:

»Stk. 4. Afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd udgøres af fire medlemmer, der repræsenterer institutterne nævnt i § 3, stk. 1, nr. 1. Medlemmerne udpeges af økonomi- og erhvervsministeren efter indstilling fra Finansrådet. Værdiansættelsesrådet konstituerer sig selv med en formand.«

Stk. 4 bliver herefter stk. 5.

§ 4

I lov om påligningen af indkomstskat til staten, jf. lovbekendtgørelse nr. 176 af 11. marts 2009, som ændret senest ved lov nr. 184 af 24. februar 2010, foretages følgende ændringer:

1. I § 7 b indsættes som *stk. 2* og *stk. 3*:

»Stk. 2. Beløb, som i forbindelse med afviklingen af et nødlidende pengeinstitut udbetales til Finansiell Stabilitet A/S i medfør af § 15 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer, medregnes ikke til den skatte-

pligtige indkomst. Den del af overtagne forpligtelser, der er dækket af beløb efter 1. pkt., kan ikke anses for en del af datterselskabets anskaffelsessum for de overtagne aktiver fra det nødlidende pengeinstitut.

Stk. 3. Såfremt Garantifonden for indskydere og investorer har udbetalt beløb omfattet af stk. 2 eller stillet garanti, der kan føre til udbetaling af beløb omfattet af stk. 2, og det nødlidende pengeinstitut omfattet af stk. 2 påbegynder ny aktivitet, kan et underskud for tidligere indkomstår ikke føres til fradrag i den skattepligtige indkomst for det pågældende indkomstår eller senere indkomstår, ligesom underskud for det pågældende indkomstår ikke kan føres til fradrag i den skattepligtige indkomst for senere indkomstår.«

§ 5

Loven træder i kraft den 1. oktober 2010.

§ 6

Stk. 1. § 1 gælder for Grønland og Færøerne.

Stk. 2. §§ 2 og 3 gælder ikke for Grønland og Færøerne, men kan ved kongelig anordning sættes helt eller delvis i kraft for Grønland og Færøerne med de afvigelser, som de grønlandske og færøske forhold tilsiger.

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indholdsfortegnelse:

1. Indledning
2. Lovforslagets indhold
 - 2.1. Afviklingsordning i regi af Finansiell Stabilitet A/S
 - 2.2. Garantistillelse for afvikling i regi af Finansiell Stabilitet A/S
 - 2.3. Frivillig ordning for pengeinstitutterne
 - 2.4. Overskud efter datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S' afvikling
 - 2.5. Overskud eller underskud efter afvikling af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S
 - 2.6. Større handlefrihed for Indskydergarantifonden i forbindelse med afvikling
 - 2.7. Grønland og Færøerne
3. Økonomiske og administrative konsekvenser for stat, kommuner og regioner
4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet
5. Administrative konsekvenser for borgerne
6. Miljømæssige konsekvenser
7. Forholdet til EU-retten
8. Høring
9. Sammenfattende skema

1. Indledning

Den internationale finansielle krise og fastfrysningen af pengemarkederne gjorde det i efteråret 2008 nødvendigt at indføre en generel statsgaranti over for alle simple kreditorer i pengeinstitutterne. Med Folketingets vedtagelse af lov nr. 1003 om finansiell stabilitet den 10. oktober 2008 blev der spændt et sikkerhedsnet ud under alle indskydere og andre simple kreditorer, så de har fuld sikkerhed for deres tilgodehavender i pengeinstitutter. For at sikre pengeinstitutter en overgangsordning med henblik på fremskaffelse af likviditet efter udløbet af den generelle statsgaranti-ordning vedtog Folketinget den 3. februar 2009 en ændring til lov om finansiell stabilitet, der gjorde det muligt, at der på individuel basis kunne ansøges om statsgaranti for ikke-efterstillet, usikret gæld samt for et SDO-udstedende instituts supplerende sikkerhedsstillelse (junior covered bonds).

Finanskrisen har medført en ekstraordinær situation med en systemisk, international finansiell krise, hvor det har været nødvendigt at gennemføre ekstraordinære tiltag for at sikre den finansielle stabilitet i Danmark. Det er vigtigt at komme tilbage til en situation, hvor kreditinstitutterne igen kan stå på egne ben uden økonomisk hjælp fra staten.

Den 30. september 2010 udløber den generelle statsgaranti for simple kreditorer.

Den generelle statsgarantiordning for simple kreditorer forlænges derfor ikke. Dette skal også ses i lyset af, at de fleste almindelige indskydere efter den 30. september 2010 vil være dækket fuldt ud af Garantifonden for indskydere og investorer (herefter benævnt Fonden), hvor dækningsgrænsen på et beløb svarende til 50.000 euro sættes op til et beløb svarende til 100.000 euro.

Efter den 30. september 2010 vil nødlidende pengeinstitutter, der ikke kan opfylde kapitalkravene inden for en frist stillet af Finanstilsynet, som udgangspunkt gå i betalingsstandsning eller konkurs efter udløbet af den generelle statsgaranti. Indskydere med et nettoindskud på over et beløb svarende til 100.000 euro samt andre kreditorer, der ikke opnår dækning fra Fonden efter garantifondslovens § 9, stk.2 vil få et krav i konkursboet efter det nødlidende pengeinstitut. Kravet vil blive udbetalt som dividende, når boet er gjort op, hvilket erfaringsmæssigt kan tage mange år. Låntagere vil få opsagt deres lån og skal omgående finde ny finansiering i et andet pengeinstitut, kunderne skal have nye dankort, betalingservice skal genetableres i et nyt pengeinstitut etc.

Erfaringerne fra den finansielle krise viser imidlertid, at det er gavnligt for samfundet at have en model til håndtering af nødlidende pengeinstitutter, således at der tilbydes et klart alternativ til at gå i betalingsstandsning eller komme under konkursbehandling med de deraf følgende ofte store økonomiske tab for både kreditorer, herunder indskyderne, og samfundet som helhed. Hensynet til både den finansielle stabilitet og tilliden til det finansielle system har således vist sig at blive varetaget mest hensigtsmæssigt gennem en kontrolleret afvikling af nødlidende pengeinstitutter. En kontrolleret afvikling kan være med til at sikre aktiverne ved en videreførelse af selskabets aktiver (going concern), frem for, at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs.

Håndteringen af nødlidende pengeinstitutter i udlandet og i Danmark har de seneste par år endvidere demonstreret behovet for at have en entydig og fast model til afvikling af nødlidende pengeinstitutter frem for ad hoc baserede løsningsmodeller.

Eksisterer der ikke en entydig og fast model, vil der være risiko for, at markedet indkalkulerer, at der er en implicit statsgaranti bag pengeinstitutterne.

På den baggrund foreslås der med dette lovforslag etableret en ordning til håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den 30. september 2010, hvor Finansiell Stabilitet A/S får adgang til fortsat at overtage nødlidende pengeinstitutter med henblik på afvikling. Denne afviklingsordning tager

højde for den særlige danske struktur med mange mindre pengeinstitutter, idet pengeinstitutter uanset størrelse vil kunne afvikles efter ordningen.

Ordningen indeholder ikke nogen statsgaranti, idet grundlaget for ordningen hviler på indeståelser fra sektoren gennem den garanti, som Fonden stiller over for indskydere og investorer kombineret med en tabskaution fra Fondens nye afviklingsafdeling, som stilles for eventuelle tab i forbindelse med den nødvendige kapitalisering af og tilførsel af likviditet til datterselskabet, som Finansiell Stabilitet A/S foretager samt eventuelt underskud i datterselskabet i forbindelse med afviklingen.

Dette vil sikre, at indskydere, der har nettoindskud på op til et beløb svarende til 100.000 euro (indskyderens indlån fratrukket udlån i det nødlidende pengeinstitut svarende til et beløb på 100.000 euro), er fuldt ud dækket af Fonden. Disse indskydere vil med afviklingsordningen få videreført deres engagementer med pengeinstituttet i uændret form i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Hvis nettokravet er positivt og ikke dækkes fuldt ud af Fonden (indskyderens indlån fratrukket udlån i det nødlidende pengeinstitut overstiger et beløb svarende til 100.000 euro), opgøres det, hvor meget der eventuelt dækkes af Fonden. Den del, der dækkes af Fonden, får indskyderen umiddelbart råderet over, ved at datterselskabet stiller dette beløb til rådighed for indskyderen på dennes konti. Fonden opnår et krav mod det nødlidende pengeinstitut, der modsvarer merdækningen. For den del af indskyderens indlån, der overstiger Fondens dækning på op til et beløb svarende til 100.000 euro, ydes der en reduceret dækning. Der sker ved en procentvis nedregulering af alle sådanne indestående mv. Øvrige betingelser er uændrede.

Hvis en indskyders nettokrav i et nødlidende pengeinstitut er negativt (indskyders udlån overstiger indskyderens indlån), overføres indskyderens krav mod det nødlidende pengeinstitut i det omfang det kan indeholdes i et eventuelt krav instituttet har mod indskyderen. Når nettokravet er negativt, vil kundeforholdet som udgangspunkt overføres med uændrede betingelser.

Indskyderne vil således ikke opleve nogen umiddelbar forskel i den praktiske del af deres daglige bankforretninger. Der skal ikke umiddelbart findes en ny bankforbindelse og etableres nye lån for den enkelte kunde. Dankortet fungerer fortsat, og betalingservice etc. udføres som vanligt. Dette sker efter de almindelige regler om debtorskifte.

Afviklingsordningen vil være frivillig for nødlidende pengeinstitutter og vil kun blive iværksat i de tilfælde, hvor et pengeinstituts egne bestræbelser på en markedsmæssig løsning er resultatløse, eller hvor pengeinstituttet vurderer, at egenkapitalen er tabt, eller at instituttet er insolvent. Ordningen skal således ses som et supplement til de markedsmæssige løsnin-

ger og private overdragelser. Private ordninger skal således afsøges inden den ordning, der foreslås med lovforslaget i regi af Finansiell Stabilitet A/S, kan komme anvendes.

Finansiell Stabilitet A/S vil efter lovforslaget medvirke til afvikling af nødlidende pengeinstitutter ved at oprette et datterselskab, som vil gennemføre en kontrolleret afvikling og ophør af instituttet.

Med kontrolleret afvikling skal forstås, at det datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, der overtager det nødlidende pengeinstituts virksomhed ikke må foretage aggressiv markedsføring eller i øvrigt konkurrere på markedet.

Den kontrollerede afvikling skal ske på en ordentlig og redelig måde. Finansiell Stabilitet A/S skal således sikre, at der vil blive draget omsorg for de indskydere og kreditorer, der er tilbage i datterselskabet. Det betyder, at datterselskabet hjælper kunderne – så godt som det er muligt – ved at finde et nyt pengeinstitut, og indtil da sikrer, at kunderne kan få den nødvendige betjening i datterselskabet. Datterselskabets håndtering af kunderne sker i overensstemmelse med de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af både privat- og erhvervs-kunder.

Givet den generelle statsgarantiordnings udløb, vil større indskydere kunne lide tab i forbindelse med nødlidende pengeinstitutter. Dette vil også være tilfældet med den foreslåede afviklingsordning, og det må forventes at resultere i, at bl.a. større virksomheder i højere grad vil tage bestik af deres pengeinstitutters risiko. Pengeinstitutter, der bedømmes som sikre, vil opleve en tilstrømning af indlånsmidler på bekostning af mere usikre institutter. Det kan give højere finansieringsomkostninger for mere usikre pengeinstitutter. Pengeinstitutterne vil derfor have et incitament til at begrænse deres risikoadfærd til et acceptabelt niveau, hvilket ud fra et samfundsmæssigt synspunkt er ønskeligt.

2. Lovforslagets indhold

2.1. Afviklingsordning i regi af Finansiell Stabilitet A/S

Under den nuværende generelle statsgarantiordning kan Finansiell Stabilitet A/S, hvis et pengeinstitut ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, og der ikke er mulighed for at finde en holdbar markeds-løsning, skyde kapital ind i et oprettet datterselskab, som overtager og afvikler pengeinstituttet på en kontrolleret måde.

Med lovforslaget foreslås det, at der efter udløbet af den generelle statsgarantiordning den 30. september 2010 etableres en afviklingsordning i regi af Finansiell Stabilitet A/S, der bygger på en frivillig aftale, hvorefter et nødlidende pengeinstitut selv vælger, hvorvidt instituttet i tilfælde, hvor det ikke kan tilvejebringe den af Finanstilsynet foreskrevne kapital eller gennemføre et salg inden den af Finanstilsynet fastsatte frist, skal håndteres af Finansiell Stabilitet A/S, der vil gennemføre en kontrolleret

afvikling, eller håndteres efter de almindelige regler om ophør i lov om finansiel virksomhed. Ophør efter de almindelige regler i lov om finansiel virksomhed medfører, at pengeinstituttet afvikles via likvidation, konkurs eller sammenlægning.

Den foreslåede afviklingsordning indebærer, at Finansiell Stabilitet A/S kan medvirke til afvikling af et nødlidende pengeinstitut ved at oprette et datterselskab, som viderefører aktiverne i det nødlidende pengeinstitut. Om nødvendigt skal dette datterselskab være et pengeinstitut. Finansiell Stabilitet A/S stifter således et nyt datterselskab med henblik på at overtage det nødlidende pengeinstituts aktiver og foretage en kontrolleret afvikling heraf. En kontrolleret afvikling betyder, at datterselskabet ikke må foretage aggressiv markedsføring eller konkurrere på markedet. Datterselskabet skal drives med henblik på afvikling, hvilket betyder at datterselskabet skal arbejde for at afhænde eksisterende kunder. Samtidig skal datterselskabet afsøge mulighederne for en samlet afhændelse af datterselskabets aktiver og passiver. Betingelserne for en kontrolleret afvikling er ikke til hinder for, at Finansiell Stabilitet A/S, som det har været tilfældet med visse af de datterselskaber, som selskabet allerede har overtaget, kan fusionere to eller flere datterselskaber, hvis det er fremmende for afviklingen af datterselskaberne.

Som under den generelle statsgarantiordning skal den kontrollerede afvikling ske på en ordentlig og redelig måde. Finansiell Stabilitet A/S skal således sikre, at der også under den foreslåede afviklingsordning vil blive draget omsorg for de kunder og kreditorer, der er tilbage i datterselskabet. Det betyder, at datterselskabet hjælper kunderne – så godt som det er muligt – med at finde et nyt pengeinstitut, og indtil da sikrer, at kunderne får den nødvendige betjening i datterselskabet. Økonomi- og erhvervsministeren bemyndiges til at fastsætte nærmere bestemmelser om, hvilke kriterier, der skal fastsættes for afviklingen.

Det forudsættes, at Finansiell Stabilitet A/S, som hovedaktionær i datterselskaberne påser, at datterselskaberne overholder afviklingsforpligtelserne.

Overdragelsen af aktiverne i et nødlidende pengeinstitut til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S og afviklingen skal ske i overensstemmelse med Kommissionens godkendelse af overdragelsen.

2.2 Garantistillelse for afvikling i regi af Finansiell Stabilitet A/S

Den foreslåede afviklingsordning indebærer ikke umiddelbart nogen økonomisk risiko for staten. Dette skyldes, at Finansiell Stabilitet A/S' overtagelse af nødlidende pengeinstitutter sker på grundlag af en garanti, som Fonden stiller over for indskydere og investorer, jf. lov om en garantifond for indskydere og investorer, samt en tabskaution fra Fondens nye afviklingsafdeling, som stilles for den kapitalisering og likviditetstilførsel til datterselskabet, som Finansiell Stabilitet A/S foretager, samt for et eventuelt under skud i datterselskabet som følge af afviklingen. Den finansielle

le sektor hæfter for betaling til afviklingsafdelingen, hvis Finansiell Stabilitet A/S får brug for dækning i henhold til tabskautionen.

Fondens formue i regi af afviklingsafdelingen udgør 3,2 mia. kr., som den finansielle sektor indestår for. I tilfælde af, at Fondens formue via afviklingsafdelingen opbruges som følge af, at tabskautionen gøres gældende, så kan Fonden via afdelingen i lighed med, hvad der er gældende for Indskydergarantifondens øvrige afdelinger optage lån i markedet mod en garanti stillet af staten. Lån optaget af Fonden afvikles via opkrævning fra de bidragspligtige institutter. Den finansielle sektors samlede bidrag til afviklingsafdelingen kan inden for et regnskabsår maksimalt udgøre et beløb svarende til 2 promille af pengeinstitutternes indlånsmasse.

Fonden stiller således fortsat en garanti for indskydere og investorer, mens den nye afviklingsordning medfører, at Fonden - via en nyoprettet afviklingsafdeling - også stiller en tabskaution for Finansiell Stabilitet A/S' kapitalisering og eventuel likviditetstilførsel til datterselskabet samt eventuelt underskud i datterselskabet. Denne opdeling af garantistillelsen skyldes, at afviklingsordningen for at være EU-konform skal sikre to separate formuer – én til dækning af indskydere og investorer og én til deltagelse i afviklingsordningen.

Med den foreslåede afviklingsordning vil tab i det nødlidende pengeinstitut således først blive dækket af aktionærerne, garantierne eller andelshaverne og dernæst af ejere af ansvarlig kapital, som det er tilfældet for pengeinstitutter, der i dag afvikles af Finansiell Stabilitet A/S. Derudover vil Fonden og dermed den finansielle sektor bære tab på vegne af indskydere med indskud op til et beløb svarende til 100.000 euro, ligesom større indskydere og andre kreditorer uden sikkerhed vil bære deres andel af tab. Eventuelle yderligere tab, som måtte opstå under den videre afvikling af pengeinstituttet, vil blive dækket af den finansielle sektor via en tabskaution fra Fondens afviklingsafdeling.

Givet den generelle statsgarantiordnings udløb, vil større indskydere kunne lide tab i forbindelse med nødlidende pengeinstitutter. Dette vil også være tilfældet med den foreslåede afviklingsordning, og det må forventes at resultere i, at bl.a. større virksomheder i højere grad vil tage bestik af deres pengeinstitutters risiko. Pengeinstitutter, der bedømmes som sikre, vil opleve en tilstrømning af indlånsmidler på bekostning af mere usikre institutter. Det kan give højere finansieringsomkostninger for mere usikre pengeinstitutter. Pengeinstitutterne vil derfor have et incitament til at begrænse deres risikoadfærd til et acceptabelt niveau, hvilket ud fra et samfundsmæssigt synspunkt er ønskeligt.

Alle indskydere, der har nettoindskud på op til et beløb svarende til 100.000 euro, er fuldt ud dækket af Fonden, og vil med afviklingsordningen få videreført deres engagementer med pengeinstituttet i uændret form i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S. Disse indskydere vil ikke

opleve nogen umiddelbar forskel i den praktiske del af deres daglige bankforretninger. Der skal ikke umiddelbart findes en ny bankforbindelse og etableres nye lån for den enkelte kunde, Dankortet fungerer fortsat, og betalingsservice etc. udføres som vanligt. Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab vil imidlertid blive drevet med henblik på afvikling. Dette betyder blandt andet, at datterselskabet skal arbejde for at afhænde eksisterende kunder. Afviklingen af datterselskabet skal ske i overensstemmelse med et princip om, at indskyderne skal behandles ordentlig og retfærdigt. Økonomi- og erhvervsministeren bemyndiges til at fastsætte nærmere bestemmelser om, hvilke kriterier, der skal fastsættes for afviklingen.

2.3 Frivillig ordning for pengeinstitutterne

Den foreslåede afviklingsordning gælder kun for institutter, der modtager indlån, og som dermed har tilladelse til at drive pengeinstitutvirksomhed i Danmark.

Ordningen etableres som en frivillig ordning, som pengeinstitutter, der har fået meddelt en frist af Finanstilsynet til opfyldelse af kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed, skal tage stilling til, om de vil benytte, hvis bestræbelserne på at opfylde kapitalkravene mislykkes. Afvikling via den foreslåede ordning bygger således på en frivillig beslutning truffet af det nødlidende pengeinstitut. Beslutningen om afvikling via afviklingsordningen kan træffes af pengeinstitutets bestyrelse. Generalforsamlingen skal således ikke inddrages i beslutningen om afvikling via afviklingsordningen.

Såfremt pengeinstituttet har tabt egenkapitalen eller er insolvent i konkurslovens forstand, kan beslutning om indgåelse af aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse pengeinstitutets aktiver træffes af bestyrelsen, jf. § 247 i lov om finansiell virksomhed. I modsat fald indgår bestyrelsen en betinget aftale, der skal forelægges generalforsamlingen efter § 246 i lov om finansiell virksomhed. Dette forudsætter dog, at pengeinstituttet kan afholde generalforsamlingen indenfor den frist, som Finanstilsynet eventuelt har fastsat for pengeinstituttet.

Pengeinstitutter, der ikke kan opfylde kapitalkravene efter den frist, som Finanstilsynet har fastsat, og som fravælger afvikling via den beskrevne ordning, skal håndteres via de regler for behandling af nødlidende pengeinstitutter, der allerede eksisterer i lov om finansiell virksomhed, jf. lovens kapitel 15 om ophør.

2.4 Overdragelse til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S

Datterselskabet overtager som udgangspunkt alle aktiver i det nødlidende pengeinstitut. Endvidere kan datterselskabet overtage medarbejdere og andre gensidigt bebyrdende aftaler efter nærmere aftale med det nødlidende pengeinstitut.

Endelig overtager datterselskabet også kreditorer med simple krav, jf. den foreslåede § 16 g, stk. 4 og 6.

Overdragelsen af det nødlidende pengeinstituts aktiver til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S sker efter de almindelige regler om debitorskifte. Indskydere og investorernes modregningsadgang vil ikke blive berørt af overdragelsen af aktiverne i det nødlidende pengeinstitut til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S.

Kreditorer, der efter overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, indbringer krav mod det nødlidende pengeinstitut som følge af fx dårlig eller uhensigtsmæssig rådgivning, vil kunne opnå den samme dækning som de kreditorer, der er overført til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, hvis kravet er anmeldt til datterselskabet inden 12 uger. De anmeldte krav skal herefter behørigt efterprøves. Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage den samme forholdsmæssige andel af de efterprøvede krav, som datterselskabet i øvrigt har overtaget.

2.5 Overskud eller underskud efter afvikling af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S

Hvis der er overskud efter afviklingen af virksomheden i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, betales dette overskud tilbage til det nødlidende pengeinstitut, hvor de simple kreditorer, der har et restkrav, vil få deres tilgodehavende dækket først.

Hvis afviklingen af datterselskabet ikke kan ske med overskud, f.eks. fordi aktiverens værdi viser sig at være lavere end den endelige overdragsessum, vil dette tab være dækket af den stillede tabskaution fra Fonden via afviklingsafdelingen.

2.6 Større handlefrihed for Indskydergarantifonden i forbindelse med afvikling

Med lovforslaget foreslås det, at der i Fonden oprettes en separat afdeling for afvikling af pengeinstitutter. Fonden får i regi af afviklingsafdelingen en separat formue, og der indføres vandtætte skotter mellem denne formue og Fondens ordinære formue. Dermed forventes ordningen at være konform med de regler, som Kommissionen arbejder med i EU-regi.

Det skal bemærkes, at Kommissionen arbejder på et forslag til harmonisering af Indskydergarantifondens finansiering. De ændrede bestemmelser forventes på nuværende tidspunkt at medføre, at der skal ske en større forhåndsindbetaling til Indskydergarantifonden. Fremadrettet forventes Fonden således at få en større formue, hvilket vil bidrage til, at det eventuelle behov for optagelse af statsgaranterede lån vil falde yderligere.

Efter de gældende regler skal Fonden yde indskydere og investorer i de omfattede institutter dækning for tab inden for de fastsatte grænser i tilfælde af betalingsstandsning eller konkurs. Med lovforslaget får Fonden

større handlefrihed til at kunne medvirke og dermed have en rolle i forbindelse med afvikling af pengeinstitutter.

Afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd skal træffe beslutning om størrelsen på den mellemregning, der etableres ved overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut efter afviklingsordningen. Mellemregningen skal benyttes til en efterregulering af overdragelsessummen, når den er endelig fastsat af revisorerne. Da det er Fonden, der via afviklingsafdelingen, der bærer den økonomiske risiko for afviklingen ved at stille en tabskaution over for Finansiell Stabilitet A/S for indskud af kapital og tilførsel af likviditet fra Finansiell Stabilitet A/S til datterselskabet samt eventuelt underskud i datterselskabet, vurderes det, at det også skal være afviklingsafdelingen, der fastsætter størrelsen af det tilgodehavende, som mellemregningen er for det nødlidende pengeinstitut.

Afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd vil bestå af fire medlemmer, der repræsenterer pengeinstitutterne. Medlemmerne udpeges af økonomi- og erhvervsministeren efter indstilling fra Finansrådet.

2.7 Færøerne og Grønland

Ændringerne af lov om finansiell stabilitet finder direkte anvendelse for pengeinstitutter på Færøerne og i Grønland. Ændringerne af lov om finansiell virksomhed og lov om en garantifond for indskydere og investorer vil skulle sættes i kraft for Færøerne og Grønland ved anordninger.

3. Økonomiske og administrative konsekvenser for stat, kommuner og regioner

Lovforslaget vil i udgangspunktet ikke have statsfinansielle konsekvenser, da Indskydergarantifondens afviklingsafdeling og dermed pengeinstitutterne stiller garanti over for de eventuelle tab afviklingen af nødlidende banker vil påføre Finansiell Stabilitet A/S. I det tilfælde, at afviklingen resulterer i tab, der overstiger afviklingsafdelingens formue, har Fonden på vegne af afdelingen adgang til at låne på det almindelige pengemarked. Herudover har afviklingsafdelingen via Fonden mulighed for at optage statsgaranterede lån. Finansieringen af afviklingsafdelingen afspejler således i vidt omfang den finansiering, Indskydergarantifonden har på nuværende tidspunkt. Dette gælder også i forhold til fastsættelsen af pengeinstitutternes bidrag til afviklingsafdelingen. Sektorens samlede bidrag kan derfor indenfor et regnskabsår maksimalt udgøre et beløb svarende til 2 promille af pengeinstitutternes indlånsmasse.

4. Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet

Lovforslaget skønnes at have indirekte positive økonomiske konsekvenser for institutter, der har tilladelse til at drive pengeinstitut virksomhed i Danmark. Ved at skabe en ordnet afvikling for pengeinstitutter sikres tilliden til det finansielle system. Desuden bevares værdierne af aktiverne i nødlidende pengeinstitutter bedst ved en kontrolleret afvikling, hvor aktiverne holdes flydende ved en videreførelse af selskabets aktiver

(going concern), frem for at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs.

Samtidig indebærer lovforslaget negative økonomiske konsekvenser for institutter med tilladelse til at drive pengeinstitut i Danmark. Fondens separate afviklingsafdeling skal stille en tabskaution for tilbagebetaling af Finansiell Stabilitet A/S' kapitalisering af og tilførsel af likviditet til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S samt eventuelt underskud som følge af afviklingen. Pengeinstitutterne hæfter for betaling af indeståelser til afviklingsafdelingens separate formue, der udgør mindst 3,2 mia. kr. Er formuen ikke tilstrækkelig til dækning af afviklingsafdelingens forpligtelser, kan afdelingen optage lån. I det tilfælde indestår pengeinstitutterne for, at lånene afvikles gennem opkrævning af bidrag fra de bidragspligtige institutter. Pengeinstitutternes samlede bidrag til afviklingsafdelingen kan højst udgøre et beløb svarende til 2 promille af institutternes indlånsmasse pr. år.

Derudover kan lovforslaget medføre yderligere økonomiske konsekvenser for pengeinstitutterne, da disse skal indrette systemer, der sikrer at de er indrettet således, at de hurtigt kan tilvejebringe de nødvendige oplysninger, der er afgørende for en hurtig afvikling af pengeinstituttet, såfremt det bliver nødlidende.

5. Administrative konsekvenser for borgerne

Lovforslaget har ingen administrative konsekvenser for borgerne.

6. Miljømæssige konsekvenser

Lovforslaget har ingen miljømæssige konsekvenser.

7. Forholdet til EU-retten

Afviklingsordningen vurderes at indeholde statsstøtte omfattet af EUF-Traktatens artikel 107, stk. 1. Der vil derfor skulle ske notifikation til Kommissionen af hver enkelt overdragelse, jf. EUF-Traktatens artikel 108, stk. 3.

Finansiell Stabilitet A/S' overtagelse af nødlidende pengeinstitutter betragtes derfor reelt som midlertidig og kan først anses som endelig, efter Kommissionen har godkendt overdragelsen og planen for afviklingen.

Omfanget af støtten og dens indvirkning på konkurrencen afhænger af størrelsen af det enkelte nødlidende pengeinstitut og det konkrete behov for kapitalisering og likviditet i det selskab, der overtager det nødlidende instituts aktiviteter.

8. Høring

Lovforslaget er sendt i høring samtidig med lovforslagets fremsættelse for Folketinget.

9. Sammenfattende skema

	Positive konsekvenser/mindre udgifter	Negative konsekvenser/merudgifter
Økonomiske og administrative konsekvenser for stat, kommuner og regioner	Lovforslaget vurderes at have positive konsekvenser for staten, da der med lovforslaget, sikres et standard set-up for håndtering af nødlidende pengeinstitutter. Lovforslaget sikrer samtidig, at omkostningerne ved håndtering af nødlidende pengeinstitutter vil blive afholdt af den finansielle sektor.	Ingen.
Økonomiske og administrative konsekvenser for erhvervslivet	Lovforslaget skønnes at have indirekte positive økonomiske konsekvenser for pengeinstitutter, da der med afviklingsordningen indføres et set-up til håndtering af nødlidende pengeinstitutter, der sikrer en ordnet afvikling for pengeinstitutter og dermed tilliden til det finansielle system. Desuden bevares værdierne af aktiverne i nødlidende pengeinstitutter bedst ved en kontrolleret afvikling, hvor aktiverne holdes flydende ved en videreførelse af selskabets aktiver (going concern), frem for at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs.	Lovforslaget vurderes at have negative økonomiske konsekvenser for pengeinstitutter. Indskydergarantifondens separate afviklingsafdeling skal stille en tabskaution for fuld tilbagebetaling af kapitaliseringen af og tilførsel af likviditet til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S samt et eventuelt underskud i datterselskabet som følge af afviklingen. Pengeinstitutterne hæfter for afviklingsafdelingens separate formue, der udgør mindst 3,2 mia. kr. I øvrigt hæfter pengeinstitutterne for de eventuelle lån, der er nødvendige for afdelingen at optage, for at kunne honorere garantien. Derudover skal pengeinstitutterne indrette systemer, der sikrer, at de hurtigt kan lade sig afvikle. Dette er imidlertid en udvidelse af systemer, som institutterne allerede bør være i besiddelse af.
Administrative konsekvenser for borgerne	Ingen	Ingen
Miljømæssige konsekvenser	Ingen	Ingen
Forholdet til EU-retten	Ordringen med afvikling af nødlidende pengeinstitutter vurderes at indeholde statsstøtte omfattet af EUF-	

Traktatens artikel 107, stk. 1. Der vil derfor skulle ske notifikation til Kommissionen af hver enkelt overdragelse, jf. EUF-Traktatens artikel 108, stk. 3.

*Bemærkninger til lovforslagets enkelte bestemmelser**Til § 1*

Til nr. 1

Den generelle statsgarantiordning for simple kreditorer forlænges ikke. Dette skal ses i lyset af, at det er vigtigt, at komme tilbage til en situation, hvor kreditinstitutterne igen kan stå på egne ben uden økonomisk hjælp fra staten. Hertil kommer, at de fleste almindelige indskydere efter den 30. september 2010 vil være dækket fuldt ud af Garantifonden for indskydere og investorer, hvor dækningsgrænsen på et beløb svarende til 50.000 euro sættes op til et beløb svarende til 100.000 euro.

En af erfaringerne fra den finansielle krise er, at det er gavnligt for samfundet at have en model til håndtering af nødlidende pengeinstitutter, således at der tilbydes et klart alternativ til at gå i betalingsstandsning eller komme under konkursbehandling med de deraf følgende ofte store økonomiske tab for både kreditorer, herunder indskyderne, og samfundet som helhed. Hensynet til både den finansielle stabilitet og tilliden til det finansielle system har således vist sig at blive varetaget på en hensigtsmæssig måde gennem en kontrolleret afvikling af nødlidende pengeinstitutter. En kontrolleret afvikling kan være med til at sikre aktiverne ved en videreførelse af selskabets aktiver (going concern), frem for at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs.

Den foreslåede afviklingsordning vil omfatte alle virksomheder, der har tilladelse som pengeinstitut i Danmark.

Til nr. 2

Med bestemmelsen foreslås de regler, der alene relaterer sig til den generelle statsgarantiordning ophævet. Dette sker som en følge af, at den generelle statsgarantiordning ophører den 30. september 2010.

Samtidig med udløbet af den generelle statsgaranti ophører også Finansiell Stabilitet A/S' muligheder for at overtage nødlidende pengeinstitutter. Ved statsgarantiens udløb. Den 30. september 2010 opgøres Finansiell Stabilitet A/S' regnskab over de i garantiperioden overtagne pengeinstitutter i henhold til lov om finansiell stabilitet.

Til nr. 3

§ 16 e

Med den foreslåede bestemmelses *stk. 1* foreslås etableret en afviklingsordning efter 30. september 2010, hvor den generelle statsgaranti udløber. Efter denne dato garanterer staten ikke længere for simple kreditors krav mod pengeinstitutter. Afviklingsordningen bygger på en model, hvorefter Finansiell Stabilitet A/S skal deltage i afviklingen af et nødlidende pengeinstitut, som har indvilliget i at lade sig afvikle efter afviklingsordningen

Afviklingsordningen finder kun anvendelse på pengeinstitutter, der har tilladelse til at drive virksomhed som pengeinstitut i medfør af § 7 i lov om finansiel virksomhed. Filialer i Danmark af udenlandske pengeinstitutter er derfor ikke omfattet af afviklingsordningen. Det samme gælder for datterselskabet i udlandet af danske pengeinstitutter.

I tilfælde, hvor et pengeinstitut ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, og hvor der ikke er mulighed for at finde en anden løsning, kan instituttet overdrage sine aktiver og en del af sine passiver til et datterselskab ejet af Finansiell Stabilitet A/S. Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal herefter sørge for at afvikle de overtagne aktiver og passiver på en kontrolleret måde.

Ved afvikling forstås, at datterselskabet vedvarende skal arbejde for at nedbringe sine engagementer med kunderne. Datterselskabet kan således ikke markedsføre sig aggressivt og kan som udgangspunkt ikke acceptere nye kundeforhold med henblik på at udvide sit forretningsomfang. Betingelserne for en kontrolleret afvikling er ikke til hinder for, at Finansiell Stabilitet A/S, kan fusionere to eller flere datterselskaber, hvis det er fremmende for afviklingen af datterselskaberne.

Den kontrollerede afvikling skal ske på en ordentlig og redelig måde. Finansiell Stabilitet A/S skal således sikre, at der også under den foreslåede afviklingsordning vil blive draget omsorg for de kunder og kreditorer, der er tilbage i datterselskabet. Det betyder, at datterselskabet hjælper kunderne – så godt som det er muligt – med at finde et nyt pengeinstitut, og indtil da sikrer, at kunderne får den nødvendige betjening i datterselskabet.

Finansiell Stabilitet A/S træder først til som køber af det nødlidende pengeinstitut, når det ikke har været muligt at tilvejebringe den foreskrevne kapital eller finde anden løsning inden udløbet af den frist, som Finanstilsynet har fastsat i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Hvis Finanstilsynet har givet fristforlængelse, er det den nye frist som gælder.

Efter den foreslåede bestemmelse i *stk. 2* skal Finansiell Stabilitet A/S træde til som køber af nødlidende pengeinstitutter ved etablering og kapitalisering af et nyt datterselskab, der overtager aktiverne og en del af passiverne i det nødlidende pengeinstitut. Udgangspunktet er, at der skal ske overdragelse af alle aktiver. De nærmere vilkår for overdragelsen reguleres i en overdragelsesaftale, som indgås mellem det nødlidende pengeinstitut og et datterselskab ejet af Finansiell Stabilitet A/S.

Efter aftale med det nødlidende pengeinstitut skal datterselskabet overtage medarbejderforpligtelser og kan overtage andre gensidigt bebyrdende aftaler, fx betragtes en kassekredit også som en gensidig bebyrdende kontrakt.

Kapitaliseringen af datterselskabet skal ske ved tegning af aktiekapital og ansvarlig lånekapital i et relevant forhold. Hvis datterselskabet har pengeinstituttilladelse, skal det kapitaliseres således, at det opfylder kravene til tilstrækkelig kapital, jf. § 124, stk. 2, 3, 5, 7 og 8, i lov om finansiel virksomhed.

Det følger af den foreslåede bestemmelse i *stk. 3*, at Finansiell Stabilitet A/S kan tildele datterselskabet en likviditetsramme, således at selskabet efter overtagelsen opfylder likviditetskravene i lov om finansiel virksomhed.

Finansiell Stabilitet A/S kan finansiere sig gennem statsligt genudlån, jf. § 3, stk. 3, eller på det private marked. Finansiell Stabilitet A/S' lån til datterselskabet i form af fx efterstillet kapital og en likviditetsramme skal forrentes på markedsvilkår, uanset at der måtte være gjort brug af muligheden for statsligt genudlån. Forrentningen skal i tilfælde af brug af statsligt genudlån således svare til, hvad forrentningen ville have været, hvis lånet var optaget på det private marked.

Tilførsel af likviditet og kapital til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S skal følge de retningslinjer, som Kommissionen har afgivet vedrørende afvikling i forbindelse med statsstøtte til pengeinstitutter. Finansiell Stabilitet A/S må derfor som udgangspunkt ikke overkapitalisere datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S i forhold til bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed.

Efter det foreslåede *stk. 4* bemyndiges økonomi- og erhvervsministeren til at fastsætte nærmere regler om Finansiell Stabilitet A/S' og dets datterselskabers afvikling af pengeinstitutter. Med bestemmelsen kan ministeren fastsætte nærmere krav til afviklingen, herunder at datterselskaberne vedvarende skal arbejde for at afhænde og nedbringe eksisterende kunde-forhold og kundeengagementer. F.eks. kan bemyndigelsen anvendes til at fastsætte nærmere regler om datterselskabernes kundevilkår, herunder rentesatser, gebyrer m.v., idet disse ikke skal være attraktive og ikke skal konkurrere med de vilkår, som generelt tilbydes kunder i pengeinstitutter. Derudover kan bemyndigelsen benyttes til at fastsætte regler om datterselskabets orientering af det nødlidende pengeinstituts kreditorer vedrørende overtagelsen til afvikling.

Med bemyndigelsen kan der også fastsættes nærmere krav om, at Finansiell Stabilitet A/S som moderselskab skal overvåge, at dets datterselskaber overholder afviklingsforpligtelserne.

§ 16 f

Når Finanstilsynet har fastsat en frist over for et pengeinstitut til reetablering af kapitalen efter § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, skal et nødlidende pengeinstitut efter det foreslåede *stk. 1* træffe beslutning om,

hvorvidt instituttet, såfremt kapitalen ikke er reetableret, og der ikke er fundet anden løsning inden udløbet af fristen, herunder en eventuel fristforlængelse, vil lade sig afvikle efter afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet eller efter reglerne om ophør i kapitel 15 i lov om finansiel virksomhed.

Beslutningen skal træffes og meddeles Finanstilsynet hurtigst muligt og som udgangspunkt inden 6 timer efter, Finanstilsynet har meddelt pengeinstituttet en frist om reetablering af pengeinstituttets kapital i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Såfremt instituttet ønsker at lade sig afvikle efter afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, skal dette meddeles til Finansiell Stabilitet A/S af både Finanstilsynet og det nødlidende pengeinstitut.

Alternativet til afvikling efter afviklingsordningen er ophør af det nødlidende pengeinstituts virksomhed efter reglerne i kapitel 15 i lov om finansiel virksomhed. Reglerne indebærer, at et pengeinstitut vil blive afviklet ved likvidation, konkurs, sammenlægning eller på anden måde. Hvis afvikling sker på anden måde, skal Finanstilsynet godkende afviklingens form, indhold og gennemførelse.

Det følger af den foreslåede bestemmelse i *stk. 2*, at hvis pengeinstituttet har truffet beslutning om afvikling efter afviklingsordningen, skal pengeinstituttet straks efter igangsætte de tiltag, der muliggør en hurtig overdragelse af aktiverne til et datterselskab ejet af Finansiell Stabilitet A/S, jf. § 245 a i lov om finansiel virksomhed. Pengeinstituttet skal blandt andet sørge for, at det på et hvilket som helst tidspunkt inden for 24 timer skal kunne opgøre kundernes nettotilgodehavender. Ved nettotilgodehavender forstås indlån efter fradrag af udlån inklusive renter m.v.

Til § 16 g

Anvendelse af bestemmelsen i den foreslåede § 16 g forudsætter, efter den foreslåede *stk. 1* at pengeinstituttet ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet har meddelt en frist til reetablering af kapitalen, og at det nødlidende pengeinstitut har truffet beslutning om, at afvikling skal ske efter afviklingsordningen i loven. Såfremt betingelserne i den foreslåede bestemmelse er opfyldt, er pengeinstituttet forpligtet til at indgå en aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af pengeinstituttets aktiver m.v.

Såfremt pengeinstituttet har tabt egenkapitalen eller er insolvent i konkurslovens forstand, kan beslutning om indgåelse af aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse pengeinstituttets aktiver træffes af bestyrelsen, jf. § 247 i lov om finansiel virksomhed. I modsat fald indgår bestyrelsen en betinget aftale, der skal forelægges generalforsamlingen efter § 246 i lov om finansiel virksomhed.

Aftalen om overdragelse af et nødlidende pengeinstitut til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S indebærer, at pengeinstitutets kreditorer overflyttes til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Efter den foreslåede bestemmelse i *stk. 2* aftales overdragelsessummen foreløbigt af Finansiell Stabilitet A/S og det nødlidende pengeinstitut. Overdragelsessummen er foreløbig, indtil afgørelse foreligger fra to af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer udpegede revisorer, jf. *stk. 8*.

Den foreløbige overdragelsessum fastsættes efter forslagets *stk. 3* i overdragelsesaftalen på baggrund af en værdiansættelse af aktiverne til summen af den værdi, aktiverne forventeligt kan afhændes pr. overdragelsesdatoen uden hensyn til goodwill, værdi af kundeforhold og andre immaterielle værdier og med estimeret fradrag af omkostninger ved en afhændelse. Krav, der kan modregnes over for pengeinstituttet, indgår ikke i værdien. Krav, der ikke kan modregnes, kan være pantsætninger og krav, der i tilfælde af et nødlidende pengeinstituts konkurs ikke kan modregnes i fordringer på det nødlidende pengeinstitut. Værdien af aktiverne skal fastsættes som værdien ved en øjeblikkelig overdragelse på vurderingstidspunktet mellem uafhængige parter og ud fra de markedsforudsætninger m.v., der er gældende på vurderingstidspunktet. (Forpligtelser overfor medarbejdere, der overtages af datterselskabet fradrages endvidere fra overdragelsessummen.)

Aktivernes værdi skal fastsættes under hensyn til, at en eventuel gevinst ved afviklingen efter forrentning af den i datterselskabet indskudte kapital vil skulle tilbagebetales til den nødlidende bank som en efterfølgende regulering af overdragelsessummen.

Børsnoterede aktiver fastsættes til børskursen. Udlån opgøres til den værdi, der forventeligt kan opnås på markedet. Værdiansættelsen skal bl.a. tage hensyn til, hvis lånets effektive rente er lavere end markedsrenten på opgørelsestidspunktet for lån med tilsvarende risiko. Udlånenes værdi skal yderligere reduceres med et beløb, der modsvarer en præmie for usikkerheden på de fremtidige betalinger. En sådan præmie må fastsættes under hensyn til den særlige usikkerhed, der kan råde på grund af manglende information om lånenes og låntagernes aktuelle situation. En sådan præmie må endvidere forventes at være højere i denne situation end i en situation, hvor der er tale om en going concern overdragelse.

Dermed skal der tages hensyn til pengeinstitutets alvorlige situation, herunder behovet for et øjeblikkeligt salg på tidspunktet for den betingede overdragelsesaftale.

Aktivernes værdi skal ifølge den foreslåede bestemmelse i *stk. 4* berigtiges via en forholdsmæssig overtagelse af andelen af hver af de simple kreditors nettokrav fratrukket en mellemregning. For at sikre sig mod den situation, at den endelige opgørelse bliver lavere end den foreløbige, og at der dermed skulle ske betalinger fra det nødlidende institut til Fi-

Finansiel Stabilitet A/S fradrages den foreløbige overdragelsessum ved betalingen en reserve, der betegnes: "mellemregning". Mellemregningens størrelse fastsættes af afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd jf. § 5, stk. 7 i lov om en garantifond for indskydere og investorer. Mellemregningen opføres i det nødlidende pengeinstituts balance som et tilgodehavende hos datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

I følge den foreslåede bestemmelse i stk. 5 overtager datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S den enkelte simple kreditors krav mod instituttet i det omfang det kan indeholdes i et eventuelt krav instituttet har mod indskyderen. Derudover overtager Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S en forholdsmæssig andel af den tilbageværende del af kravene mod det nødlidende pengeinstitut. Forpligtelser over for de medarbejdere, som Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab overtager overtages fuldt ud.

Er det revisorerne vurdering, at den foreløbige overdragelsessum er fastsat for højt, følger det af forslaget *stk. 6*, at værdiansættelsen af aktiverne efterreguleres over mellemregningen. Hvis fx den foreløbige overdragelsessum er fastsat til 1 mia. kr., og værdiansættelsesrådet har fastsat mellemregningen til 150 mio. kr., vil datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S overtage en forholdsmæssig andel af passiverne for 850 mio. kr. Viser den endelige værdiansættelse af aktiverne at være 900 mio. kr. overtager datterselskabet en yderligere forholdsmæssig andel af passiverne svarende til en værdi på 50 mio. kr. og mellemregningen nedskrives (tilgodehavendet for det nødlidende pengeinstitut) til 0 kr.

Anvendes samme eksempel på en situation, hvor den endelige værdiansættelse af aktiverne fastsættes til 700 mio. kr. har kreditorerne i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S reelt fået adgang til 150 mio. kr. for meget i forhold til værdien af de aktiver, som datterselskabet har overtaget. Mellemregning kan ikke blive negativ, hvilket vil sige i datterselskabets favør. Datterselskabet kan rette kravet mod det nødlidende pengeinstitut og vil i situationen være nødt til at nedskrive egenkapitalen og vil derfor sandsynligvis have brug for mere kapital fra Finansiell Stabilitet A/S.

Er det i stedet revisorerne vurdering, at den foreløbige overdragelsessum er fastsat for lavt, vil der med samme eksempel som ovenfor, og hvor den endelige overdragelsessum fastsættes til 1,2 mia. kr. ske en nedskrivning af mellemregningen til 0 kr., og datterselskabet vil overtage en yderligere forholdsmæssig andel af passiverne til en modværdi af 350 mio. kr.

Mellemregningen fastsættes efter forslaget *stk. 7* af værdiansættelsesrådet i afviklingsafdelingen i Garantifonden for Indskydere og Investorer, jf. § 5, stk. 7, i lov om en garantifond for indskydere og investorer. Efterreguleringen af mellemregningen er nærmere gennemgået ovenfor under det foreslåede *stk. 6*.

Med den foreslåede *stk. 8* bestemmes det, at aktie-, garant-, og andelskapitalen samt anden efterstillet kapital, jf. §§ 132 og 136 i lov om finansiel virksomhed, ikke overdrages.

Tab og sandsynlige tab i det nødlidende pengeinstitut på overdragelsestidspunktet vil således først blive dækket af aktionærer og dernæst af ejere af ansvarlig kapital, som det er tilfældet for pengeinstitutter, der i dag afvikles af Finansiell Stabilitet A/S.

Det følger af det foreslåede *stk. 9*, at aktivernes endelige værdi fastsættes i samarbejde mellem to revisorer udpeget af Foreningen for Statsautoriserede Revisorer. Fastsættelse af aktivernes værdi skal foretages med udgangspunkt i en endelig opgørelse af aktivernes realisationsværdi, som er den værdi aktiverne forventeligt kan overdrages til pr. overtagelsesdagen. Med aktiver menes at aktiver, som ifølge regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter, medregnes til regnskabsposterne under instituttets "aktiver".

Aktivernes værdi skal fastsættes under hensyn til, at en eventuel gevinst ved afviklingen efter forrentning af den i datterselskabet indskudte kapital vil skulle tilbagebetales til den nødlidende bank som en efterfølgende regulering af overdragelsessummen, jf. i øvrigt bemærkningerne til *stk. 3*.

Revisorernes afgørelse skal foreligge hurtigst muligt. Tidspunktet afhænger af kompleksiteten i vurderingen og omfanget af de aktiver, der skal overdrages.

Revisorernes afgørelse kan efter det foreslåede *stk. 10* indbringes for retten senest 2 uger efter modtagelsen af afgørelsen. Afgørelsen kan indbringes af enten det nødlidende pengeinstitut eller Finansiell Stabilitet A/S. Kreditorerne har således ikke adgang til at få afgørelsen prøvet for domstolene. Dette skyldes, at disses interesser varetages af bestyrelsen eller kurator i det nødlidende pengeinstitut. Tilsvarende forudsættes Finansiell Stabilitet A/S at varetage Fondens interesse, hvorfor Fonden heller ikke kan indbringe revisorernes afgørelse for domstolene.

Af den foreslåede bestemmelse i *stk. 11* fremgår det, at udgifterne til revisorernes honorar afholdes af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S. Det er datterselskabet, der indgår aftale med revisorerne om de nærmere vilkår for revisorernes arbejde – herunder også fastsætter en tidshorison for færdiggørelsen af vurderingen. Det skal af aftalen fremgå, at revisorernes vurdering skal foretages med en høj grad af sikkerhed.

For at sikre, at det nødlidende pengeinstitut opnår betaling for aktivernes fulde værdi samtidig med, at der skal gennemføres en hurtig overdragelse, stilles der efter den foreslåede bestemmelse i *stk. 12* krav om, at overdragelsesaftalen skal indeholde en bestemmelse om, at overdragelsessummen reguleres med et eventuelt nettooverskud hos datterselskabet til

Finansiel Stabilitet A/S opstået ved videreoverdragelse af virksomheden eller likvidation af selskabet. Ved nettooverskud forstås overskud efter markedsforrentning af den kapital, som Finansiel Stabilitet A/S skal stille til rådighed.

Denne bestemmelse om købesumsregulering sikrer, at et eventuelt afkast ved en senere overdragelse eller likvidation betales til det nødlidende pengeinstitut eller dets eventuelle konkursbo.

Sker der videreoverdragelse eller fusion, skal et eventuelt nettooverskud kapitaliseres og betales til det nødlidende pengeinstitut eller dets eventuelle konkursbo. Viser kapitaliseringen sig at være negativ, skal der ikke ske betaling til det nødlidende pengeinstitut eller dets eventuelle konkursbo. Kapitalisering af købesumsreguleringen kan også foretages efter aftale mellem kurator i det nødlidende pengeinstitut og datterselskabet til Finansiel Stabilitet A/S.

Hvis der er overskud efter afviklingen af datterselskabet til Finansiel Stabilitet A/S, betales dette til det nødlidende pengeinstitut, hvor de simple kreditorer, der har et restkrav, vil få deres tilgodehavende dækket først.

Herefter opgør datterselskabet til Finansiel Stabilitet A/S indskyderens krav mod Indskydergarantifonden. Disse krav er i følge lov om en garantifond for indskydere og investorer for det første særlige indlån med fuld dækning og for det andet øvrige indskud fradraget forpligtigelser mod banken dog maksimalt 100.000 euro.

Hvis en indskyders nettokrav i et nødlidende pengeinstitut er negativt (indskyders udlån overstiger indskyderens indlån), overføres indskyderens krav mod det nødlidende pengeinstitut i det omfang det kan indeholdes i et eventuelt krav instituttet har mod indskyderen. Når nettokravet er negativt, vil kundeforholdet som udgangspunkt overføres med uændrede betingelser.

Hvis Fonden fuldt ud dækker indskyderens nettokrav, så overføres en del af indlånet (passivet) ved, at datterselskabet til Finansiel Stabilitet A/S overtager det som led i overdragelsen. Resten af beløbet betales af Fonden, der herefter bliver kreditor i det nødlidende institut. For at sikre indskyderen umiddelbar rådighed over beløbet fra indskydergarantiordningen, stiller datterselskabet umiddelbart dette til rådighed for indskyderen, og datterselskabet får et tilsvarende krav mod Fonden.

Hvis nettokravet er positivt og ikke dækkes fuldt ud af Fonden (indskyderen har indlån i det nødlidende pengeinstitut på over et beløb svarende til 100.000 euro), opgøres det, hvor meget der eventuelt dækkes af Fonden. Den del, der dækkes af Fonden, får indskyderen umiddelbart råderet over, ved at datterselskabet stiller dette beløb til rådighed for indskyderen på dennes konti. Fonden opnår et krav mod det nødlidende pengeinstitut, der modsvarer merdækningen. For den del af indskyderens indlån, der over-

stiger Fondens dækning på op til et beløb svarende til 100.000 euro, ydes der en reduceret dækning. Der sker ved en procentvis nedregulering af alle sådanne indestående mv. Øvrige betingelser er uændrede.

§ 16 h

Med bestemmelsen forslås, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal gennemføre et præklusivt proklama. Med bestemmelsen sikres det, at alle kreditorer, der har anmeldt sit krav inden 12 uger efter bekendtgørelsen, ikke får sit krav prækluderet. Bestemmelsen har den fordel, at de revisorer, der er udpeget til at fastsætte den endelige overdragelsessum ikke skal tage højde for, at der senere hen kan være yderligere krav mod pengeinstituttet. Uden bestemmelsen vil det ikke være muligt for revisorerne at foretage en korrekt opgørelse af kravene mod det nødlidende pengeinstitut.

Kreditorer, der efter overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, indbringer krav mod det nødlidende pengeinstitut som følge af fx dårlig eller uhensigtsmæssig rådgivning, vil kunne opnå den samme dækning som de kreditorer, der er overført til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, hvis kravet er anmeldt til datterselskabet inden 12 uger. Det betyder, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal stille disse simple kreditorer på lige fod med de øvrige simple kreditorer, som får glæde af ordningen, men ikke før kravet er efterprøvet.

Med den foreslåede bestemmelse i *stk. 1* skal datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S straks efter den foreløbige overdragelse indrykke én bekendtgørelse i Erhvervs- og Selskabsstyrelsens it-system med opfordring til enhver, der har fordring eller andet krav mod det nødlidende pengeinstitut, til at anmelde deres krav til datterselskabet inden 12 uger efter bekendtgørelsen.

Når særlige forhold taler derfor, skal datterselskabet bestemme, at bekendtgørelsen desuden skal indrykkes i almindeligt læst blad. Dette kunne fx være tilfældet, hvor et nødlidende pengeinstitut er forankret i et lokalområde, og hvor der eksisterer i lokalblad, der postomdeles i området. Datterselskabet vil herefter skulle indrykke bekendtgørelsen i dette blad.

Efter den foreslåede bestemmelse i *stk. 2* skal bekendtgørelsen indeholde oplysning om:

- 1) Det nødlidende pengeinstituts navn, tidligere navne, adresse og cvr.-nr.
- 2) en person, til hvem anmeldelse skal ske, og
- 3) retsvirkningerne af for sen anmeldelse efter *stk. 3*.

Det fremgår af den foreslåede *stk. 3*, at anmeldes en fordring ikke inden 12 uger fra bekendtgørelsen er indrykket, jf. *stk. 1*, så bortfalder kreditorernes ret til dækning fra datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S.

Kreditorer, der efter overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, indbringer krav mod det nødlidende pengeinstitut som følge af fx dårlig eller uhensigtsmæssig rådgivning, vil kunne opnå den samme dækning som de kreditorer, der er overført til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, hvis kravet er anmeldt til datterselskabet inden 12 uger. Det betyder, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage den samme forholdsmæssige andel af disse krav, som datterselskabet i øvrigt har overtaget.

§ 16 i

Af forslaget *stk. 1* fremgår, at det påhviler datterselskabet under Finansiell Stabilitet A/S at opgøre omfanget af de enkelte indskydere og investoreres dækning i henhold til lov om en garantifond for indskydere og investorer.

Datterselskabet under Finansiell Stabilitet A/S skal i forbindelse med overdragelsen af aktiverne fra det nødlidende pengeinstitut opnå det fornødne overblik over, hvilke indskydere og investorer, der overdrages til det nye datterselskab. Det er derfor nærliggende, at det er datterselskabet, der udarbejder en fuldstændig opgørelse af de krav, der er omfattet af Indskydergarantiordningens dækning.

Med det foreslåede *stk. 2*, pålægges det datterselskabet under Finansiell Stabilitet A/S at sikre, at indskyderne også umiddelbart kan disponere over den del af deres tilgodehavende, der svarer til Fondens dækning.

Hvis en indskyder har et indskud, der overstiger Fondens dækning, vil vedkommende ud over et beløb svarende til dækningen kunne disponere over et beløb svarende til en procentdel af forskellen mellem Indskydergarantifondens dækning og vedkommendes dækning. Procentdelen vil svare til den procentdel, som nettorealisationsværdien af de overtagne aktiver udgør af de simple kreditorers samlede krav. Hvis et nødlidende pengeinstituts aktiver kun kan dække eksempelvis 40 procent af de simple kreditorers samlede krav, så overtager datterselskabet 40 procent af disse krav samt alle aktiver. En indskyder, der har et indskud på 1 mio. kr., vil således få adgang til dels et beløb svarende til 100.000 euro svarende til Indskydergarantifondens dækning og 40 procent af 250.000 kr., det vil sige i alt ca. 850.000 kr. Indskyderen vil kunne anmelde den resterende del af sit krav på ca. 150.000 kr. i konkursboet efter det nødlidende pengeinstitut.

Indtil Fonden betaler dette beløb til datterselskabet, kan datterselskabet finansiere dette midlertidigt udestående gennem likviditet fra markedet,

likviditetsrammen fra Finansiell Stabilitet A/S eller via Finansiell Stabilitet A/S' kapitalisering af datterselskabet.

Efter den foreslåede bestemmelse i *stk. 3*, indtræder datterselskabet, når det foretager betaling til indskyderne, i indskydernes krav mod Fonden. Datterselskabet indtræder kun i det omfang, datterselskabet faktisk har lagt ud på vegne af Fonden.

Viser det sig ved Indskydergarantiordningens efterprøvelse af det opgjorte og anmeldte krav efter *stk. 1*, at de opgjorte krav ikke er korrekte, kan datterselskabet gøre et sådant krav gældende over for de indskydere og investorer, der uberettiget har modtaget midler, de ikke var berettiget til.

Såfremt datterselskabet ikke kan inddrive disse midler fra de berørte indskydere og investorer, dækkes tabet af datterselskabet, hvilket vil reducere en eventuel købesum til konkursboet eller forøger et eventuelt underskud i datterselskabet, der er garanteret af den af IFonden stillede tabskaution.

§ 16 j

Med § 16 j bestemmes det, at hvis et pengeinstitut tages under konkursbehandling, kan konkursboet indgå aftale om at overdrage aktiverne til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S på samme vilkår, som ved afvikling efter bestemmelserne i § 16 e-i.

Til § 2

Til nr. 1

Med den foreslåede bestemmelse i § 245 a, *stk. 1*, indføres, at pengeinstitutter skal have effektive former for systemer, der medfører, at de er forberedt og hurtigst muligt kan iværksætte de nødvendige tiltag, når en krisituation er forestående.

Finanstilsynet vil i medfør af kapitel 21 i lov om finansiel virksomhed føre løbende tilsyn med, at pengeinstitutter har effektive sagsgange og systemer, således at det sikres, at pengeinstituttet har mulighed for at træffe de nødvendige foranstaltninger.

Finanstilsynet bemyndiges efter den foreslåede *stk. 2* til at fastsætte nærmere bestemmelser om, hvilke tiltag pengeinstitutterne skal kunne igangsætte, når det er nødvendigt i henhold til en krisituation, herunder hvilke nærmere oplysningstyper, der er tale om det er nødvendigt at kunne opgøre. Hensigten med tiltagene er at sikre, at der kan ske en hurtig og effektiv overdragelse af et nødlidende pengeinstitut, jf. den foreslåede § 16 g i lov om finansiel stabilitet.

Til nr. 2

Med den foreslåede ændring udvides den gældende bestemmelse i § 247 til ligeledes at omfatte situationer, hvor pengeinstituttet er insolvent i konkurslovens forstand.

Forslaget er et led i forbedringen af mulighederne for at afvikle aktiviteterne i et kriseramte pengeinstitut.

Anvendelse af bestemmelsen forudsætter, at en akut løsning af pengeinstituttets solvensproblemer ikke kan afvente, at pengeinstituttets øverste organ – generalforsamlingen eller repræsentantskabet indkaldes. Det kan for eksempel være tilfældet, hvor der er risiko for, at der vil opstå et "run" på pengeinstituttet, når det bliver offentligt kendt, at pengeinstituttet er i økonomiske problemer, og Finanstilsynet har fastsat en frist for retablering af kapitalen i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, og der ikke inden for denne frist er sket en sådan retablering.

Det påhviler således bestyrelsen, når pengeinstituttets økonomiske situation nødvendiggør det, at vurdere, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent. Ved bestyrelsens vurdering af, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent, skal der tages højde for, om pengeinstituttet er i en situation, hvor pengeinstituttet ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, og der er udsigt til, at den af Finanstilsynet fastsatte frist til retablering af kapitalen udløber uden retablering af kapitalen, samt at pengeinstituttets tilladelse inddrages.

Inddrages pengeinstituttets tilladelse kan dette medføre, at flere af instituttets forpligtelser forfalder, og at pengeinstituttet derfor ikke vil være i stand til at imødekomme disse, efterhånden som de forfalder, hvorfor pengeinstituttet er at betragte som insolvent, jf. konkursloven § 17, stk. 2. Ligeledes vil der være en risiko for, at pengeinstituttet ikke vil være i stand til at imødekomme sine forpligtelser, hvis der opstår et "run" på banken. Ved bestyrelsens vurdering af insolvens i konkurslovens forstand skal det derfor tages i betragtning, at pengeinstituttets tilladelse vil blive inddraget af Finanstilsynet, såfremt pengeinstituttet ikke indenfor den af Finanstilsynet meddelte frist efter § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, har retableret kapitalen eller fundet anden løsning.

Såfremt bestyrelsen ved udløbet af den af Finanstilsynet fastsatte frist mener, at pengeinstituttet ikke er insolvent i konkurslovens forstand, fx fordi problemerne er af forbigående karakter, skal foranstaltninger vedrørende retablering af kapitalen eller vedrørende overdragelse træffes på anden vis.

Til nr. 3

Med den foreslåede ændring af § 354, stk. 6, nr. 11, sikres det, at Finanstilsynet i forbindelse med revisorernes værdiansættelse af aktiverne, jf. den foreslåede § 16 g, stk. 9, i lov om finansiel stabilitet, kan videregive fortrolige oplysninger om pengeinstituttet herunder dets kunder. Finans-

tilsynet kan dog kun videregive fortrolige oplysninger til de pågældende revisorer, hvis oplysningerne er påkrævet for revisorerens vurdering.

Til nr. 4

Med den foreslåede tilføjelse i § 354, stk. 6, *nr. 14*, af henvisningen til kapitel 4 b i lov om finansiel stabilitet sikres det, at Finanstilsynet i de tilfælde, hvor Finansiell Stabilitet A/S deltager i afviklingen af nødlidende pengeinstitutter, kan videregive fortrolige oplysninger til Finansiell Stabilitet A/S om pengeinstituttet og dets kunder. Ændringen af henvisningen fra kapitel 2 til kapitel 2 a i lov om finansiel stabilitet sker som følge af en tidligere ændring af lov om finansiel stabilitet.

Til § 3

Til nr. 1

Det foreslås med ændringen af § 1, *stk. 3*, at Fonden får mulighed for at deltage i afvikling af pengeinstitutter ved at sikre, at indskydere og investorer er dækket i andre tilfælde end ved konkurs og betalingsstandsning.

Fondens ordinære afdeling skal således sikre indskyderes og investorers fordringer i forbindelse med afvikling efter ordningen i lov om finansiel stabilitet.

Når et pengeinstitut afvikles efter afviklingsordningen i henhold til det foreslåede kapitel 4 b i lov om finansiel stabilitet, overdrages instituttets aktiver til realisationsværdi til et datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S. Som betaling for aktiverne overtages bl.a. en forholdsmæssig andel af instituttets forpligtelser, der modsvarer realisationsværdien af aktiverne. I de tilfælde, hvor værdiansættelsen medfører, at ikke alle indskydere og investorers krav overtages, skal Fonden således yde tilskud til dækning af forskellen mellem den forholdsmæssige andel, som datterselskabet overtager fra det nødlidende pengeinstitut og Fondens dækningsomfang efter lovens kapitel 5. Hermed sikres, at indskydere og investorer får dækning op til Fondens dækningsomfang. Det betyder, at indskydere og investorer med indskud på op til Fondens dækningsomfang ikke umiddelbart vil mærke noget til overtagelsen.

Det er en forudsætning for Fondens medvirken, at pengeinstituttet ikke længere opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed. Er der derudover indgået en betinget aftale med Finansiell Stabilitet A/S om, at pengeinstituttet overdrager alle sine aktiver til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, forudsættes det, at denne situation vil medføre, at indskyderes og investorers midler vil blive eller være indisponible, hvorfor Fonden af denne grund kan deltage i afviklingen og yde tilskud til det overtagende pengeinstitut til dækning af forskellen. Derudover er det ligeledes en forudsætning for udbetaling, at kravene er behørigt efterprøvet af Fonden.

Som følge af lovforslaget forventes bekendtgørelse nr. 720 af 21. juni 2007 om Garantifonden for indskydere og investorer at skulle revideres med henblik på at muliggøre en hurtigere og mere smidig udbetaling fra Fonden. Samtidig vil de nærmere vilkår for tidspunkt og opgørelse af indskydere og investorers krav ligeledes fremgå af den nye bekendtgørelse.

Efter det foreslåede *stk. 4* kan Fonden ikke medvirke til dækning i tilfælde af konkurs eller betalingsstandsning efter *stk. 2*, såfremt fonden har medvirket til afvikling af det pågældende nødlidende pengeinstitut efter *stk. 3*.

Det skyldes, at ved afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter afviklingsordningen i lov om finansiel stabilitet, får Fonden mulighed for at deltage ved afvikling på et tidligere tidspunkt end ved betalingsstandsning og konkurs. Hvis det nødlidende pengeinstitut efterfølgende går i betalingsstandsning eller erklæres konkurs, skal Fonden ikke igen yde indskydere og investorer dækning efter *stk. 2*.

Fonden kan således alene foretage udbetalinger til indskydere og investorer i det nødlidende pengeinstitut, såfremt disse ikke allerede har modtaget betalinger fra Fonden.

Til nr. 2

Med den foreslåede *§ 2 a, stk. 1*, indføres en ordning om, at Fondens separate afviklingsafdeling skal anvendes til at stille en tabskaution over for Finansiell Stabilitet A/S for et eventuelt tab, som Finansiell Stabilitet A/S måtte lide i forbindelse med kapitaliseringen af og tilførsel af likviditet til datterselskabet, som har overtaget aktiverne fra det nødlidende pengeinstitut, samt eventuelt underskud i datterselskabet som følge af afviklingen.

Det skal i denne sammenhæng understreges, at ubogførte krav opstået i forbindelse med afviklingen af det nødlidende pengeinstitut alene kan opnå dækning efter Fondens ordinære dækningsomfang for den del, der ikke skal honoreres forholdsmæssigt af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, jf. § 16 h i lov om finansiel stabilitet.

Kreditorer, der har et krav som følge af dårlig eller uhensigtsmæssig rådgivning i det nødlidende pengeinstitut, vil opnå den samme dækning for den del, der ikke honoreres forholdsmæssigt af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, som de oprindelige kreditorer, der fortsat har krav i det nødlidende pengeinstitut.

Tabskautionen stillet af Fondens afviklingsafdeling sikrer, at afviklingen af datterselskabet sker uden tab for Finansiell Stabilitet A/S, og at eventuelle tab som følge af afviklingen bæres af den finansielle sektor gennem afviklingsafdelingen.

Afviklingsafdelingen kan så vidt muligt modtage en andel af den rente, som betales af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, idet risikoen i sidste ende bæres af afviklingsafdelingen ved garantistillelsen for Finansiell Stabilitet A/S' tilførsel af kapital og likviditet. Andelen opgøres med udgangspunkt i forskellen mellem den markedsforrentning af kapital som Finansiell Stabilitet A/S modtager fra datterselskabet og Finansiell Stabilitet A/S' fundingrente inklusiv et tillæg til dækning af administration.

Efter *stk. 2* kan økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for den andel af rentebetalingen fra datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, som afviklingsafdelingen kan modtage for garantien..

Til nr. 3.

Med den foreslåede *stk. 1* indføres en separat afviklingsafdeling. Herved sikres det, at formuen, der skal sikre indskydere og investorer, ikke sammenblandes med formuen, der er øremærket til afviklingstiltag og eventuelle krav hidrørende fra tabskautionen vedrørende potentielle tab ved afvikling af nødlidende institutter. Indskydergarantifonden vil således med forslaget have 4 afdelinger i alt. Pengeinstitut-, Realkredit-, Fondsmæglerselskabs- og Afviklingsafdelingen.

De foreslåede *stk. 2-4* er en videreførelse af de gældende *stk. 2-4*. Som følge af det nye *stk. 5*, konsekvensrettes den nuværende henvisning til *stk. 5* dog til en henvisning til *stk. 6*.

Efter forslagets *stk. 5* omfatter afviklingsafdelingen alene afvikling efter lovens § 2 a – og afviklingsafdelingen omfatter alene pengeinstitutter, jf. § 3, *stk. 1*, nr. 1, i lov om en garantifond for indskydere og investorer. Det er således alene danske pengeinstitutter, der er omfattet af afviklingsafdelingen.

Det foreslåede *stk. 6* er en videreførelse af det gældende *stk. 5*.

Efter den foreslåede *stk. 7* er det afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd, der træffer beslutning om størrelsen på den mellemregning, der etableres ved overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut efter afviklingsordningen, jf. § 16 g, *stk. 5*, i lov om finansiell stabilitet.

Dette skyldes, at det er afviklingsafdelingen i Fonden, der bærer risikoen for den kapital og eventuelle likviditet, som Finansiell Stabilitet A/S skyder ind i et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S samt et eventuelt underskud i datterselskabet som følge af afviklingen.

Beslutningen om størrelsen på mellemregningen skal træffes i overensstemmelse med proportionalitetsprincippet. Størrelsen på mellemregningen må således ikke være større, end hvad formålet tilsiger. På den anden side skal størrelsen af mellemregningen også afspejle de usikkerheder, der er forbundet med en værdiansættelse af aktiverne i det nødlidende pengeinstitut. Her skal det tages med i betragtningen, at kreditorerne har

12 uger til at give datterselskabet meddelelse om, hvorvidt kreditorerne mener at have et krav mod det nødlidende pengeinstitut. Dette giver efter 12 ugers fristen et overblik over, hvilke eventualkrav eller ukendte krav, som datterselskabet må kunne forvente at skulle overtage en forholds- mæssig andel af, jf. § 16 h i lov om finansiel stabilitet .

Til nr. 4

Efter det foreslåede *stk. 3, 2. og 3. pkt.* kan afviklingsafdelingen via Fon- den optage lån, hvis det er nødvendigt for, at afviklingsafdelingen kan honorere dens forpligtelser. Fondens andre afdelinger kan ikke optage lån i afviklingsafdelingen. Afviklingsafdelingen kan heller ikke optage lån i de ordinære afdelinger. Herved sikres vandtætte skotter mellem Fondens ordinære formue og formuen, der er øremærket til afviklingstiltag og dermed såkaldt ringfencing af de to formuer, hvilket er i overensstemmel- se med de krav til sådanne ordninger, som Kommissionen senest har gi- vet udtryk for i forbindelse med dens revision af direktivet om Indskuds- garantiordninger. Modellen med en separat afviklingsafdeling forventes dermed at blive EU-konform i overensstemmelse med Kommissionens tilkendegivelser.

Til nr. 5

Med den foreslåede affattelse af *stk. 1* fastholdes det, at Fondens ordinære formue for pengeinstitutafdelingen, realkreditaafdelingen og fondsmæg- lerafdelingen stadig skal udgøre mindst 3,2 mia. kr. Derudover bestem- mes det, at afviklingsafdelingens separate formue ligeledes skal udgøre mindst 3,2 mia. kr. For afviklingsafdelingen gælder det som for fondens øvrige afdelinger, at den via Fonden kan optage lån med garanti fra øko- nomi- og erhvervsministeren efter Finansudvalgets tilslutning.

Dette er alene en midlertidig finansiering, der giver mulighed for at af- vente det arbejde, der i øjeblikket foregår i Kommissionen vedrørende finansiering af Indskydergarantiordninger. Kommissionen forventes at fremlægge sit udspil medio 2010, hvorefter dette udspil vil danne grund- lag for konstruktionen af finansieringen af hele Indskydergarantifondens formue.

Til nr. 6

Af det foreslåede *stk. 2, 3. pkt.*, fremgår det, at den separate formue ad- skiller sig fra Fondens ordinære formue ved alene at bestå af indeståelser fra de bidragspligtige institutter. Den separate afviklingsafdeling indehol- der således ingen likvide midler, men de bidragspligtige institutter for- pligter sig til ved påkrav at yde de midler, der er nødvendige for, at afvik- lingsafdelingen kan foretage udbetaling under tabskautionen, såfremt det bliver nødvendigt.

Pengeinstitutterne har fradrag efter statsskattelovens § 6 for indbetalinger i henhold til garantien, da disse betragtes som driftsomkostninger.

Til nr. 7

Med tilføjelsen til *stk. 3* foreslås det, at pengeinstitutternes bidrag til den separate afviklingsafdeling i form af indeståelser eller afdrag på lån optaget af afviklingsafdelingen højst inden for et regnskabsår kan udgøre et beløb svarende til 2 promille af institutternes indlånsmasse.

Bestemmelsen svarer i princippet til den gældende bestemmelse for fastsættelsen af pengeinstitutternes bidrag til Fondens ordinære afdelinger.

Til nr. 8

Med den foreslåede tilføjelse til *stk. 4* foreslås det, at pengeinstitutternes indeståelser beregnes med udgangspunkt i institutternes dækkede nettoindskud og dækkede værdipapirer. Finanstilsynet kan efter indstilling fra Fondens bestyrelse fastsætte nærmere regler vedrørende beregning af bidrag og indeståelser.

Bestemmelsen svarer i princippet til den gældende bestemmelse for fastsættelsen af pengeinstitutternes bidrag til Fonden.

Til nr. 9

Med den foreslåede § 15 a får Fonden mulighed for, at dække indskud efter indskydergarantiordningens bestemmelser i de tilfælde, hvor et nødlidende pengeinstitut overdrager sine aktiver til et datterselskab under Finansiell Stabilitet A/S. Ved fondens dækning efter den foreslåede bestemmelse skal der fradrages den forholdsmæssige andel af indskud, der overføres som betaling for det nødlidende pengeinstituts aktiver efter § 16 g, *stk. 4 og 6*, i lov om finansiell stabilitet.

Det er således Fonden, der fortsat dækker indskydere og investorers indskud på op til et beløb svarende til 100.000 euro, mens det er afviklingsafdelingen, der stiller en tabskaution for kapital- og likviditetstilførslen samt et eventuelt underskud i datterselskabet under Finansiell Stabilitet A/S som følge af afviklingen.

Dette indebærer, at Fondens udbetaling sker før den endelige værdiansættelse efter § 16 g, *stk. 8*, er foretaget.

Til nr. 10

Overskriften til *kapitel 6* ændres, som følge af, at Fonden, udover at udbetale til indskydere og investorer, nu via afviklingsafdelingen får mulighed for at foretage udbetalinger i forbindelse med afvikling af pengeinstitutter.

Til nr. 11

Som et nyt *stk. 2* foreslås der indført en hjemmel til, at Fonden skal udbetale direkte til datterselskabet under Finansiell Stabilitet A/S, når dette har opgjort og anmeldt et samlet krav, der svarer til det krav, som indskydere og investorer ellers ville have haft mod Fonden. Datterselskabet under

Finansiel Stabilitet A/S er fra overtagelsestidspunktet forpligtet til at sørge for, at dette beløb er til rådighed på indskydernes konti.

Til nr. 12

Den foreslåede § 17 bygger på en videreførelse af den nugældende § 17, men medfører, at Fonden ligeledes kan indtræde i indskyderens eller investorens krav mod det institut, der er afviklet efter § 16 e i lov om finansiel stabilitet.

Til nr. 13

Med det foreslåede *stk. 4* bestemmes det, at afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd udgøres af fire medlemmer, der repræsenterer pengeinstitutterne. Medlemmerne udpeges af økonomi- og erhvervsministeren efter indstilling fra Finansrådet. Værdiansættelsesrådet skal konstituere sig selv med en formand.

Beslutninger i værdiansættelsesgruppen træffes ved almindelig stemmeflerhed og i tilfælde, hvor stemmerne står lige, er formandens stemme afgørende, jf. *stk. 5*.

Værdiansættelsesrådet kan træffe beslutning om at antage eksternt bistand i forbindelse med fastsættelse af mellemregningens størrelse.

Til § 4

Til nr. 1

I henhold til § 15 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer skal Fonden dække indskud i forbindelse med, at et nødlidende pengeinstitut overdrager sine aktiver til et datterselskab under Finansiell Stabilitet A/S, jf. forslaget § 3, nr. 9. Udbetaling skal ske til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S, jf. § 16, *stk. 2*, i lov om en garantifond for indskydere og investorer.

Det foreslås, at indskud, som Fonden dækker i forbindelse med, at et nødlidende pengeinstitut overdrager sine aktiver til et datterselskab under Finansiell Stabilitet A/S, ikke skal medregnes til den skattepligtige indkomst. Derved sikres, at der ikke ved overdragelsen skabes en underbalance i datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S som følge af, at der skal afsættes beløb til betaling af skat af det beløb, som Fonden udbetaler til datterselskabet til (delvis) dækning af overtagne forpligtelser.

Som modstykke til skattefriheden foreslås, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S ikke kan medregne de forpligtelser, som dækkes ved betalingen fra Fonden, ved opgørelsen af den skattemæssige anskaffelsessum for de aktiver, der overtages fra det nødlidende pengeinstitut. Samtidig begrænses det nødlidende pengeinstituts adgang til at anvende dets skat-

temæssige underskud, så tab, der har udløst udbetalingen fra Fonden, ikke kan nedbringe fremtidig skattepligtig indkomst, der ikke stammer fra pengeinstitutvirksomheden.

Forslaget vedrører ikke udbetalinger fra Fondens afviklingsafdeling som følge af den tabskaution, som Fonden skal stille over for datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S i henhold til § 2 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer, jf. forslaget § 3, nr. 2. En sådan udbetaling vil imidlertid heller ikke blive beskattet. Dette skyldes, at Finansiell Stabilitet A/S ikke er skattepligtig efter selskabsskatteloven, jf. selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 14.

Forslaget om at skattefritage betalingen til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S svarer til den retsstilling, som var gældende i henhold til ligningslovens § 7 B indtil 2007 for beløb, som Fonden udbetalte til hel eller delvis dækning af en underbalance i forbindelse med overdragelse af aktiver og passiver fra et pengeinstitut til et andet pengeinstitut.

Ved lov nr. 576 af 6. juni 2007 blev ligningslovens § 7 B imidlertid ændret, så den almindeligt gældende skattemæssige behandling af overdragelse af aktiver og passiver fra et pengeinstitut til et andet pengeinstitut, blev lovfæstet. Det skete i forbindelse med, at der blev skabt mulighed for at etablere frivillige ordninger, der kan medvirke til afviklingen af et nødlidende institut ved at tilføre midler eller stille garanti til dækning af et pengeinstituts ikke efterstillede kreditorer.

De gældende regler indebærer derfor, at beløb, som udbetales fra en frivillig ordning, jf. § 21 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer, til hel eller delvis dækning af en regnskabsmæssig underbalance i forbindelse med overdragelse af aktiver og passiver fra et pengeinstitut til et andet pengeinstitut, skal medregnes ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Ved en skattepligtig overdragelse af aktiver og passiver kan det beløb, hvormed den skattemæssige værdi af passiverne overstiger den skattemæssige værdi af aktiverne (den skattemæssige underbalance), afskrives som goodwill.

Baggrunden for ændringen af ligningslovens § 7 B i 2007 var, at Kommissionen fandt, at det var uforeneligt med reglerne om statsstøtte, at den skattemæssige behandling af en underbalance ved overdragelse af aktiver og passiver mellem to pengeinstitutter, var lempeligere end de almindelige skatteregler.

Det vurderes imidlertid, at den foreslåede skattefrihed gives under omstændigheder, som adskiller sig fra de tilfælde, som Kommissionen tidligere har anset for uforenelige med reglerne om statsstøtte. Det vurderes derfor, at den foreslåede skattemæssige behandling vil kunne accepteres af Kommissionen som en del af afviklingsordningen.

Der er i den forbindelse lagt vægt på, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S overtager det nødlidende pengeinstitut med henblik på kontrolleret afvikling. Datterselskabet må ikke konkurrere i markedet og kan ikke udvide forretningen. Der er således ikke tale om, at der udbetales beløb fra Fonden til pengeinstitutter, der skal konkurrere på almindelige markedsvilkår.

Endvidere er der lagt vægt på, at der er vandtætte skotter mellem Fondens ordinære formue og formuen, der er øremærket til afviklingsordningen. Den betaling, som fritages for beskatning i datterselskabet, kommer fra den ordinære formue, og svarer reelt til den betaling, som indskyderne skattefrit ville modtage, hvis det nødlidende selskab i stedet blev erklæret konkurs.

Da muligheden for udbetaling fra en frivillig ordning, jf. § 21 a i lov om en garantifond for indskydere og investorer, til hel eller delvis dækning af en regnskabsmæssig underbalance, foreslås det, at den gældende bestemmelse i ligningslovens § 7 B, stk. 1, videreføres uændret.

Til § 5

Det foreslås, at loven træder i kraft den 1. oktober 2010. Ikrafttrædelsen sker således samtidig med, at ordningen med den generelle statsgaranti ophører.

Til § 6

Det foreslås, at ændringerne af lov om finansiell virksomhed og lov om en garantifond for indskydere og investorer ikke gælder for Færøerne og Grønland, men at de ved kongelig anordning kan sættes i kraft helt eller delvist for disse landsdele med de afvigelser, som de færøske og grønlandske forhold tilsiger.

Ændringerne af lov om finansiell stabilitet gælder direkte for Færøerne og Grønland.

Spørgsmål fra S til ”Model for håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter Bankpakken udløb”.

Spørgsmål 1: *Der ønskes en af- eller bekræftelse på, at modellen sigter mod, at staten skal varetage bankdrift i Danmark, herunder at statens ejerskab kan strække sig over mange år. Der ønskes herudover en beskrivelse af hvordan regeringen vil forvalte rollen som aktionær i banker, der overtages efter den beskrevne model.*

Svar: Modellen sigter mod, at Finansiell Stabilitet A/S kan overtage nødlidende pengeinstitutter efter samme principper, som det er tilfældet i dag under den generelle statsgaranti, dvs. med henblik på en kontrolleret afvikling. Afviklingen skal ske under hensyn til en ordentlig og retfærdig behandling af det nødlidende pengeinstituts kunder inden for rammerne af EUs statsstøttere regler.

Spørgsmål 2: *Der ønskes en redegørelse for, om en 'Ny Bank' kan modtage nye kunder.*

Svar: Det må forventes efter hidtidig statsstøttepraksis, at EU-Kommissionen vil stille krav om, at Ny Bank ikke vil kunne modtage nye kunder, så længe banken ejes af Finansiell Stabilitet A/S.

Spørgsmål 3: *Der ønskes en redegørelse for hvor meget finanssektorens parter selv skal finansiere af den pågældende model. Derudover ønskes en redegørelse for om staten skal finansiere indskyderdækning samt om staten skal sikre tilførsel af nødvendig kapital for at 'Nye Banker' kan overholde solvenskrav mv*

Svar: Pengeinstitutterne vil selv bære de mulige økonomiske omkostninger ved modellen. Dette sker gennem Indskydergarantifonden, som er fuldt finansieret af sektoren. Staten vil indskyde kapital i Ny Bank, således at denne opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, men dette sker mod en garanti fra Indskydergarantifonden, således at staten ikke har risikoen på kapitalindsuddet.

Der er i følge lovgivningen mulighed for, at Indskydergarantifonden kan optage lån mod en statsgaranti, såfremt dens midler er utilstrækkelige.

Dette vil kræve tiltrædelse af et aktstykke fra Finansudvalget. Sektoren vil skulle betale af på lånet (inkl. renter) i de følgende år gennem indbetalinger til Indskydergarantifonden.

Der er ikke på nuværende tidspunkt stillet forslag om at ændre størrelsen af Indskydergarantifonden eller finansieringen heraf. Det skal ses i lyset af, at EU-Kommissionen forventes at fremlægge et forslag på området medio 2010.

Spørgsmål 4: *Der ønskes en oversigt fordelt pr. bank over, hvor store indskud der hidtil er blevet dækket i forbindelse med bankkrak.*

Svar: Den ønskede oversigt vil blive eftersendt.

Spørgsmål 5: *Der ønskes en forklaring på, hvorfor den pågældende model vælges frem for den model, der er i Bankpakke 1, hvor statsgarantien kan opretholdes mod betaling af et gebyr.*

Svar: Det forventes ikke, at det vil være muligt at få godkendt en forlængelse af den generelle statsgaranti af EU-Kommissionen.

Det vurderes samtidig at være vigtigt at komme tilbage til en situation, hvor den finansielle sektor igen kan stå på egne ben.

Spørgsmål 6: *Der ønskes en beskrivelse af den norske og svenske regerings overtagelse af nødlidende banker i 90'erne samt disses strategi for salg af fast ejendom, der blev overtaget i de pågældende banker.*

Svar: En beskrivelse af den norske model kan fx findes på Norges Banks hjemmeside på:

http://www.norges-bank.no/templates/article____13822.aspx

Den svenske model beskrives fx af Peter Englund, *Stockholm School of Economics*:

<http://www.contrahour.com/contrahour/files/TheSwedishBankingCrisisRootsandConsequences.pdf>

Spørgsmål 7: *Der ønskes en specifik gennemgang af det svenske afviklingselskab Securum, herunder hvor lang tid selskabet har opretholdt ejerskab af aktiver samt begrundelsen for dette.*

Svar: Den ønskede gennemgang vil blive eftersendt.

Spørgsmål 8, s. 2, afsnit 5: Der ønskes en uddybning af afsnittet "Indskydere med indskud udover Indskydergarantifondens.....".

Svar: Hvis der ikke er en model for afvikling af nødlidende banker, vil alternativet være, at nødlidende banker (dvs. banker der ikke kan opfylde kapitalkravene mv. i den finansielle lovgivning) bliver erklæret konkurs.

Ved en konkurs vil den del af indskydernes og andre kreditorers midler, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, dvs. som overstiger 750.000 kr., indgå som krav mod konkursboet. Udbetaling af dividende på baggrund af sådanne krav vil skulle afvente konkursbehandlingen, hvilken erfaringsmæssigt kan tage mange år.

Med den foreslåede model vil disse større indskydere have umiddelbar adgang til disse midler – i form af en slags "a conto dividende". Dertil kommer, at de ikke ville skulle have besværet med at skifte bank mv.

Samlet må de således vurderes at være stillet bedre end ved konkurssituationen.

Det ændrer dog ikke ved, at i forhold til den nuværende situation med statsgaranti for alle simple kreditorer, vil de større indskydere opleve en større risiko og må i højere grad tage bestik af deres pengeinstitutters sikkerhed.

Dette giver dog samtidig bedre incitamentter for store indskydere til at se på risikoen i det enkelte pengeinstitut, hvor indskuddene placeres, og de store indskydere vil derigennem medvirke til at disciplinere institutterne i forhold til at påtage sig uforholdsmæssige store risici. For at det finansielle system igen skal kunne fungere uden overdreven risikotagning, skal der være mulighed for, at ejere af ansvarlig kapital, store indskydere og andre långivere uden sikkerhed kan lide tab.

Spørgsmål 9, s. 2, afsnit 7: *Der ønskes en uddybning af afsnittet "I til-læg hertil skal fondens afviklingsafdeling bære den yderste økonomiske risiko.....".*

Svar: Med den foreslåede model vil aktionærer, ejere af ansvarlig kapital og større indskydere i den nævnte rækkefølge dække de tab i den nødlidende bank, som kan konstateres på overdragelsestidspunktet. Værdiansættelsen af den nødlidende banks aktiver skal ske af to uafhængige vurderingsmænd, således at der med en høj grad af sandsynlighed ikke vil opstå yderligere tab.

Der kan imidlertid opstå yderligere tab som følge af fx ubogførte krav. Til dækning af denne – yderste - risiko stilles en garanti fra Indskydergarantifonden. Til dette formål oprettes en ny afdeling i Indskydergarantifonden,

Årsagen til, at der oprettes en separat afdeling, er, at dette vurderes at være i overensstemmelse med kommende forslag til nyt indskydergaranti-direktiv fra EU-Kommissionen, som forventes medio 2010.

Spørgsmål 10, s. 2, afsnit 8: *Det er anført, at modellen vil være finansieret af den finansielle sektor, dog ikke ved en særlig betaling men gennem Indskydergarantifonden. Der ønskes en uddybning af finansieringen særligt ift. sammenhængen med formuleringen om finansieringen i punkt 15 på s. 8.*

Svar: Indskydergarantifonden er ved lov finansieret af pengeinstitutterne, dels gennem indbetalte midler, dels gennem indeståelser, og dels gennem en forpligtelse til over en periode at afbetale på et eventuelt lån, som det måtte blive nødvendigt for Indskydergarantifonden at optage.

Spørgsmål 11, s. 3, afsnit 2: *Kan det med sikkerhed siges, at modellen ikke indebærer en økonomisk risiko for staten?*

Svar: Såfremt det bliver nødvendigt for Indskydergarantifonden at optage lån med statsgaranti, vil der være en økonomisk risiko for staten, såfremt bankerne efterfølgende ikke vil være i stand til at honorere dette lån over den stipulerede tidsperiode. Dette vurderes ikke som et sandsynligt scenario.

Spørgsmål 12, s. 3, afsnit 3: *Vil Finanstilsynet blive tilført ekstra ressourcer i forbindelse med, at tilsynet skal føre tilsyn med institutternes beredskabsplaner.*

Svar: Der vil være tale om en ny opgave for Finanstilsynet, der formentlig vil kræve tilførsel af ekstra ressourcer til Finanstilsynet. Finanstilsynet er fuldt finansieret af den finansielle sektor.

Spørgsmål 13, s. 3, afsnit 4: *Er det korrekt forstået, at overførslen af 'Gammel Bank' til 'Ny Bank' indebærer en total overførsel af samtlige aktiver – dvs. at der ikke sker et salg af 'gode' aktiver inden overførslen til 'Ny Bank' således at 'Ny Bank' fortrinsvist overtager 'dårlige' kunder og aktiver.*

Svar: Ja, det er korrekt forstået. Det er forventningen, at Ny Banks overtagelse af den nødlidende bank vil ske over en weekend. Det er efterfølgende hensigten, at Ny Bank søges solgt videre - og så vidt det er muligt og økonomisk forsvarligt som en samlet bank.

Spørgsmål 14, s. 3, afsnit 5: *Der ønskes en uddybning af hvilke elementer af modellen, der kan være på kant med EU's statsstøtteregler.*

Svar: Den beskrevne model er udformet som en slags rammemodel, der giver det fornødne hjemmelsgrundlag for at foretage en omstrukturering af et nødlidende kreditinstitut.

Selve rammemodellen indeholder ikke statsstøtte.

Den konkrete overtagelse af et nødlidende kreditinstitut i henhold til den ovenfor skitserede rammemodel indebærer derimod statsstøtte, og karakteren og omfanget af denne støtte vil afhænge af det enkelte institut og dets situation inden en overtagelse.

Under alle omstændigheder vil der skulle anvendes statsmidler til at holde det nødlidende institut flydende frem til gennemførelsen af omstruktureringen/afviklingen, og denne midlertidige kapitalisering af det nødlidende institut udgør statsstøtte i EU-rettens forstand.

Statsstøtteelementet betyder først og fremmest, at den enkelte omstrukturering skal notificeres til Kommissionen, og at Finansiell Stabilitets overtagelse af et nødlidende pengeinstitut således alene kan finde sted på betingelse af Kommissionens godkendelse af omstruktureringen.

Spørgsmål 15, s. 3, afsnit 6: *Er det korrekt forstået, at betegnelsen "det gamle pengeinstitut" referer til den tidligere aktionærkreds?*

Svar: Det gamle pengeinstitut refererer til det tidligere nødlidende pengeinstitut. Overskydende midler fra afviklingen af Ny Bank vil tilfalde større indskyderes eventuelle uopfyldte krav, ejere af ansvarlig kapital og aktionærer i den rækkefølge.

Spørgsmål 16, s. 3, afsnit 7: *Der ønskes en beskrivelse af de ændrede forhold som tidligere kunder fra Roskilde Bank har fået ved overflytningen til Afviklingsselskabet (fx stigende renter). I henhold til denne beskrivelse ønskes en be- eller afkræftelse på, at noget tilsvarende kan ske i den fremlagte model.*

Svar: Svar på første del af spørgsmålet vil blive eftersendt.

Afviklingen efter den foreslåede model skal ske under hensyn til en ordentlig og retfærdig behandling af den nødlidende banks kunder inden for rammerne af EU's statsstøtteregler. EU's statsstøttepraksis på området indebærer bl.a., at den statsstøttede banks udlånsrente skal ligge i den øvre del af markedet, således at der ikke skabes unfair konkurrence med sunde banker.

Spørgsmål 17, s. 3, afsnit 8: *Der ønskes en uddybning af begrebet 'dividende' i den pågældende situation*

Svar: Begrebet dividende refererer her til det beløb, som kreditorer i et konkursbo vil modtage efter opgørelsen af et konkursbo. Der henvises i øvrigt til svar på spørgsmål 8.

Spørgsmål 18, s. 4, afsnit 2: *Kan der være specifikke forhold ift. blandt andet renteforskel mellem ind- og udlån, der kan betyde, at modellen vil være økonomisk u hensigtsmæssig for den enkelte bankkunde?*

Svar: Den foreslåede model sigter mod, at nødlidende banker ikke går konkurs, men kommer under en kontrolleret afvikling. Ved en konkurs vil den del af indskydernes og andre kreditors midler, som ikke er dækket af Indskydergarantifonden, dvs. som overstiger 750.000 kr., indgå som krav mod konkursboet. Udbetaling af dividende på baggrund af sådanne krav vil skulle afvente konkursbehandlingen, hvilken erfaringsmæssigt kan tage mange år.

I tilfælde af en konkurs i en bank vil kunderne opleve, at de ikke vil kunne køre videre med deres almindelige bankforretninger, hvilket ikke vil være tilfældet i den foreslåede model, idet banken kører videre. Dette vil spare de almindelige kunder for besvær og ekstraudgifter.

Det er således ikke forventningen, at modellen vil være økonomisk u hensigtsmæssig for den enkelte kunde i forhold til alternativet, hvor banken går konkurs.

Spørgsmål 19, s. 4, afsnit 4: *Der ønskes en vurdering af hvor meget statsstøtte, modellen forventes at nødvendiggøre.*

Svar: Der henvises til svar på spørgsmål 14.

Spørgsmål 20, s. 4, afsnit 8 og s. 5, afsnit 1: *Der ønskes en redegørelse for, hvorfor den danske model er mindre vidtgående sammenlignet med den engelske og den svenske model.*

Svar: I modsætning til den britiske model indeholder den foreslåede danske model ikke ekspropriative elementer. Den danske model bygger på frivillighed, da nødlidende pengeinstitutter selv skal indvilge i, at lade sig afvikle efter modellen, hvis der ikke kan findes en anden løsning.

Den svenske model er indrettet efter de fire store svenske banker af systemisk vigtighed, mens den foreslåede danske model vil gælde for alle danske banker. Den svenske model bygger på rekonstruktion, hvor staten kan gå ind og varigt drive de nødlidende banker videre, mens den foreslåede danske model sigter mod kontrolleret afvikling.

Spørgsmål 21, s. 6, punkt 3: *Der ønskes opstillet et caseeksempel, herunder en beskrivelse af, om 'Ny Bank' overtager samtlige aktiver og kunder i 'Gammel Bank'.*

Svar: Der vil blive eftersendt et eksempel. Ny Bank overtager samtlige aktiver fra den nødlidende bank og de kreditorer, som accepterer debitorskifte. Større indskydere kan have tilbageværende krav i den nødlidende bank.

Spørgsmål 22: *Der ønskes en vurdering af, hvor lang tid en sådan overdragelse forventes at tage, hvordan realisationsværdier vil blive foretaget samt på hvilken baggrund vurderingen af fremtidige tab vil blive fastsat.*

Svar: Overdragelsen skal finde sted over weekend, således at almindelige bankkunder i udgangspunkt ikke skal mærke noget til, at deres bankforbindelse er blevet nødlidende. Aktivernes realisationsværdi vil blive afgjort i en aftale mellem køber og sælger. Denne værdiansættelse vil herefter være genstand for en efterfølgende due diligence, der udføres af to uafhængige vurderingsmænd udpeget af FSR. Denne due diligence skal udføres under hensyntagen til den alvorlige situation pengeinstituttet befinder sig i ved overtagelse. Due diligencens varighed vil afhænge af størrelsen og forretningskompleksiteten af et givet institut.

Spørgsmål 23: *Der ønskes en be- eller afkræftelse på, at 'Ny Bank' efter overtagelse af aktiver kan sælge disse fra enkeltvis til en højere pris end realisationsprisen. Der ønskes en af- eller bekræftelse på, om der kan forekomme salg til underpriser ift. en senere højere markedsværdi i målet på hurtig afvikling af 'Ny Bank'.*

Svar: Ved salg af Ny Bank vil der blive lagt vægt på, at salgsaftalen omfatter hele kundeporteføljen, således at der ikke efterlades "dårlige" kunder. Afviklingen af Ny Bank efter den foreslåede model vil skulle ske under hensyn til en ordentlig og redelig behandling af den nødlidende banks kunder inden for rammerne af EU's statsstøtteregele.

Spørgsmål 24: *Der ønskes en vurdering af, hvor lang tid en 'Ny Bank' forventes at skulle eksistere jf. målet om kontrolleret afvikling. Herunder ønskes en be- eller afkræftelse på, at udviklingen i ejendomspriserne vil have stor eller lille betydning.*

Svar: Det må forventes, at Finansiell Stabilitet vil være ejer af en Ny Bank i en periode. Hvor lang perioden bliver, afhænger af, i hvilken omfang det er muligt på økonomisk forsvarligt grundlag at sælge hele (eller dele af) banken til interesserede på markedet.

Det må endvidere indgå, at det hverken samfundsøkonomisk eller for staten vil være fornuftigt at kræve hurtig afvikling af bankens engagementer med sunde og kreditværdige kunder.

Udviklingen i ejendomspriserne i den periode, hvor Finansiell Stabilitet er ejer af en bank, vil have betydning for udfaldet af afviklingen, afhængigt af hvor store ejendomsengagementer den pågældende bank har.

Spørgsmål 25: *Der ønskes en redegørelse for, om en køber af en 'Ny Bank' kan sende dårlige kunder og aktiver tilbage i Afviklingsselskabet*

Svar: Der vil ved et salg af Ny Bank ikke kunne ske tilbagelevering af dårlige kunder.

Spørgsmål 26, s. 8 og 9, punkt 6: *Der ønskes en redegørelse for, hvem der kan udpeges som uafhængige vurderingsmænd, herunder hvordan evt. nenighed om værdifastsættelse skal behandles mellem disse to.*

Svar: De uafhængige vurderingsmænd vil skulle udpeges af FSR, og udpegningen vil følge de almindelige procedurer herfor. Modellen med vurderingsmænd kendes allerede fra den almindelige finansielle lovgivning.

Spørgsmål 27: *Der ønskes en redegørelse for, om Finanstilsynet vil blive inddraget i værdifastsættelsen.*

Svar: Nej – det skønnes ikke nødvendigt.

Spørgsmål 28, s. 8, punkt 14: *Der ønskes en uddybning af den forventede markedspris for likviditet.*

Svar: Markedsprisen for likviditet vil følge den pris, som tilsvarende banker skal betale for at finansiere sig i markedet, og vil følge EU-Kommissionens retningslinjer.

Spørgsmål 29, s. 8, punkt 15: *Det er anført, at Folketinget skal stille garanti for lån optaget af Fonden. Der ønskes en redegørelse for, om staten sikres et provenu for denne garanti.*

Svar: Dette følger af den nuværende lov om indskydergaranti.

Spørgsmål 30, s. 8, punkt 17: *Der ønskes en uddybning af formuleringen 'Afviklingsgesellschaft modtager den risikopræmie, som Finansiell Stabilitet har modtaget på kapitalinskuddet', herunder hvor højt et tillæg, der vil være og om det vil være variabelt fra sag til sag.*

Svar: Indskydergarantifondens afviklingsafdeling vil modtage risikopræmien, da det er afviklingsafdelingen, der bærer risikoen for tab i forbindelse med afviklingen af nødlidende pengeinstitutter. Risikopræmien vil som udgangspunkt være forskellen på markedsforrentningen på kapitalinskud og markedsrenten på likviditet.

NOTAT

Til forligskredsen

14. april 2010

10/00347-15

/kl-dep

Høringsnotat vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten

1. Indledning

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten (der indfører en afviklingsordning til håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb) blev sendt i høring den 24. marts 2010 med høringsfrist den 6. april 2010 til i alt 113 myndigheder, organisationer m.v.

Finanstilsynet har pr. 8. april 2010 modtaget 31 høringssvar, hvoraf 13 har haft bemærkninger til forslaget, jf. vedlagte bilag.

De hørte parter har afgivet nogle generelle bemærkninger til lovforslaget (pkt. 2) samt substantielle bemærkninger til visse af lovforslagets enkelte elementer, der gennemgås og kommenteres nærmere nedenfor. Det vedrører:

- Generelle bemærkninger (pkt. 2)
- Lov om finansiel stabilitets anvendelsesområde (pkt. 3)
- Lovforslagets regler om en frivillig ordning (pkt. 4)
- Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af medarbejdere (pkt. 5)
- Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af aktiver (pkt. 6)
- Lovforslagets regler om passiver der overtages af datterselskabet (pkt. 7)
- Lovforslagets regler om revisorerens værdiansættelse (pkt. 8)
- Lovforslagets regler om overdragelsesaftalen (pkt. 9)
- Lovforslagets regler om overtagelse af aktiviteter fra kurator (pkt. 10)
- Lovforslagets regler om præklusivt proklama (pkt. 11)
- Lovforslagets regler om bidragsfastsættelsen (pkt. 12)
- Lovforslagets regler om skattemæssig behandling af underskud i et nødlidende pengeinstitut (pkt. 13)
- IT- systemer og lovforslagets ikrafttræden (pkt. 14)
- Øvrige forhold (pkt. 15)

Høringen har endvidere givet anledning til en række redaktionelle bemærkninger af tekstuel, korrekturmæssig og lovteknisk karakter. Disse bemærkninger ændrer ikke ved substansen i lovforslaget og omtales derfor ikke nærmere i dette notat. Bemærkningerne vil i vidt omfang blive indarbejdet i lovforslaget.

2. Generelle bemærkninger

Udover de ovenfor anførte emner har der overordnet set været tilslutning til lovforslaget. Danmarks Nationalbank finder, at lovforslaget er et af de vigtigste lovinitiativer i forbindelse med opfølgning på finanskrisen, og at den overordnede model er fornuftigt i tråd med initiativerne i andre lande. Nationalbanken lægger vægt på, at der i forbindelse med afvikling af statsgarantien for alle simple kreditorer i pengeinstitutter etableres en afviklingsordning, som uden anden garanti end den lovbestemte indskydergaranti giver mulighed for, at Finansiell Stabilitet A/S kan overtage nødlidende pengeinstitutter. Efter Nationalbankens opfattelse er det vigtigste i forbindelse med håndteringen af et nødlidende pengeinstitut ikke pengeinstitutts overlevelse, men videreførelse af de sunde aktiviteter, hvilket også er sigtet med den foreslåede model.

Dansk Aktionærforening bemærker, at lovforslaget skaber nye og faste rammer for, hvordan der kan ryddes op, når et pengeinstitut er kørt ned. Lovforslaget sikrer, at kunderne, inden for den garanti, der ydes alle kunder gennem Garantifonden for indskydere og investorer, får gode muligheder for at fortsætte deres tilværelse uden vanskeligheder, selv om det pengeinstitut, de havde placeret deres indskud hos, bliver nødlidende.

Finansforbundet hilser også lovforslaget velkomment, da det må forventes at skabe ro omkring den finansielle sektor efter udløbet af bankpakke I den 30. september 2010.

Finansrådet støtter lovforslagets overordnede formål og bemærker, at med overdragelse af det nødlidende pengeinstitut til et afviklingsselskab er lovforslaget efter Finansrådets opfattelse et godt grundlag for afviklingen med de færrest mulige negative konsekvenser for instituttets indskydere, kreditorer og øvrige kunder.

Advokatrådet støtter lovforslagets overordnede formål og anerkender, at en delvis tvangsmæssig overdragelse kan være nødvendig i relation til nødlidende pengeinstitutter som følge af de særlige forhold, der gør sig gældende inden for pengeinstitutsektoren. Det er Advokatrådets opfattelse, at de særlige forhold for nødlidende pengeinstitutter ikke i fuldt omfang kan begrunde de meget vidtgående reguleringer, som udkastet til lovforslag er udtryk for.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer finder det gavnligt at have en model til håndtering af nødlidende pengeinstitutter, så de kan tilbydes en

kontrolleret afvikling som alternativ til at gå konkurs. Endelig støtter også DI, Kuratorforeningen og Landbrug & Fødevarer lovforslaget.

Kommentar:

Det skal bemærkes, at den foreslåede afviklingsordning i regi af Finansiell Stabilitet A/S etableres som en frivillig ordning, som pengeinstitutter, der har fået meddelt en frist af Finanstilsynet til opfyldelse af kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed, skal tage stilling til, om de vil benytte, hvis bestræbelserne på at opfylde kapitalkravene mislykkes. Baggrunden for, at ordningen bygger på en frivillig beslutning truffet af det nødlidende pengeinstitut, er, at det kan have karakter af ekspropriation, hvis ordningen indeholder et tvangselement i relation til, at pengeinstituttet skal lade sig afvikle af et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Det er vurderingen, at den foreslåede afviklingsordning ikke indeholder direkte eller indirekte tvangsmæssig overdragelse.

3. Lov om finansiell stabilitets anvendelsesområde

Med lovforslaget foreslås det at ophæve de regler i lov om finansiell stabilitet, der alene relaterer sig til den generelle statsgarantiordning, idet den generelle statsgarantiordning ophører den 30. september 2010.

Finansministeriet på Færøerne mener, at det skaber unødigt tvivl omkring dækningen efter den generelle garantiordning og afviklingen af denne, at bestemmelserne herom ophæves pr. 1. oktober 2010.

Finansrådet er tvivlende over for, om det er hensigtsmæssigt at ophæve det hjemmelmæssige grundlag for opgørelsen af tab i forbindelse med den generelle statsgaranti, idet opgørelsen ikke er endeligt foretaget, når lovforslaget træder i kraft den 1. oktober 2010.

Advokatrådet anfører, at det er hensigtsmæssigt at beskrive i bemærkningerne hvordan der materielt forholdes til de bestemmelser, der ophæves. Advokatrådet anfører endvidere, at lovforslaget bør regulere det tilfælde, hvor Finanstilsynet før den 30. september 2010 har fastsat en frist, men hvor fristen udløber den 1. oktober 2010 eller senere.

Kommentar:

For at undgå enhver tvivl eller uklarhed om retsstillingen efter den 30. september 2010, særligt for så vidt angår Finansiell Stabilitet A/S' handlemuligheder og pligter i forhold til et nødlidende pengeinstitut, der omfattes af ordningen umiddelbart op til den 30. september 2010, er det fundet hensigtsmæssigt at fastholde de gældende bestemmelser i lov om finansiell stabilitet om Finansiell Stabilitets afvikling af nødlidende pengeinstitutter, da det ikke kan udelukkes, at nogen af bestemmelserne i praksis vil finde anvendelse for uafsluttede sager. Det vurderes imidlertid fortsat hensigtsmæssigt, herunder ud fra et ordensmæssigt hensyn og for at undgå nogen form for forvirring, at ophæve bestemmelserne i §§ 2 og 4, der alene relaterer sig til etableringen af den generelle statsgaranti-

ordning. Det følger allerede af den gældende § 17, stk. 4, i lov om finansiel stabilitet, at den generelle statsgarantiordning ophører den 30. september 2010. Samtidig følger det af bestemmelsen, at har Finanstilsynet før den 30. september 2010 fastsat en frist for et pengeinstituts opfyldelse af kapitalkrav og er kapitalkravet ikke opfyldt inden udløbet af Finanstilsynets frist, så er Finansiell Stabilitet A/S forpligtet til at gennemføre den procedure, der beskrives i § 7 i lov om finansiel stabilitet.

Ved at ophæve bestemmelserne i §§ 2 og 4 sendes der et entydigt signal til det finansielle marked og indskydere m.v., at der ikke efter 30. september 2010 længere vil være nogen generel statsgarantiordning, som dækker nødlidende pengeinstitutter.

Indstilling:

Det indstilles, at det alene er bestemmelserne i §§ 2 og 4 i lov om finansiel stabilitet, som ophæves..

4. Forslagets regler om en frivillig ordning

Med lovforslaget etableres der en frivillig afviklingsordning. Pengeinstitutter, der har fået meddelt en frist af Finanstilsynet til opfyldelse af kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, skal hurtigst muligt og inden 6 timer efter, at pengeinstituttet er gjort bekendt med fristen, tage stilling til, om de vil benytte afviklingsordningen, hvis bestræbelserne på at opfylde kapitalkravene mislykkes, eller de vil afvikles efter de gældende regler i lov om finansiel virksomhed.

Nationalbanken anfører, at frivilligheden i ordningen skaber risici for, at afviklingen af et nødlidende pengeinstitut bliver unødigt kompliceret. En kontrolleret afvikling skaber større sikkerhed for at bevare aktiverens værdi. Vælger pengeinstituttet konkursvejen, vil pengeinstitutternes kunder kunne risikere lukning af dankort og modregning af indeståender på lønkonti i deres udlån, således at det kan blive besværligt at gennemføre almindelige bank- og betalingstransaktioner. Den manglende forudsigelighed vil kunne være til skade for pengeinstitutternes kunder, andre interessenter og tilliden til det finansielle system generelt.

Efter Nationalbankens opfattelse er det yderst relevant for pengeinstitutternes kunder og andre interessenter på forhånd at vide, hvilken vej et pengeinstitut planlægger at gå, hvis der skulle opstå problemer. Det anføres af Nationalbanken, at pengeinstitutterne bør forpligtes til på forhånd på en generalforsamling at tage stilling til, hvorvidt instituttet i tilfælde af problemer (som ikke kan løses på anden vis indenfor den af Finanstilsynet fastsatte frist) vil lade sig afvikle gennem Finansiell Stabilitet A/S. Herefter vil kunder og andre interessenter kunne forholde sig markeds-mæssigt til oplysningen.

Dansk Aktionærforening anfører, at foreningen har forståelse for, at det, i den konkrete situation hvor instituttet er nødlidende, er hensigtsmæssigt, at der kan træffes beslutninger uden at afvente en generalforsamling, men

det forudsætter, at bestyrelsen virkelig repræsenterer aktionærerne. For at sikre dette bør der indføres nomineringsudvalg med aktionærdeltagelse. Udvalget skal til den næste generalforsamling afgive et begrundet forslag om, hvordan bestyrelsen bør sammensættes ved valgene på generalforsamlingen.

Advokatrådet anfører, at det bør revurderes, hvorvidt bestyrelsen skal have kompetence til at træffe beslutning om at lade sig afvikle efter afviklingsmodellen. Det må som udgangspunkt antages, at der kan forekomme situationer, hvor bestyrelsen har medansvar for den situation, det nødlidende pengeinstitut er kommet i. Bestyrelsens beslutning om overdragelse sker på bekostning af kreditorerne, hvorfor det bør overvejes at inddrage ansvarsregler for ledelsen i det nødlidende institut under det videre arbejde med lovforslaget.

Kommentar:

Afvikling via den foreslåede ordning bygger på en beslutning truffet af det nødlidende pengeinstitut. Dette skyldes, at det kan have karakter af ekspropriation, hvis ordningen indeholder et tvangselement i relation til at pengeinstituttet skal lade sig afvikle af et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Beslutningen kan træffes af pengeinstituttets bestyrelse og træffes med baggrund i lovforslagets bestemmelse om, at hvis et pengeinstitut har tabt egenkapitalen eller er insolvent eller må påregne at blive insolvent i konkurslovens forstand, kan beslutning om indgåelse af aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af pengeinstituttets aktiver træffes af bestyrelsen.

Anvendelse af bestemmelsen forudsætter, at en akut løsning af pengeinstituttets solvensproblemer ikke kan afvente, at pengeinstituttets øverste organ – generalforsamlingen eller repræsentantskabet – indkaldes. Det kan for eksempel være tilfældet, hvor der er risiko for, at der vil opstå et "run" på pengeinstituttet, når det bliver offentligt kendt, at pengeinstituttet er i økonomiske problemer, og Finanstilsynet har fastsat en frist for reetablering af kapitalen i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, og der ikke inden for denne frist er sket en sådan reetablering.

Det vurderes, at afvikling via den med lovforslaget foreslåede model er mest hensigtsmæssig for såvel den finansielle stabilitet som for bankens indskydere og kreditorer. Dette forhold burde i sig selv føre til, at en "bonus pater-bestyrelse" vil foretrække denne model med henblik på at begrænse de skadelige konsekvenser af afviklingen af virksomheden end ved konkurs eller anden afvikling efter lov om finansiel virksomhed.

I forhold til bestyrelsens potentielle ansvar bemærkes det, at bestyrelsen vil skulle træffe de nødvendige beslutninger under de ansvars- og erstatningsregler, der almindeligvis gælder for en bestyrelse i en finansiel virksomhed. Det er herudfra, at bestyrelsen må træffe beslutning om, hvorvidt den vil lade det nødlidende pengeinstitut blive afviklet via den foreslåede

afviklingsordning i regi af Finansiell Stabilitet A/S eller efter de gældende regler i lov om finansiel virksomhed om ophør, dvs. likvidation, konkurs eller sammenlægning.

I følge lovforslaget påhviler det således bestyrelsen, hvis et pengeinstituts økonomiske situation nødvendiggør det, at vurdere, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent. Ved bestyrelsens vurdering af, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent, skal der tages højde for, om pengeinstituttet er i en situation, hvor pengeinstituttet ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, og der er udsigt til, at den af Finanstilsynet fastsatte frist til reetablering af kapitalen udløber uden reetablering af kapitalen, samt at pengeinstituttets tilladelse inddrages.

Det vurderes imidlertid hensigtsmæssigt at præcisere i bemærkningerne til lovforslaget, at en bestyrelse i et pengeinstitut i lighed med, hvad der gælder for bestyrelsen i relation til dens øvrige beslutninger, kan vælge på forhånd at indhente et mandat fra generalforsamlingen. Der er naturligvis intet til hinder for, at bestyrelsen måtte finde behov for på forhånd at tage en drøftelse med aktionærkredsen på en generalforsamling om, hvilken vej et pengeinstitut planlægger at gå, hvis pengeinstituttet skulle blive insolvent.

Formålet med lovforslaget er at skabe rammer for krisehåndtering af nødlidende pengeinstitutter og ikke at justere rammerne for udnævnelse og sammensætning af bestyrelser. Et pengeinstituts bestyrelse er valgt på instituttets generalforsamling og skal således virke i aktionærernes interesse. Da bestyrelsen derfor antages at repræsentere pengeinstituttets aktionærer, forekommer det ikke hensigtsmæssigt at indføre regler om nomineringsudvalg med aktionærdeltagelse.

Indstilling:

Det indstilles, at uddybe bemærkningerne til lovforslaget således, at det tydeligt fremgår, at bestyrelsen i et pengeinstitut i lighed med, hvad der gælder i relation til øvrige beslutninger, kan vælge på forhånd at indhente et mandat fra generalforsamlingen.

5. Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af medarbejdere

Det fremgår af de foreslåede § 16 e, stk. 2, og § 16 g, stk. 5, til lov om finansiel stabilitet, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejdere efter nærmere aftale med det nødlidende pengeinstitut, samt at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud.

Finansforbundet er positiv over for de foreslåede bestemmelser, der giver en klar sikring af retstilstanden for de ansatte. Finansforbundet bemærker dog, at det virker uheldigt, at der i lovforslagets bemærkninger anvendes formuleringer, der afviger fra lovtekstens klare og ubetingede pligt til at

overtage medarbejderne og forpligtelserne over for disse fuldt ud, idet det kan efterlade de ansatte medarbejdere i en usikker situation.

Finanssektorens Arbejdsgiverforening (FA) mener, at de to foreslåede bestemmelser bør ændres således, at det ikke gøres obligatorisk, men i stedet frivilligt, om datterselskabet overtager det nødlidende pengeinstituts medarbejdere, samt at bestemmelsen om, at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud, bør udgå. Finanssektorens Arbejdsgiverforening anfører, at en sådan retsstilling vil svare til den, der gælder i forbindelse med en virksomheds overgang til et konkursbo. Lov om lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse, som beskytter lønmodtagere mod afskedigelse på grund af en virksomheds overdragelse, omfatter således ikke en virksomheds overgang til konkursbo. Lovforslaget vil derfor efter FA's opfattelse være udtryk for en betydelig – og ikke hensigtsmæssig – skærpelse af erhververs forpligtelser i forhold til sammenlignelige situationer.

Finansrådet er også af den mening, at bestemmelsen bør ændres således, at det bliver frivilligt for datterselskabet at overtage medarbejdere.

Kuratorforeningen anfører, at det bør præciseres, hvorvidt der med lovforslaget er en forpligtelse for datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S til at overtage medarbejdere.

Kommentar:

Intentionen med den foreslåede afviklingsordning er at sikre det nødlidende pengeinstituts aktiver bedst muligt gennem en videreførelse (going concern) og kontrolleret afvikling af disse, frem for at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs. Endvidere er baggrunden for den foreslåede udformning af § 16 e, stk. 2, og § 16 g, stk. 5, at datterselskabet skal være i stand til at videreføre det nødlidende pengeinstituts virksomhed i et sådant omfang, at indskyderne ikke umiddelbart oplever nogen forskel i den praktiske del af deres daglige bankforretninger, hvorfor det forventeligt under alle omstændigheder vil være nødvendigt for Finansiell Stabilitet at overtage en i hvert fald større del af medarbejderne. For at undgå usikkerhed eller tvivl om medarbejdernes situation vil lovforslagets bemærkninger blive præciseret, så det klart fremgår, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejderne, og at forpligtelserne over for medarbejderne overtages fuldt ud.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslagets opretholdes uændret dog med den foreslåede præcisering i bemærkningerne, så det klart fremgår, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejderne, samt at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud.

6. Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af aktiver

Med lovforslagets § 16 g, stk. 1, til lov om finansiel stabilitet bestemmes det, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage det nødlidende pengeinstituts aktiver.

Finansrådet mener ikke, at Finansiell Stabilitet A/S skal have valgfrihed med hensyn til ikke at overtage visse aktiver, hvilket bør angives mere entydigt i bemærkningerne. Samtidig foreslår Finansrådet, at lovbemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende kontrakter suppleres således, at der også henvises til nettingaftaler vedrørende handel med valuta, derivater, repoer og aktielån samt tilhørende aftaler om finansiel sikkerhedsstillelse. Disse udgør gensidigt bebyrdende aftaler, og kan kun overdrages i overensstemmelse med aftalens egne bestemmelser. Finansrådet finder det afgørende, at der ikke opstår usikkerhed herom, idet danske pengeinstitutter og virksomheder indgår forretninger med internationale modparter i tillid til, at aftalerne kan håndhæves efter deres ordlyd. Lovforslaget må derfor ikke fremstå som *lex specialis* til nettingbestemmelserne i værdipapirhandelslovens kap. 18 a.

Advokatrådet anfører, at det klart bør fremgå af lovforslaget, i hvilket omfang det nye pengeinstitut skal indtræde i gensidigt bebyrdende aftaler, da dette er en meget kompleks problemstilling. Derudover medfører den pligtmæssige overtagelse af tilgodehavender, der er nedskrevet, og tilgodehavender, der er "nul-rente"-bærende, at den hurtige værdiansættelse potentielt kan ske til skade for kreditorerne.

Kuratorforeningen mener, at det bør præciseres i lovforslaget, hvis der med lovforslaget er tilsigtet et pligtmæssigt debitorskifte udløst af aftalen mellem datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S og det nødlidende pengeinstitut.

Kommentar:

Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage det nødlidende pengeinstituts aktiver og en forholdsmæssig andel af passiverne. Dette betyder, at datterselskabet bl.a. skal overtage samtlige udlån fra det nødlidende pengeinstitut i overensstemmelse med de almindelige regler om kreditorskifte, der ikke kræver accept fra debitorerne. Samtidig finder de almindelige regler om debitorskifte anvendelse på den forholdsmæssige overtagelse af passiverne. Som det også fremgår af lovforslagets bemærkninger, kan overførte kreditorer vælge at blive tilbageført til det nødlidende pengeinstitut. I sådanne tilfælde vil der ikke ske en fuldstændig overtagelse af aktiverne. Samtidig skal Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab ifølge lovforslaget sikre, en orientering af de overtagede kreditorer.

I forhold til bemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende aftaler og nettingaftaler, vil det blive præciseret i bemærkningerne til lovforslaget, at sådanne aftaler kun kan overdrages i overensstemmelse med aftalernes

egne bestemmelser. Dette sker for ikke at skabe usikkerhed om, hvorvidt aftalernes modparter kan have tillid til, at aftalerne kan håndhæves efter deres ordlyd.

Den pligtmæssige overtagelse af alle aktiver omfatter ligeledes nedskrevne tilgodehavender. Den foreløbige værdiansættelse efterreguleres, når revisorerne endelige værdiansættelse foreligger, hvorfor værdiansættelsen ikke sker til skade for kreditorerne. En efterregulering i favør af datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S er begrænset til mellemregningskontoen.

Indstilling:

Det indstilles, at det i bemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende aftaler og nettingaftaler præciseres, at overdragelse af aktiver og passiver omfattet af sådanne aftaler kun kan overdrages i overensstemmelse med aftalernes egne bestemmelser.

7. Lovforslagets regler om passiver der overtages af datterselskabet

Det fremgår af lovforslagets § 16 g, stk. 8, til lov om finansiell stabilitet, at aktie-, garanti- og andelskapital eller anden efterstillet kapital ikke overtages af datterselskabet.

Forbrugerombudsmanden har anmodet om, at det i lovforslaget præciseres, hvorvidt erstatnings- eller tilbagebetalingskrav, der relaterer sig til aktie-, garanti- og andelskapital, skal overtages af datterselskabet.

Kommentar:

Bestemmelsen regulerer, at en aktionær, garant mv., som har accepteret at stille risikovillig kapital til rådighed for selskabet, ikke får glæde af ordningen. En aktionær, garant mv. vil kun kunne blive omfattet af ordningen i relation til sit risikovillige indskud, hvis vedkommende kan få medhold i, at vedkommende har et simpelt krav mod instituttet, fx pga. mangelfuld rådgivning eller manglende aftale om indskud af risikovillig kapital.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslagets bemærkninger præciseres så det fremgår, at en aktionær, garant mv. kun vil kunne blive omfattet af ordningen i relation til sit risikovillige indskud, hvis vedkommende kan få medhold i, at vedkommende har et simpelt krav mod instituttet, fx pga. mangelfuld rådgivning eller manglende aftale om indskud af risikovillig kapital.

8. Lovforslagets regler om revisorerne værdiansættelse

Med lovforslagets § 16 g, stk. 9, til lov om finansiell stabilitet fastslås det, at værdien af det nødlidende pengeinstituts aktiver endeligt fastsættes af to revisorer udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Finansrådet foreslår, at aktivernes værdi fastsættes endeligt af to sagkyndige, der er udpeget af afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd. Værdiansættelsesrådet oprettes i regi af Indskydergarantifondens afviklingsafdeling og er sammensat af fire medlemmer, der repræsenterer de pengeinstitutter, der er omfattet af ordningen. De sagkyndiges vurdering skal foreligge hurtigst muligt, efter at de er udpeget, og deres vurdering skal efterfølgende bekræftes af to revisorer, der er udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer. Baggrunden for forslaget er, at Finansrådet finder det hensigtsmæssigt at udpege de sagkyndige under hensyn til de forskellige typer af aktiver, der måtte findes, og i den henseende vil værdiansættelsesrådet være egnet til at udpege de relevante eksperter.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (FSR) anmoder om, at det i lovforslagets bemærkninger tydeliggøres, at revisorerne alene foretager en vurdering af aktivernes værdi og ikke forholder sig til værdien af de forpligtelser, herunder medarbejderforpligtelser, der skal overdrages til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S. FSR bemærker endvidere, at revisorerne skal fastsætte en værdi, hvorfor der ikke kan afgives en erklæring af høj grad af sikkerhed om samme værdi, da der i givet fald vil være tale om selvrevision, og bemærker, at revisorerne rapportering derfor vil ske i form af en værdiansættelsesrapport.

Advokatrådet mener, at omfanget af de interessenter, der kan anfægte revisorerne værdiansættelse, bør udvides til ligeledes at omfatte andre berørte interessenter herunder simple som efterstillede kreditorer.

Kommentar:

Efter lovforslaget skal Foreningen af Statsautoriserede Revisorer udpege to uafhængige revisorer til at foretage en endelig fastsættelse af aktiverne værdi i det nødlidende pengeinstitut. Baggrunden for, at det er uafhængige revisorer, der foretager værdiansættelsen af aktiverne, skyldes ønsket om en hurtig afklaring af værdiansættelsen. Revisorerne kan benytte sig af ekstern bistand i det omfang de finder det nødvendigt. Det vurderes således mest hensigtsmæssigt at fastholde lovforslagets model, således at Foreningen af Statsautoriserede Revisorer alene har udpegningskompetencen.

Vurderingen af, hvor stor en forholdsmæssig andel af passiverne, som datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage som betaling for aktiverne, foretages af datterselskabet.

Det forudsættes, at Indskydergarantifondens interesser i relation til værdiansættelsen af aktiverne varetages af Finansiell Stabilitet A/S. Lovforslaget vil dog blive udbygget således, at Indskydergarantifonden bliver tillagt søgsmålskompetence i relation til revisorerne vurdering.

De simple og efterstillede kreditorer, der er tilbage i det nødlidende pengeinstitut, tillægges ikke søgsmålskompetence, da disse kreditorers inte-

resser varetages af bestemmelsen om, at den endelige overdragelsessum reguleres med et eventuelt nettooverskud hos datterselskabet efter videreoverdragelse eller likvidation af datterselskabet. De omtalte kreditorer har derfor allerede den fornødne retlige beskyttelse. Samtidig forventes det nødlidende pengeinstituts kreditorers interesser varetaget af bestyrelsen i instituttet eller kurator i et eventuelt konkursbo efter det nødlidende pengeinstitut.

Det fremgår allerede af lovforslaget, at det er aktivernes værdi, som revisorerne skal foretage en vurdering af. Dette tydeliggøres i bemærkningerne.

Indstilling:

Det indstilles at fastholde lovforslagets model med hensyn til udpegning af revisorerne, samt at det tydeliggøres, at det er aktivernes værdi, som revisorerne skal foretage en vurdering af. Samtidig indstilles det, at lovforslaget udbygges således, at Indskydergarantifonden bliver tillagt søgsmålskompetence i relation til revisorerne vurdering.

9. Lovforslagets regler om overdragelsesaftalen

Der er med lovforslagets § 16 g, stk. 12, til lov om finansiel virksomhed bestemt, at overdragelsesaftalen skal indeholde en bestemmelse om, at den endelige overdragelsessum reguleres med et eventuelt nettooverskud hos datterselskabet efter videreoverdragelse eller likvidation af datterselskabet.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer bemærker, at forslaget tager højde for, at Finansiell Stabilitet A/S kan fusionere to eller flere datterselskaber, hvis det er fremmende for afviklingen af datterselskaberne. FSR anfører dog, at en fusion kan gøre det vanskeligere at opgøre den eventuelle gevinst ved afviklingen, der skal tilfalde den nødlidende bank som en efterfølgende regulering af overdragelsessummen. Bestemmelsen ses ikke at tage højde for sådanne situationer, hvor Finansiell Stabilitet A/S vælger at afhænde datterselskabet på anden vis, for eksempel via fusion af to eller flere datterselskaber eller ved at sælge en del af aktiviteterne og for eksempel beholde de resterende ejendomme.

Finansrådet og Advokatrådet anfører derudover generelt, at det er væsentligt at holde regnskabet for afviklingen af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S under den generelle statsgarantiordning adskilt fra den afviklingsordning, der foreslås med lovforslaget.

Kommentar:

Lovforslaget angår indførelsen af en ordning til håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter 30. september 2010 med garanti fra Indskydergarantifonden. Ordningen griber ikke ind i den gældende statsgarantiordning, og afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal såle-

des holdes separat fra Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber under afvikling efter den generelle statsgarantiordning.

Det er en forudsætning for afvikling af datterselskaber via fusion, likvidation eller delvist frasalg af aktiviteterne, fx ved salg af bestemte porteføljer af virksomheden, at fordelingen af nettooverskuddet kan ske på de enkelte datterselskaber.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde formuleringen af bestemmelsen.

10. Lovforslagets regler om overtagelse af aktiviteter fra kurator

Det fremgår af lovforslagets § 16 j til lov om finansiell stabilitet, at et pengeinstitut, efter at det er gået konkurs, kan overdrages af konkursboet til et datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S på samme vilkår som der i øvrigt foreslås for afviklingsordningen.

Finansrådet anfører, at Finansrådet ikke kan tilslutte sig, at kurator skal kunne overdrage aktiverne og dermed (en del) af passiverne til Finansiell Stabilitet A/S, hvortil også kommer, at Indskydergarantifonden allerede vil have honoreret indskyderne og investorerne i det konkursramte pengeinstitut ved udbetalinger til fremmede pengeinstitutter, hvor de nye kundeforhold måtte være oprettet.

Finansrådet kan heller ikke tilslutte sig, at afviklingsafdelingen og dermed banksektorens hæftelse for tab, skal kunne komme på tale for afviklingen af et konkursbo.

Advokatrådet anfører, at det af bemærkningerne klart bør fremgå, om der fx skal være tidsmæssige eller andre begrænsninger i relation til et konkursbos muligheder for at anvende regelsættet.

Kommentar:

Hensigten med bestemmelsen er, at kurator skal kunne overdrage aktiverne og en forholdsmæssig andel af passiverne til et datterselskab ejet af Finansiell Stabilitet A/S. Dette skyldes, at der kan opstå situationer, hvor et nødlidende pengeinstitut meget pludseligt bliver erklæret konkurs. For at sikre at sådanne pengeinstitutter også kan håndteres via afviklingsordningen, er der i lovforslaget indsat en bestemmelse om, at kurator kan overdrage aktiver til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Det er imidlertid ikke hensigten, at Indskydergarantifonden ved denne transaktion skal foretage en dobbelt udbetaling – både til indskyderne og til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S. Lovforslaget vil derfor blive præciseret således, at der ikke er nogen indskydere, som får dobbelt betaling. Samtidig præciseres det, at overdragelsen sker på samme vis som overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut.

Indstilling:

Det indstilles, at det i lovforslaget bliver præciseret så der ikke er indskydere, som får dobbelt dækning, dvs. både dækning fra Indskydergarantifonden som følge af konkurs og senere udbetaling som følge af, at indskyderne overdrages til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Derudover indstilles det, at det tydeliggøres i bemærkningerne, at konkursboet alene kan overdrage aktiverne til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S, når Indskydergarantifonden ikke allerede har dækket indskydere og investorer.

11. Lovforslagets regler om præklusivt proklama

I lovforslagets § 16 h, til lov om finansiell stabilitet er der indsat regler om præklusivt proklama. En fordring vil herefter ikke kunne gøres gældende overfor datterselskabet, hvis ikke kreditor gør sit krav gældende inden den frist der er fastsat i den offentlige indkaldelse af kravene på 3 måneder.

Kuratorforeningen anerkender behovet herfor i relation til opgørelsen af overtagessummen. Samtidig gøres opmærksom på, at der kan være en risiko for, at der er kreditorer, der bliver prækluderet på grund af manglende eller for sen anmeldelse af eventuelle krav. Kuratorforeningen anfører, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S bør pålægges at udsende en meddelelse om proklamaet til alle kendte kreditorer.

Forbrugerombudsmanden bemærker generelt, at det kan forventes, at almindelige indskydere ikke bliver tilstrækkeligt opmærksomme på et proklama, heller ikke selv om dette opslås i et almindeligt blad.

Advokatrådet udtrykker bekymring om, at forbrugere og pengeinstitut-kunder, der har fulgt dårlig eller uhensigtsmæssig rådgivning ved proklamaet bliver afskåret fra at anmelde krav allerede efter 12 uger. Advokatrådet mener, at det bør tillades, at kreditorer kan tilmelde sig et gruppesøgsmål efter udløbet af 3 måneders fristen, hvis grupperepræsentanten har overholdt fristen.

Kommentar:

Optagelse af proklama i et almindeligt blad kendes fra konkursretten, hvor der i relation til gældssanering, hvor der også kan optages proklama i et lokalt eller almindeligt læst blad. Det vil være hensigtsmæssigt, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S sikrer, at proklamaet optages i de blade, som kreditorer må forventes at orientere sig i. Det vil sige lokale aviser, pengeinstituttets hjemmeside og andre medier, der benyttes i de områder, hvor pengeinstituttets distributionsnet er koncentreret. Er der større udenlandske interesser i pengeinstituttet, kan det overvejes, om proklamaet skal optages i udenlandske medier.

Som det også fremgår af lovforslagets bemærkninger skal datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S sikre en orientering af de overtagede kredito-

rer. Det vil blive tydeliggjort i bemærkningerne, at orienteringen til kreditorerne skal indeholde en meddelelse om proklamaet.

For at sikre forbrugere og pengeinstitutkunder en bedre retsstilling ind sættes der en bestemmelse om, at krav, der behandles under et gruppesøgsmål efter reglerne i Retsplejeloven ikke prækluderes, selvom tilmeldingen til gruppesøgsmålet sker efter udløbet af 3 måneders fristen, forudsat at grupperepræsentanten på gruppens vegne har overholdt fristen. Grupperepræsentanten kan på gruppens vegne anmelde gruppens krav under et, selvom gruppen og omfanget af gruppens krav ikke er kendt på anmeldelsestidspunktet. Hermed bliver ensartede krav ikke afskåret fra at anmelde krav allerede efter 3 måneder.

Indstilling:

Det indstilles at tydeliggøre i lovforslagets bemærkninger, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal give meddelelse om proklamaet samtidig med, at kreditorerne orienteres om overdragelsen og at proklamaet optages i de blade som kreditorerne forventes at orientere sig i. Derudover indføres muligheden for gruppesøgsmål, hvor grupperepræsentanten på gruppens vegne kan anmelde et foreløbigt krav inden for fristen på de 12 uger.

12. Lovforslagets regler om bidragsfastsættelsen

Det følger af den foreslåede § 7 stk. 1, i lov om en garantifond for indskydere og investorer, at afviklingsafdelingens formue skal udgøre mindst 3,2 mia. kr., hvilket svarer til indskyderafdelingernes samlede formue. Det fremgår herudover af det foreslåede stk. 3, 3. pkt., at det enkelte pengeinstituts bidrag til afviklingsafdelingen i form af indeståelser eller afdrag på lån optaget efter lovens § 6, stk. 2, inden for et regnskabsår højst kan udgøre et beløb svarende til 2 promille af instituttets indlånsmasse.

Finansrådet foreslår, at mindsteformuen i afviklingsafdelingen fastsættes til 2 mia. kr., samt at den øvre grænse for det enkelte pengeinstituts årlige bidrag fastsættes til 2 promille af instituttets dækkede nettoindskud, da risikoen for tab i afviklingsafdelingen anses for betydeligt mindre end i indskyderafdelingen.

Nationalbanken tilkendegiver, at Indskydergarantifonden bør finansieres således, at pengeinstitutterne bidrager til denne på en sådan måde, at ekstra omkostninger ved at aggressiv finansiell adfærd bæres af de rette institutter. Kommissionens forventelige udspil senere på året vil kunne danne grundlag for drøftelser herom.

Kommentar:

Med lovforslaget suppleres Indskydergarantifondens ordinære formue med en yderligere formue i regi af afviklingsafdelingen. For at sikre en ensartethed mellem lovforslaget og den gældende lovgivning foreslås

formuen i regi af afviklingsafdelingen etableret som en spejling af Indskydergarantifondens ordinære formue. Bidragsyderne til Indskydergarantifondens formue i regi af afviklingsafdelingen kommer fra pengeinstitutter omfattet af ordningen, hvilket vil sige pengeinstitutter med tilladelse til at drive virksomhed efter § 7 i lov om finansiel virksomhed. Filialer i Danmark af udenlandske pengeinstitutter er derfor ikke omfattet af ordningen.

Som det også fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, så forventes Kommissionen i løbet af 2010 at fremkomme med et direktivforslag vedrørende ændring af finansieringen af Indskydergarantifonden. I forbindelse med vurderingen af Kommissionens forslag vil indeståelserne i relation til afviklingsafdelingen blive revurderet. Herunder vil en risikobaseret opgørelse af pengeinstitutternes bidrag indgå i arbejdet fra dansk side med henblik på at sikre at ekstra omkostninger ved en aggressiv finansiel adfærd bæres af de risikotagende institutter.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslaget bibeholdes i dets nuværende udformning.

13. Lovforslagets regler om skattemæssig behandling af underskud i et nødlidende pengeinstitut

Det foreslås i § 7 B, stk. 3, til ligningsloven, at hvis et nødlidende pengeinstitut påbegynder en ny aktivitet, så begrænses det nødlidende pengeinstituts anvendelse af et skattemæssigt underskud.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer foreslår, at det klart kommer til at fremgå af lovforslaget, om underskudsbegrænsningen kun omfatter den del af tabet i det nødlidende pengeinstitut, der har medført udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

Kommentar:

Lovforslagets bemærkninger præciseres således, at det klart fremgår, at hele underskuddet i det nødlidende pengeinstitut begrænses, hvis det nødlidende pengeinstitut tilføres ny aktivitet – uanset størrelsen af det tab, som medfører udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslaget præciseres således, at det klart fremgår, at hele underskuddet i det nødlidende pengeinstitut begrænses, hvis det nødlidende pengeinstitut tilføres ny aktivitet – uanset størrelsen af det tab, som medfører udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

14. IT-systemer og lovforslagets ikrafttræden

Det foreslås med lovforslagets § 245 a, at pengeinstitutterne skal sikre, at de har effektive sags gange og systemer, der sikrer, at den enkelte bank er forberedt og kan tilvejebringe nødvendige oversigter og oplysninger over bankens indskuds- og udlånskonti, pensionsdepoter mv. når en krisesituation er forestående.

Det foreslås endvidere, at loven træder i kraft den 1. oktober 2010, dvs. samtidig med udløbet af den generelle statsgaranti.

Finansrådet har hertil bemærket, at implementeringen af de sagsgange og procedurer, der skal oprettes efter lovforslagets § 245 a, vil kræve væsentlig it-udvikling og fastlæggelse af en række forhold og detaljer, før end it-udviklingen kan påbegyndes. Ifølge ikrafttrædelsesdagen skal disse forhold være på plads allerede den 1. oktober 2010. Finansrådet mener ikke, at det vil være praktisk muligt, at sætte § 245 a i kraft allerede den 1. oktober 2010.

Nationalbanken anfører, at kontinuitet i betalingstjenesteydelser kræver en veltilrettelagt ændring i kontoforholdene med Nationalbanken i tæt dialog med de involverede myndigheder og afviklingssystemer. Nationalbanken forudsætter derfor, at afviklingen planlægges i god tid før ændringerne skal finde sted.

Kommentar:

Lovforslaget bestemmelser om en forhåndsfastlæggelse af nogle effektive sagsgange og systemer, skal netop sikre, at de enkelte pengeinstitutter er forberedt på en eventuel hurtig overdragelse til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Der er således i lovforslaget taget højde for en planlægning af en eventuel afvikling af pengeinstitutterne.

Da fastlæggelsen af nogle effektive sagsgange og systemer i de enkelte pengeinstitutter skal sikre, at der kan tilvejebringes de nødvendige oplysninger for en overtagelse af et nødlidende pengeinstitut, er det nødvendigt at ikraftsætte bestemmelsen herom, samtidig med den øvrige del af ordningen.

Finanstilsynets arbejde med at fastsætte de nærmere regler for, hvilke tiltag pengeinstitutterne skal kunne igangsætte i en krisesituation, iværksættes derfor snarest muligt og vil ske i samarbejde med alle relevante parter og eventuelle it-leverandører.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde lovforslagets ikrafttrædelsesbestemmelse.

15. Øvrige forhold

Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S kan kræve for meget udbetalt indlånsmidler til indskyderne tilbagebetalt, samt – hvis dette ikke kan lade sig gøre – at afviklingsafdelingen skal dække tabet.

Finansrådet anfører, at det bør fremgå direkte af loven, at de endnu ikke efterprøvede udbetalinger til indskyderne sker a conto, som senere vil

blive efterreguleret, samt at for meget udbetalte midler skal tilbagebetales af indskyder.

Kommentar:

Det vurderes hensigtsmæssigt at præcisere i lovtæksten, at hvis det viser sig, at en indskyder har fået udbetalt for meget i forhold til det beløb, som indskyderen havde krav på, så er der senere en mulighed for at søge udbetalingerne efterreguleret, samt søge for mange udbetalte midler tilbagebetalt af indskyderne. Dette skyldes, at udbetalingerne ikke er efterprøvet på det tidspunkt, hvor de stilles til rådighed for indskyderne.

Indstilling:

Det indstilles, at det præciseres i lovtæksten, at de endnu ikke efterprøvede udbetalinger til indskyderne sker a conto, og at de senere vil blive efterreguleret, samt at for meget udbetalte midler skal tilbagebetales af indskyder.

Det følger af den gældende lov om en garantifond for indskydere og investorer, at Indskydergarantifondens dækningsgrænse hæves til et beløb svarende til 100.000 euro pr. 1. oktober 2010.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer spørger, om der med formuleringen af eksemplerne under afsnit 1. i lovforslagets almindelige bemærkninger er tvivl om Indskydergarantifondens dækning på op til 100.000 euro.

Kommentar:

Indskydergarantifonden dækker indskydernes nettoindlån med et beløb svarende til 100.000 euro. Baggrunden for at beløbet er angivet i euro er, at dækningen beror på et direktiv, hvoraf det følger, at dækningen skal angives i euro. Det er udbetalingstidspunktet, der er afgørende for omregningen til danske kroner. Dette ændrer lovforslaget ikke ved, hvorfor dette præciseres i lovforslagets almindelige bemærkninger.

Indstilling:

Det indstilles, at præcisere lovforslagets almindelige bemærkninger, således at det klart fremgår, at der ikke foreslås ændringer til Indskydergarantifondens dækningsbeløb.

Rigsrevisionen foreslår, at det tydeligt fremgår af lovforslaget, at hvis et af de største pengeinstitutter bliver nødlidende, så kan det være tæt ved umuligt for afviklingsafdelingen at finansiere renter og afdrag på baggrund af pengeinstitutternes bidrag på 4 promille pr. år.

Kommentar:

Pengeinstitutternes bidrag til afviklingsafdelingen udgør 2 promille pr. år. Bidragene til Indskydergarantifondens formue udgør også 2 promille pr. år. Opdelingen af Indskydergarantifondens formue skyldes hensynet til en EU-konform løsning, hvor Indskydergarantifondens ordinære formue skal holdes adskilt fra Indskydergarantifondens eventuelle øvrige formuer. I det tilfælde, at afviklingen af et nødlidende pengeinstitut resulterer i tab, der overstiger Indskydergarantifondens formue i regi af afviklingsafdelingen, har Indskydergarantifonden mulighed for at optage lån på pengemarkedet. Herudover har afviklingsafdelingen via Indskydergarantifonden mulighed for, at optage statsgaranterede lån.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde lovforslagets formulering i sin udformning.

Advokatrådet anfører, at det i lovforslaget bør fastslås, at der skal afsættes de nødvendige midler til afvikling af et pengeinstitut typisk ved konkurs. Dette blandt andet for at sikre ligebehandlingsprincippet over for kreditorer i insolvente virksomheder. Det bør samtidig overvejes at fastslå, hvilken andel af den i lovforslaget omtalte mellemregning, der skal stilles til rådighed for det nødlidende pengeinstitut til honorering af en eventuel kurator

Kommentar:

Mellemregningen vedrører en efterregulering af overdragelsessummen, som kan være i Finansiell Stabilitets A/S' favør eller i det nødlidende pengeinstituts favør. Det forekommer derfor uhensigtsmæssig at afsætte et beløb af denne til en kurators behandling af det nødlidende pengeinstitut, hvilket i øvrigt vil være på bekostning af overtagelsen af de simple krav, som ikke ville kunne overtages i samme omfang. Hvis et selskab er insolvent og ingen kreditorer ønsker at stille sikkerhed for omkostningerne ved en konkursbehandling, fordi det er usikkert, om der er aktiver i selskabet til at honorere omkostningerne herunder også til en kurator, så kan selskabet tvangsopløses. Dette sker i overensstemmelse med konkurslovens regler herom, herunder også princippet om ligelig fyldestgørelse af kreditorerne i det nødlidende pengeinstitut.

Indstilling:

Det indstilles at fastholde lovforslagets formulering i sin udformning, da der ikke anses for hensigtsmæssigt at afsætte et eventuelt beløb til kurator i det nødlidende pengeinstitut.

Advokatrådet anfører, at det bør overvejes, om ændringerne af § 247, stk. 1 medfører at § 234, stk. 1 og 2 bør ændres.

Kommentar:

Ændringen af § 247, der udvider bestyrelsens muligheder for at overdrage pengeinstituttets virksomhed giver ikke umiddelbart anledning til at

ændre i § 234, stk. 1 og 2. Dette skyldes, at disse bestemmelser vedrører, hvornår Finanstilsynet kan erklære et pengeinstitut konkurs.

Indstilling:

Det indstilles at fastholde lovforslagets formulering i sin helhed, da det ikke anses for hensigtsmæssigt at ændre på Finanstilsynets vurdering af insolvens samt muligheden for at indgive konkursbegæring.

NOTAT

Til forligskredsen

8. april 2010

10/00347-15

/lkl-dep

Høringsnotat vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten

1. Indledning

Forslag til lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten (der indfører en afviklingsordning til håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter den generelle statsgarantiordnings udløb) blev sendt i høring den 24. marts 2010 med høringsfrist den 6. april 2010 til i alt 113 myndigheder, organisationer m.v..

Finanstilsynet har pr. 7. april 2010 modtaget 29 høringssvar, hvoraf 12 har haft bemærkninger til forslaget, jf. vedlagte bilag.

De hørte parter har afgivet nogle generelle bemærkninger til lovforslaget (pkt. 2) samt substantielle bemærkninger til visse af lovforslagets enkelte elementer, der gennemgås og kommenteres nærmere nedenfor. Det vedrører:

- Generelle bemærkninger (pkt. 2)
- Lov om finansiel stabilitets anvendelsesområde (pkt. 3)
- Lovforslagets regler om en frivillig ordning (pkt. 4)
- Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af medarbejdere (pkt. 5)
- Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af aktiver (pkt. 6)
- Lovforslagets regler om passiver der overtages af datterselskabet (pkt. 7)
- Lovforslagets regler om revisorernes værdiansættelse (pkt. 8)
- Lovforslagets regler om overdragelsesaftalen (pkt. 9)
- Lovforslagets regler om overtagelse af aktiviteter fra kurator (pkt. 10)
- Lovforslagets regler om præklusivt proklama (pkt. 11)
- Lovforslagets regler om bidragsfastsættelsen (pkt. 12)
- Lovforslagets regler om skattemæssig behandling af underskud i et nødlidende pengeinstitut (pkt. 13)
- IT- systemer og lovforslagets ikrafttræden (pkt. 14)
- Øvrige forhold (pkt. 15)

Høringen har endvidere givet anledning til en række redaktionelle bemærkninger af tekstuel, korrekturmæssig og lovteknisk karakter. Disse bemærkninger ændrer ikke ved substansen i lovforslaget og omtales derfor ikke nærmere i dette notat. Bemærkningerne vil i vidt omfang blive indarbejdet i lovforslaget.

2. Generelle bemærkninger

Udover de ovenfor anførte emner har der overordnet set været tilslutning til lovforslaget. Danmarks Nationalbank finder, at lovforslaget er et af de vigtigste lovinitiativer i forbindelse med opfølgning på finanskrisen, og at den overordnede model er fornuftigt i tråd med initiativerne i andre lande. Nationalbanken lægger vægt på, at der i forbindelse med afvikling af statsgarantien for alle simple kreditorer i pengeinstitutter etableres en afviklingsordning, som uden anden garanti end den lovbestemte indskydergaranti giver mulighed for, at Finansiell Stabilitet A/S kan overtage nødlidende pengeinstitutter. Efter Nationalbankens opfattelse er det vigtigste i forbindelse med håndteringen af et nødlidende pengeinstitut ikke pengeinstituttets overlevelse, men videreførelse af de sunde aktiviteter, hvilket også er sigtet med den foreslåede model.

Dansk Aktionærforening bemærker, at lovforslaget skaber nye og faste rammer for, hvordan der kan ryddes op, når et pengeinstitut er kørt ned. Lovforslaget sikrer, at kunderne, inden for den garanti, der ydes alle kunder gennem Garantifonden for indskydere og investorer, får gode muligheder for at fortsætte deres tilværelse uden vanskeligheder, selv om det pengeinstitut, de havde placeret deres indskud hos, bliver nødlidende.

Finansforbundet hilser også lovforslaget velkomment, da det må forventes at skabe ro omkring den finansielle sektor efter udløbet af bankpakke I den 30. september 2010.

Finansrådet støtter lovforslagets overordnede formål og bemærker, at med overdragelse af det nødlidende pengeinstitut til et afviklingsselskab er lovforslaget efter Finansrådets opfattelse et godt grundlag for afviklingen med de færrest mulige negative konsekvenser for instituttets indskydere, kreditorer og øvrige kunder.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer finder det gavnligt at have en model til håndtering af nødlidende pengeinstitutter, så de kan tilbydes en kontrolleret afvikling som alternativ til at gå konkurs. Endelig støtter også DI, Kuratorforeningen og Landbrug & Fødevarer lovforslaget.

3. Lov om finansiell stabilitets anvendelsesområde

Med lovforslaget foreslås det at ophæve de regler i lov om finansiell stabilitet, der alene relaterer sig til den generelle statsgarantiordning, idet den generelle statsgarantiordning ophører den 30. september 2010.

Finansministeriet på Færøerne mener, at det skaber unødigt tvivl omkring dækningen efter den generelle garantiordning og afviklingen af denne, at bestemmelserne herom ophæves pr. 1. oktober 2010.

Finansrådet er tvivlende over for, om det er hensigtsmæssigt at ophæve det hjemmelmæssige grundlag for opgørelsen af tab i forbindelse med den generelle statsgaranti, idet opgørelsen ikke er endeligt foretaget, når lovforslaget træder i kraft den 1. oktober 2010.

Kommentar:

For at undgå enhver tvivl eller uklarhed om retsstillingen efter den 30. september 2010, særligt for så vidt angår Finansiell Stabilitet A/S' handelsmuligheder og pligter i forhold til et nødlidende pengeinstitut, der omfattes af ordningen umiddelbart op til den 30. september 2010, er det fundet hensigtsmæssigt at fastholde de gældende bestemmelser i lov om finansiell stabilitet om Finansiell Stabilitets afvikling af nødlidende pengeinstitutter, da det ikke kan udelukkes, at nogen af bestemmelserne i praksis vil finde anvendelse for uafsluttede sager. Det vurderes imidlertid fortsat hensigtsmæssigt, herunder ud fra et ordensmæssigt hensyn og for at undgå nogen form for forvirring, at ophæve bestemmelserne i §§ 2 og 4, der alene relaterer sig til etableringen af den generelle statsgarantiordning. Det følger allerede af den gældende § 17, stk. 4, i lov om finansiell stabilitet, at den generelle statsgarantiordning ophører den 30. september 2010. Ved at ophæve de to nævnte bestemmelser sendes der et entydigt signal til det finansielle marked og indskydere m.v., at der ikke efter 30. september 2010 længere vil være nogen generel statsgarantiordning, som dækker nødlidende pengeinstitutter.

Indstilling:

Det indstilles, at det alene er bestemmelserne i §§ 2 og 4 i lov om finansiell stabilitet, som ophæves..

4. Forslagets regler om en frivillig ordning

Med lovforslaget etableres der en frivillig afviklingsordning. Pengeinstitutter, der har fået meddelt en frist af Finanstilsynet til opfyldelse af kapitalkravene i lov om finansiell virksomhed, skal hurtigst muligt og inden 6 timer efter, at pengeinstituttet er gjort bekendt med fristen, tage stilling til, om de vil benytte afviklingsordningen, hvis bestræbelserne på at opfylde kapitalkravene mislykkes, eller de vil afvikles efter de gældende regler i lov om finansiell virksomhed.

Nationalbanken anfører, at frivilligheden i ordningen skaber risici for, at afviklingen af et nødlidende pengeinstitut bliver unødigt kompliceret. En kontrolleret afvikling skaber større sikkerhed for at bevare aktiverens værdi. Vælger pengeinstituttet konkursvejen, vil pengeinstitutternes kunder kunne risikere lukning af dankort og modregning af indeståender på lønkonti i deres udlån, således at det kan blive besværligt at gennemføre almindelige bank- og betalingstransaktioner. Den manglende forudsige-

lighed vil kunne være til skade for pengeinstitutternes kunder, andre interessenter og tilliden til det finansielle system generelt.

Efter Nationalbankens opfattelse er det yderst relevant for pengeinstitutternes kunder og andre interessenter på forhånd at vide, hvilken vej et pengeinstitut planlægger at gå, hvis der skulle opstå problemer. Det anføres af Nationalbanken, at pengeinstitutterne bør forpligtes til på forhånd på en generalforsamling at tage stilling til, hvorvidt instituttet i tilfælde af problemer (som ikke kan løses på anden vis indenfor den af Finanstilsynet fastsatte frist) vil lade sig afvikle gennem Finansiell Stabilitet A/S. Herefter vil kunder og andre interessenter kunne forholde sig markeds-mæssigt til oplysningen.

Dansk Aktionærforening anfører, at foreningen har forståelse for, at det, i den konkrete situation hvor instituttet er nødlidende, er hensigtsmæssigt, at der kan træffes beslutninger uden at afvente en generalforsamling, men det forudsætter, at bestyrelsen virkelig repræsenterer aktionærerne. For at sikre dette bør der indføres nomineringsudvalg med aktionærdeltagelse. Udvalget skal til den næste generalforsamling afgive et begrundet forslag om, hvordan bestyrelsen bør sammensættes ved valgene på generalforsamlingen.

Kommentar:

Afvikling via den foreslåede ordning bygger på en frivillig beslutning truffet af det nødlidende pengeinstitut. Dette skyldes, at det kan have karakter af ekspropriation, hvis ordningen indeholder et tvangsselement i relation til at pengeinstituttet skal lade sig afvikle af et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Beslutningen kan træffes af pengeinstituttets bestyrelse og træffes med baggrund i lovforslagets bestemmelse om, at hvis et pengeinstitut har tabt egenkapitalen eller er insolvent eller må påregne at blive insolvent i konkurslovens forstand, kan beslutning om indgåelse af aftale med Finansiell Stabilitet A/S om overdragelse af pengeinstituttets aktiver træffes af bestyrelsen.

Anvendelse af bestemmelsen forudsætter, at en akut løsning af pengeinstituttets solvensproblemer ikke kan afvente, at pengeinstituttets øverste organ – generalforsamlingen eller repræsentantskabet – indkaldes. Det kan for eksempel være tilfældet, hvor der er risiko for, at der vil opstå et "run" på pengeinstituttet, når det bliver offentligt kendt, at pengeinstituttet er i økonomiske problemer, og Finanstilsynet har fastsat en frist for reetablering af kapitalen i medfør af § 225, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed, og der ikke inden for denne frist er sket en sådan reetablering.

Det vurderes, at afvikling via den med lovforslaget foreslåede model er mest hensigtsmæssig for såvel den finansielle stabilitet som for bankens indskydere og kreditorer. Dette forhold burde i sig selv føre til, at en "bonus pater-bestyrelse" vil foretrække denne model med henblik på at begrænse de skadelige konsekvenser af afviklingen af virksomheden end ved konkurs eller anden afvikling efter lov om finansiell virksomhed.

I forhold til bestyrelsens potentielle erstatningsansvar bemærkes det, at en konkurs sandsynligvis vil være det økonomisk mindst gunstige scenario for en nødlidende bank, og at risikoen for erstatningskrav rettet mod banken derfor vil være størst, såfremt banken vælger at lade sig afvikle efter de almindelige regler i lov om finansiel virksomhed. Det kan også tillægges vægt, at en konkurs kan medføre krav om sikkerhedsstillelse fra bestyrelsen, hvorimod afviklingen efter lovforslaget omfattes af en garanti via Indskydergarantifondens afviklingsafdeling.

I følge lovforslaget påhviler det således bestyrelsen, hvis et pengeinstituts økonomiske situation nødvendiggør det, at vurdere, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent. Ved bestyrelsens vurdering af, hvorvidt pengeinstituttet er insolvent, skal der tages højde for, om pengeinstituttet er i en situation, hvor pengeinstituttet ikke opfylder kapitalkravene i lov om finansiel virksomhed, og der er udsigt til, at den af Finanstilsynet fastsatte frist til retablering af kapitalen udløber uden retablering af kapitalen, samt at pengeinstituttets tilladelse inddrages.

Det vurderes imidlertid hensigtsmæssigt at præcisere i bemærkningerne til lovforslaget, at en bestyrelse i et pengeinstitut i lighed med, hvad der gælder for bestyrelsen i relation til dens øvrige beslutninger, kan vælge på forhånd at indhente et mandat fra generalforsamlingen. Der er naturligvis intet til hinder for, at bestyrelsen måtte finde behov for på forhånd at tage en drøftelse med aktionærkredsen på en generalforsamling om, hvilken vej et pengeinstitut planlægger at gå, hvis pengeinstituttet skulle blive insolvent.

Formålet med lovforslaget er at skabe rammer for krisehåndtering af nødlidende pengeinstitutter og ikke at justere rammerne for udnævnelse og sammensætning af bestyrelser. Et pengeinstituts bestyrelse er valgt på instituttets generalforsamling og skal således virke i aktionærernes interesse. Da bestyrelsen derfor antages at repræsentere pengeinstituttets aktionærer, forekommer det ikke hensigtsmæssigt at indføre regler om nomineringsudvalg med aktionærdeltagelse.

Indstilling:

Det indstilles, at uddybe bemærkningerne til lovforslaget således, at det tydeligt fremgår, at bestyrelsen i et pengeinstitut i lighed med, hvad der gælder i relation til øvrige beslutninger, kan vælge på forhånd at indhente et mandat fra generalforsamlingen.

5. Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af medarbejdere

Det fremgår af de foreslåede § 16 e, stk. 2, og § 16 g, stk. 5, til lov om finansiel stabilitet, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejdere efter nærmere aftale med det nødlidende pengeinstitut,

samt at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud.

Finansforbundet er positiv over for de foreslåede bestemmelser, der giver en klar sikring af retstilstanden for de ansatte. Finansforbundet bemærker dog, at det virker uheldigt, at der i lovforslagets bemærkninger anvendes formuleringer, der afviger fra lovtekstens klare og ubetingede pligt til at overtage medarbejderne og forpligtelserne over for disse fuldt ud, idet det kan efterlade de ansatte medarbejdere i en usikker situation.

Finanssektorens Arbejdsgiverforening (FA) mener, at de to foreslåede bestemmelser bør ændres således, at det ikke gøres obligatorisk, men i stedet frivilligt, om datterselskabet overtager det nødlidende pengeinstituts medarbejdere, samt at bestemmelsen om, at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud, bør udgå. Finanssektorens Arbejdsgiverforening anfører, at en sådan retsstilling vil svare til den, der gælder i forbindelse med en virksomheds overgang til et konkursbo. Lov om lønmodtageres retsstilling ved virksomhedsoverdragelse, som beskytter lønmodtagere mod afskedigelse på grund af en virksomheds overdragelse, omfatter således ikke en virksomheds overgang til konkursbo. Lovforslaget vil derfor efter FA's opfattelse være udtryk for en betydelig – og ikke hensigtsmæssig – skærpelse af erhververs forpligtelser i forhold til sammenlignelige situationer.

Finansrådet er også af den mening, at bestemmelsen bør ændres således, at det bliver frivilligt for datterselskabet at overtage medarbejdere.

Kuratorforeningen anfører, at det bør præciseres, hvorvidt der med lovforslaget er en forpligtelse for datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S til at overtage medarbejdere.

Kommentar:

Intentionen med den foreslåede afviklingsordning er at sikre det nødlidende pengeinstituts aktiver bedst muligt gennem en videreførelse (going concern) og kontrolleret afvikling af disse, frem for at der gennemføres et tvangssalg under en konkurs. Endvidere er baggrunden for den foreslåede udformning af § 16 e, stk. 2, og § 16 g, stk. 5, at datterselskabet skal være i stand til at videreføre det nødlidende pengeinstituts virksomhed i et sådant omfang, at indskyderne ikke umiddelbart oplever nogen forskel i den praktiske del af deres daglige bankforretninger, hvorfor det forventeligt under alle omstændigheder vil være nødvendigt for Finansiell Stabilitet at overtage en i hvert fald større del af medarbejderne. For at undgå usikkerhed eller tvivl om medarbejdernes situation vil lovforslagets bemærkninger blive præciseret, så det klart fremgår, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejderne, og at forpligtelserne over for medarbejderne overtages fuldt ud.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslagets opretholdes uændret dog med den foreslåede præcisering i bemærkningerne, så det klart fremgår, at Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab skal overtage medarbejderne, samt at forpligtelser over for de medarbejdere, som datterselskabet overtager, overtages fuldt ud.

6. Lovforslagets regler om datterselskabets overtagelse af aktiver

Med lovforslagets § 16 g, stk. 1, til lov om finansiell stabilitet bestemmes det, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage det nødlidende pengeinstituts aktiver.

Finansrådet mener ikke, at Finansiell Stabilitet A/S skal have valgfrihed med hensyn til ikke at overtage visse aktiver, hvilket bør angives mere entydigt i bemærkningerne. Samtidig foreslår Finansrådet, at lovbemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende kontrakter suppleres således, at der også henvises til nettingaftaler vedrørende handel med valuta, derivater, repoer og aktielån samt tilhørende aftaler om finansiell sikkerhedsstillelse. Disse udgør gensidigt bebyrdende aftaler, og kan kun overdrages i overensstemmelse med aftalens egne bestemmelser. Finansrådet finder det afgørende, at der ikke opstår usikkerhed herom, idet danske pengeinstitutter og virksomheder indgår forretninger med internationale modparter i tillid til, at aftalerne kan håndhæves efter deres ordlyd. Lovforslaget må derfor ikke fremstå som lex specialis til nettingbestemmelserne i værdipapirhandelslovens kap. 18 a.

Kuratorforeningen mener, at det bør præciseres i lovforslaget, hvis der med lovforslaget er tilsigtet et pligtmæssigt debitorskifte udløst af aftalen mellem datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S og det nødlidende pengeinstitut.

Kommentar:

Datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage det nødlidende pengeinstituts aktiver og en forholdsmæssig andel af passiverne. Dette betyder, at datterselskabet bl.a. skal overtage samtlige udlån fra det nødlidende pengeinstitut i overensstemmelse med de almindelige regler om kreditorskifte, der ikke kræver accept fra debitorerne. Samtidig finder de almindelige regler om debitorskifte anvendelse på den forholdsmæssige overtagelse af passiverne. Som det også fremgår af lovforslagets bemærkninger, kan overførte kreditorer vælge at blive tilbageført til det nødlidende pengeinstitut. I sådanne tilfælde vil der ikke ske en fuldstændig overtagelse af aktiverne. Samtidig skal Finansiell Stabilitet A/S' datterselskab ifølge lovforslaget sikre, en orientering af de overtagede kreditorer.

I forhold til bemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende aftaler og nettingaftaler, vil det blive præciseret i lovforslaget, at sådanne aftaler kun kan overdrages i overensstemmelse med aftalernes egne bestemmel-

ser. Dette sker for ikke at skabe usikkerhed om, hvorvidt aftalernes modparter kan have tillid til, at aftalerne kan håndhæves efter deres ordlyd.

Indstilling:

Det indstilles, at det i bemærkningerne vedrørende gensidigt bebyrdende aftaler og nettingaftaler præciseres, at sådanne aftaler kun kan overdrages i overensstemmelse med aftalernes egne bestemmelser.

7. Lovforslagets regler om passiver der overtages af datterselskabet

Det fremgår af lovforslagets § 16 g, stk. 8, til lov om finansiel stabilitet, at aktie-, garanti- og andelskapital eller anden efterstillet kapital ikke overtages af datterselskabet.

Forbrugerombudsmanden har anmodet om, at det i lovforslaget præciseres, hvorvidt erstatnings- eller tilbagebetalingskrav, der relaterer sig til aktie-, garanti- og andelskapital, skal overtages af datterselskabet.

Kommentar:

Bestemmelsen regulerer, at en aktionær, garant mv., som har accepteret at stille risikovillig kapital til rådighed for selskabet, ikke får glæde af ordningen. En aktionær, garant mv. vil kun kunne blive omfattet af ordningen i relation til sit risikovillige indskud, hvis vedkommende kan få medhold i, at vedkommende har et simpelt krav mod instituttet, fx pga. mangelfuld rådgivning eller manglende aftale om indskud af risikovillig kapital.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslagets bemærkninger præciseres så det fremgår, at en aktionær, garant mv. kun vil kunne blive omfattet af ordningen i relation til sit risikovillige indskud, hvis vedkommende kan få medhold i, at vedkommende har et simpelt krav mod instituttet, fx pga. mangelfuld rådgivning eller manglende aftale om indskud af risikovillig kapital.

8. Lovforslagets regler om revisorerne værdiansættelse

Med lovforslagets § 16 g, stk. 9, til lov om finansiel stabilitet fastslås det, at værdien af det nødlidende pengeinstituts aktiver endeligt fastsættes af to revisorer udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer.

Finansrådet foreslår, at aktivernes værdi fastsættes endeligt af to sagkyndige, der er udpeget af afviklingsafdelingens værdiansættelsesråd. Værdiansættelsesrådet oprettes i regi af Indskydergarantifondens afviklingsafdeling og er sammensat af fire medlemmer, der repræsenterer de pengeinstitutter, der er omfattet af ordningen. De sagkyndiges vurdering skal foreligge hurtigst muligt, efter at de er udpeget, og deres vurdering skal efterfølgende bekræftes af to revisorer, der er udpeget af Foreningen af Statsautoriserede Revisorer. Baggrunden for forslaget er, at Finansrådet finder det hensigtsmæssigt at udpege de sagkyndige under hensyn til de

forskellige typer af aktiver, der måtte findes, og i den henseende vil værdiansættelsesrådet være egnet til at udpege de relevante eksperter.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer (FSR) anmoder om, at det i lovforslagets bemærkninger tydeliggøres, at revisorerne alene foretager en vurdering af aktivernes værdi og ikke forholder sig til værdien af de forpligtelser, herunder medarbejderforpligtelser, der skal overdrages til datterselskabet af Finansiell Stabilitet A/S. FSR bemærker endvidere, at revisorerne skal fastsætte en værdi, hvorfor der ikke kan afgives en erklæring af høj grad af sikkerhed om samme værdi, da der i givet fald vil være tale om selvrevision, og bemærker, at revisorerne rapportering derfor vil ske i form af en værdiansættelsesrapport.

Kommentar:

Efter lovforslaget skal Foreningen af Statsautoriserede Revisorer udpege to uafhængige revisorer til at foretage en endelig fastsættelse af aktivernes værdi i det nødlidende pengeinstitut. Baggrunden for, at det er uafhængige revisorer, der foretager værdiansættelsen af aktiverne, skyldes ønsket om en hurtig afklaring af værdiansættelsen. Revisorerne kan benytte sig af ekstern bistand i det omfang de finder det nødvendigt. Det vurderes således mest hensigtsmæssigt at fastholde lovforslagets model, således at Foreningen af Statsautoriserede Revisorer alene har udpegningskompetencen.

Vurderingen af, hvor stor en forholdsmæssig andel af passiverne, som datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal overtage som betaling for aktiverne, foretages af datterselskabet.

Det forudsættes, at Indskydergarantifondens interesser i relation til værdiansættelsen af aktiverne varetages af Finansiell Stabilitet A/S. Lovforslaget vil dog blive udbygget således, at Indskydergarantifonden bliver tillagt søgsmålkompetence i relation til revisorerne vurdering.

Det fremgår allerede af lovforslaget, at det er aktiverne værdi, som revisorerne skal foretage en vurdering af. Dette tydeliggøres i bemærkningerne.

Indstilling:

Det indstilles at fastholde lovforslagets model med hensyn til udpegning af revisorerne, samt at det tydeliggøres, at det er aktiverne værdi, som revisorerne skal foretage en vurdering af. Samtidig indstilles det, at lovforslaget udbygges således, at Indskydergarantifonden bliver tillagt søgsmålkompetence i relation til revisorerne vurdering.

9. Lovforslagets regler om overdragelsesaftalen

Der er med lovforslagets § 16 g, stk. 12, til lov om finansiell virksomhed bestemt, at overdragelsesaftalen skal indeholde en bestemmelse om, at den endelige overdragelsessum reguleres med et eventuelt nettooverskud

hos datterselskabet efter videreoverdragelse eller likvidation af datterselskabet.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer bemærker, at forslaget tager højde for, at Finansiell Stabilitet A/S kan fusionere to eller flere datterselskaber, hvis det er fremmede for afviklingen af datterselskaberne. FSR anfører dog, at en fusion kan gøre det vanskeligere at opgøre den eventuelle gevinst ved afviklingen, der skal tilfalde den nødlidende bank som en efterfølgende regulering af overdragelsessummen. Bestemmelsen ses ikke at tage højde for sådanne situationer, hvor Finansiell Stabilitet A/S vælger at afhænde datterselskabet på anden vis, for eksempel via fusion af to eller flere datterselskaber eller ved at sælge en del af aktiviteterne og for eksempel beholde de resterende ejendomme.

Finansrådet anfører derudover generelt, at det er væsentligt at holde regnskabet for afviklingen af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S under den generelle statsgarantiordning adskilt fra den afviklingsordning, der foreslås med lovforslaget.

Kommentar:

Lovforslaget angår indførelsen af en ordning til håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter 30. september 2010 med garanti fra Indskydergarantifonden. Ordningen griber ikke ind i den gældende statsgarantiordning, og afvikling af datterselskaber til Finansiell Stabilitet A/S skal således holdes separat fra Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber under afvikling efter den generelle statsgarantiordning.

Det er en forudsætning for afvikling af datterselskaber via fusion, likvidation eller delvist frasalg af aktiviteterne, fx ved salg af bestemte portefoljer af virksomheden, at fordelingen af nettooverskuddet kan ske på de enkelte datterselskaber.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde formuleringen af bestemmelsen.

10. Lovforslagets regler om overtagelse af aktiviteter fra kurator

Det fremgår af lovforslagets § 16 j til lov om finansiell stabilitet, at et pengeinstitut, efter at det er gået konkurs, kan overdrages af konkursboet til et datterselskab af Finansiell Stabilitet A/S på samme vilkår som der i øvrigt foreslås for afviklingsordningen.

Finansrådet anfører, at Finansrådet ikke kan tilslutte sig, at kurator skal kunne overdrage aktiverne og dermed (en del) af passiverne til Finansiell Stabilitet A/S, hvortil også kommer, at Indskydergarantifonden allerede vil have honoreret indskyderne og investorerne i det konkursramte pengeinstitut ved udbetalinger til fremmede pengeinstitutter, hvor de nye kundeforhold måtte være oprettet.

Finansrådet kan heller ikke tilslutte sig, at afviklingsafdelingen og dermed banksektorens hæftelse for tab, skal kunne komme på tale for afviklingen af et konkursbo.

Kommentar:

Hensigten med bestemmelsen er, at kurator skal kunne overdrage aktiverne og en forholdsmæssig andel af passiverne til et datterselskab ejet af Finansiell Stabilitet A/S. Dette skyldes, at der kan opstå situationer, hvor et nødlidende pengeinstitut meget pludseligt bliver erklæret konkurs. For at sikre at sådanne pengeinstitutter også kan håndteres via afviklingsordningen, er der i lovforslaget indsat en bestemmelse om, at kurator kan overdrage aktiver til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Det er imidlertid ikke hensigten, at Indskydergarantifonden ved denne transaktion skal foretage en dobbelt udbetaling – både til indskyderne og til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S. Lovforslaget vil derfor blive præciseret således, at der ikke er nogen indskydere, som får dobbelt betaling. Samtidig præciseres det, at overdragelsen sker på samme vis som overdragelsen af et nødlidende pengeinstitut.

Indstilling:

Det indstilles, at det i lovforslag bliver præciseret så der ikke er indskydere, som får dobbelt dækning, dvs. både dækning fra Indskydergarantifonden som følge af konkurs og senere udbetaling som følge af, at indskyderne overdrages til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S.

11. Lovforslagets regler om præklusivt proklama

I lovforslagets § 16 h, til lov om finansiell stabilitet er der indsat regler om præklusivt proklama. En fordring vil herefter ikke kunne gøres gældende overfor datterselskabet, hvis ikke kreditor gør sit krav gældende inden den frist der er fastsat i den offentlige indkaldelse af kravene på 3 måneder.

Kuratorforeningen anerkender behovet herfor i relation til opgørelsen af overtagessummen. Samtidig gøres opmærksom på, at der kan være en risiko for, at der er kreditorer, der bliver prækluderet på grund af manglende eller for sen anmeldelse af eventuelle krav. Kuratorforeningen anfører, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S bør pålægges at udsende en meddelelse om proklamaet til alle kendte kreditorer.

Forbrugerombudsmanden bemærker generelt, at det kan forventes, at almindelige indskydere ikke bliver tilstrækkeligt opmærksomme på et proklama, heller ikke selv om dette opslås i et almindeligt blad.

Kommentar:

Optagelse af proklama i et almindeligt blad kendes fra konkursretten, hvor der i relation til gældssanering, hvor der også kan optages proklama i et lokalt eller almindeligt læst blad. Det vil være hensigtsmæssigt, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S sikrer, at proklamaet optages i

de blade, som kreditorer må forventes at orientere sig i. Det vil sige lokale aviser, pengeinstituttets hjemmeside og andre medier, der benyttes i de områder, hvor pengeinstituttets distributionsnet er koncentreret. Er der større udenlandske interesser i pengeinstituttet, kan det overvejes, om proklamaet skal optages i udenlandske medier.

Som det også fremgår af lovforslagets bemærkninger skal datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S sikre en orientering af de overtagede kreditorer. Det vil blive tydeliggjort i bemærkningerne, at orienteringen til kreditorerne skal indeholde en meddelelse om proklamaet.

Indstilling:

Det indstilles at tydeliggøre i lovforslagets bemærkninger, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S skal give meddelelse om proklamaet samtidig med, at kreditorerne orienteres om overdragelsen og at proklamaet optages i de blade som kreditorerne forventes at orientere sig i.

12. Lovforslagets regler om bidragsfastsættelsen

Det følger af den foreslåede § 7 stk. 1, i lov om en garantifond for indskydere og investorer, at afviklingsafdelingens formue skal udgøre mindst 3,2 mia. kr., hvilket svarer til indskyderafdelingernes samlede formue. Det fremgår herudover af det foreslåede stk. 3, 3. pkt., at det enkelte pengeinstituts bidrag til afviklingsafdelingen i form af indeståelser eller afdrag på lån optaget efter lovens § 6, stk. 2, inden for et regnskabsår højst kan udgøre et beløb svarende til 2 promille af instituttets indlånsmasse.

Finansrådet foreslår, at mindsteformuen i afviklingsafdelingen fastsættes til 2 mia. kr., samt at den øvre grænse for det enkelte pengeinstituts årlige bidrag fastsættes til 2 promille af instituttets dækkede nettoindskud, da risikoen for tab i afviklingsafdelingen anses for betydeligt mindre end i indskyderafdelingen.

Nationalbanken tilkendegiver, at Indskydergarantifonden bør finansieres således, at pengeinstitutterne bidrager til denne på en sådan måde, at ekstra omkostninger ved at aggressiv finansiell adfærd bæres af de rette institutter. Kommissionens forventelige udspil senere på året vil kunne danne grundlag for drøftelser herom.

Kommentar:

Med lovforslaget suppleres Indskydergarantifondens ordinære formue med en yderligere formue i regi af afviklingsafdelingen. For at sikre en ensartethed mellem lovforslaget og den gældende lovgivning foreslås formuen i regi af afviklingsafdelingen etableret som en spejling af Indskydergarantifondens ordinære formue. Bidragsyderne til Indskydergarantifondens formue i regi af afviklingsafdelingen kommer fra pengeinstitutter omfattet af ordningen, hvilket vil sige pengeinstitutter med tilladelse til at drive virksomhed efter § 7 i lov om finansiell virksomhed. Filialer

i Danmark af udenlandske pengeinstitutter er derfor ikke omfattet af ordningen.

Som det også fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, så forventes Kommissionen i løbet af 2010 at fremkomme med et direktivforslag vedrørende ændring af finansieringen af Indskydergarantifonden. I forbindelse med vurderingen af Kommissionens forslag vil indeståelserne i relation til afviklingsafdelingen blive revurderet. Herunder vil en risikobaseret opgørelse af pengeinstitutternes bidrag indgå i arbejdet fra dansk side med henblik på at sikre at ekstra omkostninger ved en aggressiv finansiel adfærd bæres af de risikotagende institutter.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslaget bibeholdes i dets nuværende udformning.

13. Lovforslagets regler om skattemæssig behandling af underskud i et nødlidende pengeinstitut

Det foreslås i § 7 B, stk. 3, til ligningsloven, at hvis et nødlidende pengeinstitut påbegynder en ny aktivitet, så begrænses det nødlidende pengeinstituts anvendelse af et skattemæssigt underskud.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer foreslår, at det klart kommer til at fremgå af lovforslaget, om underskudsbegrænsningen kun omfatter den del af tabet i det nødlidende pengeinstitut, der har medført udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

Kommentar:

Lovforslagets bemærkninger præciseres således, at det klart fremgår, at hele underskuddet i det nødlidende pengeinstitut begrænses, hvis det nødlidende pengeinstitut tilføres ny aktivitet – uanset størrelsen af det tab, som medfører udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

Indstilling:

Det indstilles, at lovforslaget præciseres således, at det klart fremgår, at hele underskuddet i det nødlidende pengeinstitut begrænses, hvis det nødlidende pengeinstitut tilføres ny aktivitet – uanset størrelsen af det tab, som medfører udbetalinger fra Indskydergarantifonden.

14. IT-systemer og lovforslagets ikrafttræden

Det foreslås med lovforslagets § 245 a, at pengeinstitutterne skal sikre, at de har effektive sagsgange og systemer, der sikrer, at den enkelte bank er forberedt og kan tilvejebringe nødvendige oversigter og oplysninger over bankens indskuds- og udlånskonti, pensionsdepoter mv. når en krisesituation er forestående.

Det foreslås endvidere, at loven træder i kraft den 1. oktober 2010, dvs. samtidig med udløbet af den generelle statsgaranti.

Finansrådet har hertil bemærket, at implementeringen af de sagsange og procedurer, der skal oprettes efter lovforslagets § 245 a, vil kræve væsentlig it-udvikling og fastlæggelse af en række forhold og detaljer, før end it-udviklingen kan påbegyndes. Ifølge ikrafttrædelsesdagen skal disse forhold være på plads allerede den 1. oktober 2010. Finansrådet mener ikke, at det vil være praktisk muligt, at sætte § 245 a i kraft allerede den 1. oktober 2010.

Nationalbanken anfører, at kontinuitet i betalingstjenesteydelser kræver en veltilrettelagt ændring i kontoforholdene med Nationalbanken i tæt dialog med de involverede myndigheder og afviklingssystemer. Nationalbanken forudsætter derfor, at afviklingen planlægges i god tid før ændringerne skal finde sted.

Kommentar:

Lovforslaget bestemmelser om en forhåndsfastlæggelse af nogle effektive sagsange og systemer, skal netop sikre, at de enkelte pengeinstitutter er forberedt på en eventuel hurtig overdragelse til et datterselskab til Finansiell Stabilitet A/S. Der er således i lovforslaget taget højde for en planlægning af en eventuel afvikling af pengeinstitutterne.

Da fastlæggelsen af nogle effektive sagsange og systemer i de enkelte pengeinstitutter skal sikre, at der kan tilvejebringes de nødvendige oplysninger for en overtagelse af et nødlidende pengeinstitut, er det nødvendigt at ikraftsætte bestemmelsen herom, samtidig med den øvrige del af ordningen.

Finanstilsynets arbejde med at fastsætte de nærmere regler for, hvilke tiltag pengeinstitutterne skal kunne igangsætte i en krisesituation, iværksettes derfor snarest muligt og vil ske i samarbejde med alle relevante parter og eventuelle it-leverandører.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde lovforslagets ikrafttrædelsesbestemmelse.

15. Øvrige forhold

Det fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S kan kræve for meget udbetalt indlånsmidler til indskyderne tilbagebetalt, samt – hvis dette ikke kan lade sig gøre – at afviklingsafdelingen skal dække tabet.

Finansrådet anfører, at det bør fremgå direkte af loven, at de endnu ikke efterprøvede udbetalinger til indskyderne sker a conto, som senere vil blive efterreguleret, samt at for meget udbetalte midler skal tilbagebetales af indskyder.

Kommentar:

Det vurderes hensigtsmæssigt at præcisere i lovteksten, at hvis det viser sig, at en indskyder har fået udbetalt for meget i forhold til det beløb, som indskyderen havde krav på, så er der senere en mulighed for at søge udbetalingerne efterreguleret, samt søge for mange udbetalte midler tilbagebetalt af indskyderne. Dette skyldes, at udbetalingerne ikke er efterprøvet på det tidspunkt, hvor de stilles til rådighed for indskyderne.

Indstilling:

Det indstilles, at det præciseres i lovteksten, at de endnu ikke efterprøvede udbetalinger til indskyderne sker a conto, og at de senere vil blive efterreguleret, samt at for meget udbetalte midler skal tilbagebetales af indskyder.

Det følger af den gældende lov om en garantifond for indskydere og investorer, at Indskydergarantifondens dækningsgrænse hæves til et beløb svarende til 100.000 euro pr. 1. oktober 2010.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer spørger, om der med formuleringen af eksemplerne under afsnit 1. i lovforslagets almindelige bemærkninger er tvivl om Indskydergarantifondens dækning på op til 100.000 euro.

Kommentar:

Indskydergarantifonden dækker indskydernes nettoindlån med et beløb svarende til 100.000 euro. Baggrunden for at beløbet er angivet i euro er, at dækningen beror på et direktiv, hvoraf det følger, at dækningen skal angives i euro. Det er udbetalingstidspunktet, der er afgørende for omregningen til danske kroner. Dette ændrer lovforslaget ikke ved, hvorfor dette præciseres i lovforslagets almindelige bemærkninger.

Indstilling:

Det indstilles, at præcisere lovforslagets almindelige bemærkninger, således at det klart fremgår, at der ikke foreslås ændringer til Indskydergarantifondens dækningsbeløb.

Rigsrevisionen foreslår, at det tydeligt fremgår af lovforslaget, at hvis et af de største pengeinstitutter bliver nødlidende, så kan det være tæt ved umuligt for afviklingsafdelingen at finansiere renter og afdrag på baggrund af pengeinstitutternes bidrag på 4 promille pr. år.

Kommentar:

Pengeinstitutternes bidrag til afviklingsafdelingen udgør 2 promille pr. år. Bidragene til Indskydergarantifondens formue udgør også 2 promille pr. år. Opdelingen af Indskydergarantifondens formue skyldes hensynet til en EU-konform løsning, hvor Indskydergarantifondens ordinære formue skal holdes adskilt fra Indskydergarantifondens eventuelle øvrige formuer. I det tilfælde, at afviklingen af et nødlidende pengeinstitut resul-

terer i tab, der overstiger Indskydergarantifondens formue i regi af afviklingsafdelingen, har Indskydergarantifonden mulighed for at optage lån på pengemarkedet. Herudover har afviklingsafdelingen via Indskydergarantifonden mulighed for, at optage statsgaranterede lån.

Indstilling:

Det indstilles, at fastholde lovforslagets formulering i sin udformning.

NOTAT

8. april 2010

10/00347-17

/kl-dep

Bilag 1

Høringsliste vedrørende forslag til lov om ændring af lov om finansiel stabilitet, lov om finansiel virksomhed, lov om en garantifond for indskydere og investorer og lov om påligningen af indkomstskat til staten

Lovforslaget er sendt i høring hos følgende myndigheder og organisationer:

Advokatrådet
Arbejderbevægelsens Erhvervsråd
Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring (AES)
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Arbejdsskadestyrelsen
Beskæftigelsesministeriet
Børsmæglerforeningen
Danish Venture Capital and Private Equity Association
Danmarks Nationalbank
Danmarks Rederiforening
Danmarks Skibskredit A/S
Danmarks Statistik
Dansk Aktionærforening
Dansk Arbejdsgiverforening
Dansk Autoriseret Markedsplads A/S
Dansk Byggeri
Dansk Ejendomsmæglerforening
Dansk Erhverv
Dansk Forening for International Motorkøretøjsforsikring (DFIM)
Dansk Investor Relations Forening – DIRF
Dansk Metal
Dansk Pantebrevsforening
Danske Advokater
Danske Andelskasser
Danske Forsikringsfunktionærers Landsforening
Danske Forsikrings- og Pensionsmæglere
Danske Maritime
Danske Regioner
Datatilsynet
Den Danske Aktuarforening
Den Danske Finansanalytikerforening
Den danske Fondsmæglerforening

Det Danske Handelskammer
DI
Disciplinærnævnet for Statsautoriserede Revisorer
Erhvervs- og Byggestyrelsen
Erhvervs- og Selskabsstyrelsen
FDIH – Foreningen for Distance- og Internethandel
Finansforbundet
Finanshuset i Fredensborg A/S
Finansiell Stabilitet A/S
Finansministeriet
Finansrådet – Danske Pengeinstitutters Forening
Finanssektorens Arbejdsgiverforening
Finans og Leasing
Forbrugerombudsmanden
Forbrugerrådet
Forbrugerstyrelsen
Foreningen af Firmapensionskasser
Foreningen af Forretningsførere for Udenlandske Forsikringsselskaber
Foreningen af Interne Revisorer
Foreningen af J.A.K. Pengeinstitutter
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Foreningen Danske Revisorer
Foreningen Registrerede Revisorer
FOREX
Forsikring & Pension
Forsvarsministeriet
Funktionærernes og Tjenestemændenes Fællesråd (FTF)
Færøernes Hjemmestyre via Rigsombudsmanden på Færøerne
Garantifonden for indskydere og investorer
Garban-Intercapital Scandinavia
Grønlands Hjemmestyre via Rigsombudsmanden i Grønland
Håndværksrådet
Indenrigs- og Socialministeriet
Indsamlingsorganisationernes Brancheorganisation (ISOBRO)
InvesteringsForeningsRådet
ISACA Denmark Chapter
IT-branchen
Justitsministeriet
Kirkeministeriet
Klima- og Energiministeriet
KommuneKredit
Kommunernes Landsforening
Konkurrencestyrelsen
Kulturministeriet
Kuratorforeningen
KøbmandStandens OplysningsBureau
Landbrug og Fødevarer
Landsforeningen af beskikkede advokater

Landsorganisationen i Danmark (LO)
Lokale Pengeinstitutter
Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD)
Miljøministeriet
Ministeriet for Flygtninge, Indvandrere og Integration
Ministeriet for Fødevarer, Landbrug og Fiskeri
Ministeriet for Sundhed og Forebyggelse
Ministeriet for Videnskab, Teknologi og Udvikling
OMX Den Nordiske Børs København A/S
Parcelhusejernes Landsforening
Patent- og Varemærkestyrelsen
PBS (Payment Business Services)
PostDanmark
Realkreditforeningen
Realkreditrådet
Rederiforeningen af 1895
Regionale Bankers Forening
Regnskabsrådet
Revifora
Revisorkommissionen
Revisortilsynet
Rigsrevisionen
Sammenslutningen Danske Andelskasser
Sikkerhedsstyrelsen
Skatteministeriet
Skibs- og Bådebyggeriets Arbejdsgiverforening
Statens Byggeforskningsinstitut
Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet
Statsministeriet
Søfartsstyrelsen
Telekommunikationsindustrien i Danmark
Transportministeriet
Udenrigsministeriet
Undervisningsministeriet
VP Securities A/S
Western Union
Økonomistyrelsen

Følgende organisationer og myndigheder har afgivet bemærkninger til lovforslaget:

Rigsrevisionen
Forbrugerombudsmanden
Dansk Aktionærforening
Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
Finansministeriet på Færøerne
Finanssektorens Arbejdsgiverforening

Finansforbundet
Finansrådet
Realkreditrådet
KL
Kuratorforeningen
Danmarks Nationalbank