



**ERHVERVS- OG  
VÆKSTMINISTEREN**

9. februar 2015

**Besvarelse af spørgsmål 1 ad L 105 stillet af Erhvervs-, Vækst- og Eksportudvalget den 22. januar 2015 efter ønske fra Kim Andersen (V).**

**ERHVERVS- OG  
VÆKSTMINISTERIET**

Slotsholmsgade 10-12  
1216 København K

**Bilag:**

Tlf. 33 92 33 50  
Fax. 33 12 37 78  
CVR-nr. 10092485  
EAN nr. 5798000026001  
evm@evm.dk  
www.evm.dk

<b>Bestemmel- sen</b>	<b>Beføjelsen</b>	<b>Forhold til gældende regler</b>
<b>§ 14 a</b>	Finanstilsynet får som følge af BRRD beføjelse til at udstede en midlertidig tilladelse til et broinstitut oprettet i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, såfremt broinstituttet ikke umiddelbart kan opfylde alle betingelser for at få tilladelse som enten pengeinstitut, realkreditinstitut eller fondsmæglerselskab I. Baggrunden herfor er, at afviklingssituationer ofte er meget tidspressede, og der kan opstå tilfælde, hvor det vil være umuligt indenfor kort frist at opfylde alle betingelserne til at opnå den relevante tilladelse.	Med den nye beføjelse, er der nu en eksplicit hjemmel til, at Finanstilsynet kan give en midlertidig tilladelse i en afviklingssituation.
<b>§§ 71 a - 71 c</b>	Pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber I skal udarbejde genopretningsplaner, der har til formål at understøtte, at et pen-	Der findes i dag regler om genopretningsplaner, hvor Finanstilsynet som tilsynsmyndighed er beføjet til at komme med bemærkninger til planerne og til at give

	<p>geinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I på et så tidligt et tidspunkt som muligt iværksætter tiltag med henblik på at genoprette virksomheden og sikre dennes levedygtighed på længere sigt.</p> <p>De indholdsmæssige krav til de genopretningsplaner og koncerngenopretningsplaner, som de omfattede virksomheder skal udarbejde og indsende til Finanstilsynet til vurdering, uddybes som følge af BRRD.</p> <p>Hvis Finanstilsynet vurderer, at en genopretningsplan har væsentlige mangler, eller at der er væsentlige hindringer for planens iværksættelse, får Finanstilsynet beføjelse til at påbyde den pågældende virksomhed eller modervirksomhed at forelægge en revideret plan for Finanstilsynet.</p> <p>Hvis virksomheden ikke inden for den fastsatte frist forelægger en revideret plan, eller hvis den reviderede plan ikke i tilstrækkelig grad afhjælper de påpegede mangler og hindringer, får Finanstilsynet beføjelse til at påbyde virksomheden at</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) nedbringe virksomhedens risikoprofil, herunder likviditetsrisikoen,</li> <li>2) muliggøre rettidige</li> </ol>	<p>konkrete påbud, såfremt planerne vurderes at være utilstrækkelige til at genoprette virksomheden.</p> <p>Med BRRD bliver Finanstilsynets beføjelse til at reagere på utilstrækkelige genopretningsplaner tydeliggjort, da det nu fremgår eksplicit af reglerne, at Finanstilsynet skal påbyde virksomheden at forelægge en ny plan, såfremt den vurderes at være utilstrækkelig.</p> <p>Hvis genopretningsplanen herefter fortsat vurderes at være utilstrækkelig, får Finanstilsynet i medfør af BRRD en række eksplicite beføjelser til tage hånd om genopretningsplanens mangler.</p>
--	--	---

	<p>rekapitaliseringstiltag,  3) revidere virksomhedens strategi og struktur,  4) foretage ændringer af finansieringsstrategien for at forbedre de centrale forretningsområders og kritiske funktioners modstandsdygtighed og  5) foretage ændringer i virksomhedens ledelsesstruktur.</p>	
<b>§ 125 i</b>	<p>Realkreditinstitutter skal fremover opfylde et gældsbufferkrav, som skal sikre bedre mulighed for tabsabsorbering og bidrage til at undgå, at instituttet skal afvikles. Finanstilsynet får i relation hertil beføjelse til at fastsætte, at gældsbufferkravet for et realkreditinstitut skal opfyldes helt eller delvist med kapitalinstrumenter med kontraktuel mulighed for nedskrivning eller konvertering.</p>	<p>Ny beføjelse som følge af det foreslåede gældsbufferkrav i relation til realkreditinstitutter.</p>
<b> §§ 177 a og 177 b</b>	<p>Bestemmelserne fastsætter, at §§ 243 a og 243 c, også finder anvendelse på visse koncerner, hvor den øverste modervirksomhed er beliggende i Danmark.</p> <p>Se yderligere under beskrivelsen af §§ 243 a og 243 c.</p>	<p>Bestemmelsen udvider Finanstilsynets beføjelser i relation til tidlig indgriben ved en udvidelse af de omfattede typer af virksomheder i koncerner.</p>
<b> §§ 182 b - 182 e</b>	<p>BRRD medfører, at der kommer nogle nye muligheder for virksomheder i koncerner til at yde støtte til hinanden, såfremt en</p>	<p>Reglerne supplerer de gældende regler om, at Finanstilsynet skal give tilladelse til koncerninterne transaktioner.</p>

	<p>af dem kommer i problemer. Reglerne gælder kun i de situationer, hvor der er en virksomhed i koncernen, der opfylder betingelserne for tidlig indgriben.</p> <p>Finanstilsynet får i den forbindelse nye beføjelser, da Finanstilsynet skal give tilladelse, såfremt virksomheder, inden for en omfattet koncern, hvor den øverste modervirksomhed er under konsolideret tilsyn af Finanstilsynet, ønsker at indgå aftale om koncernintern finansiel støtte. Det er en betingelse for godkendelse af aftalen, at den koncerninterne finansielle støtte skal bruges, hvis en eller flere af parterne efter indgåelsen kommer i en situation, hvor betingelserne for tidlig indgriben i kapitel 15 a er opfyldt.</p> <p>En virksomhed må kun yde koncernintern finansiel støtte i overensstemmelse med den indgåede aftale til en virksomhed, der opfylder betingelserne i kapitel 15 a om tidlig indgriben, når betingelserne herfor er opfyldt. Finanstilsynet kan i situationer, hvor den støttende virksomhed aktuelt ønsker at yde koncernintern finansiel støtte, forbyde eller begrænse støtten, hvis Finanstilsy-</p>	<p>Efter de gældende regler skal Finanstilsynet give tilladelse til koncerninterne transaktioner gælder alle finansielle virksomheder dvs. også investeringsforvaltningsselskaber og forsikringsselskaber. Det følger af disse regler, at det i koncerner kræver Finanstilsynets tilladelse at have eksponeringer mod andre virksomheder inden for samme koncern bort fra eksponeringer mod dattervirksomheder. Reglerne gælder generelt og omhandler således ikke transaktioner, der ønskes foretaget i forhold til koncernintern finansiel støtte, hvor en af virksomhederne er i problemer.</p>
--	--	--

	net vurderer, at betingelserne for indgåelse af aftalen ikke er opfyldt.	
<b>§ 206</b>	Ved sammenlægning af et pengeinstitut eller et realkreditinstitut eller en bestemt forretningsdel af disse kan Finanstilsynet tillade en kortere frist til orientering af indskyderne eller investorerne, end den der følger af loven.	Ny beføjelse
<b>§ 224</b>	Finanstilsynet får en eksplicit hjemmel til at inddrage en omfattet virksomheds tilladelse, såfremt virksomheden ikke opfylder det for virksomheden fastsatte likviditetskrav samt artikel 412, stk. 1, i CRR. Inddragelse er betinget af, at virksomheden ikke inden for en af Finanstilsynet fastsat frist, som kan forlænges, har tilvejebragt den foreskrevne likviditet.	Finanstilsynet kan i dag inddrage en finansiel virksomheds tilladelse, hvis virksomheden gør sig skyldig i grove og gentagne overtrædelser af blandt andet lov om finansiel virksomhed. Dette omfatter også likviditetskravene.  Som følge af BRRD fremgår det nu eksplicit af reglerne, at tilladelsen kan inddrages, såfremt likviditetskravene ikke er opfyldt.
<b>§ 224 a</b>	Finanstilsynet får en ny beføjelse til efter høring af Finansiell Stabilitet at træffe afgørelse om, at en omfattet virksomhed eller koncern anses for nødlidende eller forventeligt nødlidende.  Vurderingen er den første af tre kumulative afviklingsbetingelser, som skal være opfyldt, før der kan ske afvikling eller restrukturering i henhold til lov om restrukturering og afvikling af visse finan-	Den nye beføjelse skal anvendes i sammenhæng med de gældende regler om, at Finanstilsynet skal fastsætte en frist til opfyldelse af kapitalkravene, såfremt et pengeinstitut, realkreditinstitut, fondsmæglerselskab eller investeringsforvaltningsselskab ikke opfylder kapitalkravene.

	sielle virksomheder.	
<b>§§ 243 a - 243 d</b>	<p>Disse bestemmelser udgør de såkaldte tidlige indgriben-bestemmelser, som skal være med til at sikre, at de omfattede virksomheder genoprettes.</p> <p>Beføjelserne kan iværksættes, hvis et pengeinstitut, realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I overtræder, eller det er overvejende sandsynligt, at virksomheden i nær fremtid vil overtræde kravene fastsat i lov om finansiel virksomhed, regler udstedt i medfør heraf, fastsat i kapitalkravsforordningen (CRR), eller visse bestemmelser i direktivet om markeder for finansielle instrumenter (MiFID) eller forordningen om markeder for finansielle instrumenter (MiFIR).</p> <p>De tiltag, som Finanstilsynet eksplicit vil kunne påbyde virksomheden, er at:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) iværksætte eller opdatere sin genopretningsplan, som er udarbejdet i overensstemmelse med §§ 71 a og 71 b,</li> <li>2) udarbejde og indsende en handlingsplan til Finanstilsynet,</li> <li>3) indkalde virksomhedens øverste myndighed,</li> <li>4) et eller flere medlem-</li> </ol>	<p>Finanstilsynet får som noget nyt, mulighed for at iværksætte beføjelser, hvis det er overvejende sandsynligt at en virksomhed vil overtræde de omtalte regler. Det betyder, at beføjelserne vil kunne iværksættes på et tidligere tidspunkt end i dag.</p> <p>Finanstilsynet har i dag muligheder for at gribe ind over for virksomheder, der er på vej ud i problemer. Som reglerne er i dag er kravet, at der skal være en ikke uvæsentlig risiko for, at virksomheden på kortere eller længere sigt vil miste sin tilladelse til at drive virksomhed. Der findes således i dag en vis mulighed for at gribe ind over for en virksomhed, som opfylder lovens krav.</p>

	<p>mer af bestyrelse eller direktion skal nedlægge hvervet, jf. § 64,</p> <p>5) udarbejde og indsende en plan for forhandlinger om omstrukturering af virksomhedens gæld,</p> <p>6) ændre sin forretningsstrategi,</p> <p>7) ændre sin retlige eller operationelle struktur, og</p> <p>8) kontakte potentielle købere med henblik på at forberede en afvikling af virksomheden.</p> <p>Hvis en virksomhed ikke efterkommer et påbud om at indkalde virksomhedens øverste myndighed, får Finanstilsynet beføjelse til på vegne af virksomheden at indkalde denne og fastsætte dagsordenen herfor.</p> <p>Såfremt et pengeinstituts, realkreditinstituts eller fondsmæglerselskabs finansielle situation forværres betydeligt, eller der foreligger alvorlig overtrædelse af den finansielle lovgivning, kan Finanstilsynet, hvis det vurderes nødvendigt for at genoprette virksomhedens finansielle situation, påbyde virksomheden at indsætte en eller flere midlertidige administratører for en periode på op til ét år ad gangen.</p> <p>Det vil være Finanstilsynet, som vil fastlægge rammerne for den midler-</p>	
--	---	--

	tidige administrators arbejde.	
<b>§ 245 a</b>	<p>Finanstilsynet vil kunne påbyde et pengeinstitut, et realkreditinstitut og et fondsmæglerselskab I at udarbejde et register over finansielle kontrakter, som virksomheden har indgået.</p> <p>Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet nærmere regler om, hvilke oversigter og oplysninger, som virksomheden skal tilvejebringe og hvilke tiltag og systemer der er nødvendige for at sikre dette.</p>	<p>Den gældende hjemmel til at Finanstilsynet kan udstede en bekendtgørelse, der skal sikre, at en virksomhed kan afvikles, såfremt genopretning ikke lykkes, ændres som følge af BRRD.</p> <p>Ændringen betyder blandt andet, at Finanstilsynet som noget nyt vil kunne påbyde et register over finansielle kontrakter.</p>
<b> §§ 259 og 260</b>	<p>Finanstilsynet skal udarbejde, vedtage og vedligeholde en afviklingsplan for et pengeinstitut, et realkreditinstitut og et fondsmæglerselskab I.</p> <p>Afviklingsplanen vedtages af Finanstilsynet efter indstilling fra Finansiell Stabilitet.</p> <p>Finanstilsynet skal endvidere udarbejde, vedtage og vedligeholde en koncernafviklingsplan for koncerner, hvor den øverste modervirksomhed er i Danmark, og hvor modervirksomheden er et pengeinstitut, et realkreditinstitut, et fondsmæglerselskab I, en blandet holdingvirksomhed eller en finansiell holdingvirk-</p>	Ny beføjelse



	<p>somhed.</p> <p>Koncernafviklingsplanerne vedtages af Finanstilsynet efter indstilling fra Finansiell Stabilitet og i samarbejde med afviklingsmyndighederne for dattervirksomhederne, samt efter høring af eventuelle afviklingsmyndigheder og kompetente myndigheder i andre lande inden for Den Europæiske Union eller i lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, hvor væsentlige filialer er beliggende. Finanstilsynet kan beslutte, at der for hver enkelt dattervirksomhed, som er et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I, skal udarbejdes og vedligeholdes en afviklingsplan i henhold til § 259.</p>	
<b>§ 261</b>	<p>Finanstilsynet kan som et led i udarbejdelsen af afviklingsplaner påbyde en virksomhed eller en modervirksomhed at bistå med udarbejdelsen og vedligeholdelsen af virksomhedens eller koncernens afviklingsplan, herunder påbyde virksomheden eller modervirksomheden at indsende alle relevante oplysninger.</p>	Ny beføjelse
<b> §§ 262 og 263</b>	<p>Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet vurderer i forbindelse med udarbejdelsen af afviklingsplaner</p>	Ny beføjelse

	for de omfattede virksomheder og for koncerner, hvorvidt der er væsentlige hindringer for, at en virksomhed eller koncern kan afvikles.	
<b>§ 264</b>	<p>Konstaterer Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet ved vurderingen af afviklingsmulighederne for en virksomhed, at der er væsentlige hindringer for afviklingen af den pågældende virksomhed, underretter Finanstilsynet skriftligt virksomheden og eventuelle afviklingsmyndigheder i andre lande inden for Den Europæiske Union eller lande, som Unionen har indgået aftale med på det finansielle område, hvor væsentlige filialer er beliggende, herom. Vurderer Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet, at de af en virksomhed foreslåede tiltag ikke effektivt afhjælper eller fjerner de væsentlige afviklingshindringer, kan Finanstilsynet:</p> <p>1) Påbyde virksomheden at gennemgå aftaler om koncernintern finansiell støtte, eller genoverveje fraværet af sådanne, udarbejde koncerninterne serviceaftaler eller serviceaftaler med tredje mand til dækning af kritiske funktioner.</p> <p>2) Påbyde virksomheden at begrænse dennes maksimale enkeltvise og sam-</p>	Ny beføjelse

	<p>lede eksponeringer. I specifikke tilfælde eller på regelmæssig basis ved påbud stille krav om yderligere oplysninger, som er relevante i forbindelse med afvikling.</p> <p>4) Påbyde virksomheden at afhænde bestemte aktiver.</p> <p>5) Påbyde virksomheden at begrænse eller indstille eksisterende eller påtænkte aktiviteter.</p> <p>6) Begrænse eller forhindre udviklingen af nye eller eksisterende forretningsområder eller salget af nye eller eksisterende produkter.</p> <p>7) Påbyde at virksomheden eller en dattervirksomhed, som virksomheden kontrollerer enten direkte eller indirekte, forenkles gennem ændringer af dennes retlige eller operationelle struktur for at sikre, at kritiske funktioner kan adskilles juridisk og operationelt fra andre funktioner ved anvendelsen af afviklingsværktøjer.</p> <p>8) Påbyde virksomheden at oprette en finansiel holdingvirksomhed.</p> <p>9) Påbyde et pengeinstitut eller et fondsmæglerselskab I at udstede nedskrivningsegne passiver for at opfylde kravene i § 266.</p> <p>10) Påbyde et pengeinstitut eller et fondsmæglerselskab I at træffe andre tiltag for at leve op til</p>	
--	--	--

	<p>kravet om nedskrivningsegne passiver i henhold til § 266.</p> <p>11) Påbyde den blandede holdingvirksomhed at oprette en særskilt finansiel holdingvirksomhed til at overtage styringen med virksomheden, hvis dette er nødvendigt for at lette afviklingen og undgå, at anvendelsen af de afviklingsværktøjer og -beføjelser, som følger af kapitel 4 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, får negative konsekvenser for koncernens ikke-finansielle del.</p>	
<b>§ 265</b>	<p>Konstaterer Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet ved en vurdering af afviklingsmulighederne for en koncern, at der er væsentlige hindringer for afviklingen af den pågældende koncern, udarbejder og forelægger Finanstilsynet efter indstilling fra Finansiell Stabilitet i samarbejde med Den Europæiske Banktilsynsmyndighed, og efter høring af de kompetente myndigheder, en rapport om vurderingen. Finanstilsynet kan beslutte, at der for hver enkelt dattervirksomhed skal påbydes tiltag i overensstemmelse med § 264, stk. 2 og 3.</p>	Ny beføjelse
<b>§ 266</b>	<p>Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet kravet til stør-</p>	Ny beføjelse

	<p>relsen af et pengeinstituts og et fondsmæglerselskab I's nedskrivningsegne passiver. Kravet fastsættes individuelt for de enkelte dattervirksomheder i en koncern. Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes som en procentdel af de samlede passiver. Finanstilsynet kan efter høring af Finansiell Stabilitet konkret beslutte, at finansieringsinstitutter og finansielle holdingvirksomheder skal opfylde kravet.</p> <p>Finanstilsynet kan i visse tilfælde dispensere fra det individuelle krav, og kan endvidere, når det er relevant, dispensere for kravet for broinstitutter som omhandlet i § 21 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.</p>	
<b>§ 268</b>	<p>Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet kravet til nedskrivningsegne passiver for et pengeinstitut, et fondsmæglerselskab I eller for virksomheder og koncerner, som omfattes i henhold til § 266, stk. 2 og 3, på et konsolideret niveau, på baggrund af en konkret vurdering.</p>	Ny beføjelse
<b>§ 269</b>	<p>Finanstilsynet skal kontrollere, at den enkelte virksomhed til enhver tid overholder kravet til nedskrivningsegne passiver.</p>	Ny beføjelse

	ver.	
§ 271	Finanstilsynet kan oprette og deltage i afviklingskollegier for at gennemføre de i lovforslagets kap. 17 nævnte opgaver for en koncern, hvor den øverste modervirksomhed er i Danmark, og hvor modervirksomheden er et pengeinstitut, et realkreditinstitut, et fondsmæglerselskab I, en blandet holdingvirksomhed eller en finansiel holdingvirksomhed, som mindst har en dattervirksomhed, som er et pengeinstitut, realkreditinstitut eller fondsmæglerselskab I.	Ny beføjelse
§§ 272 - 273	<p>Finanstilsynet kan - og skal - uden ugrundet ophold nedskrive eller konvertere relevante kapitalinstrumenter i et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I til egentlige kernekapitalinstrumenter, hvis Finanstilsynet konstaterer, at virksomheden ikke vil være levedygtig, medmindre beføjelsen anvendes.</p> <p>Finanstilsynet kan anmode Finansiell Stabilitet om at foretage en værdiansættelse til brug for ovennævnte konstatering. Beslutning om størrelsen af nedskrivningen eller konvertering foretages ligeledes på grundlag af denne værdiansættelse.</p> <p>Endelig får Finanstilsynet beføjelse til i forbindelse</p>	Ny beføjelse

	<p>med konvertering af relevante kernekapitalinstrumenter på virksomhedens vegne at foranledige udstedelse af det relevante antal egentlige kernekapitalinstrumenter til ejerne af de relevante kapitalinstrumenter.</p> <p>Finanstilsynets beføjelser i henhold til § 272 vedrørende nedskrivning og konvertering udvides til i visse situationer at omfatte koncerner.</p> <p>Der er tale om nye beføjelser som følge af BRRD.</p>	
<p><b>§ 274</b></p>	<p>Pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber I samt en række holdingvirksomheder skal sikre, at relevante kontrakter, som virksomheden indgår efter den 1. juni 2015, og som er reguleret af lovgivningen i et tredjeland, indeholder en bestemmelse, hvorefter modparten anerkender, at forpligtelsen, som aftalen omhandler, kan gøres til genstand for Finanstilsynets eller Finansielt Stabilitets nedskrivnings- og konverteringsbeføjelser.</p> <p>Finanstilsynet kan som noget nyt påbyde en virksomhed at indhente en juridisk udtalelse om, at kontraktbestemmelser vedr. ovenstående er bindende for modparten og kan håndhæves i overensstemmelse med vilkårene.</p>	<p>Ny beføjelse</p>

<p><b>§ 344</b></p>	<p>Finanstilsynet får beføjelse til at påse overholdelsen af forordninger, som er udstedt i medfør af BRRD.</p> <p>I situationer, hvor Finanstilsynet vurderer, at et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I ikke opfylder eller forventeligt ikke opfylder kravene i lov om finansiel virksomhed eller CRR til opretholdelse af virksomhedens tilladelse, kan Finanstilsynet som noget nyt føre drøftelser med interesserede parter og interessenter med henblik på at finde en løsning på virksomhedens situation.</p>	<p>Som noget nyt får Finanstilsynet bemyndigelse til at føre drøftelser med interesserede parter og interessenter med henblik på at finde en løsning på en nødlidende eller potentielt nødlidende virksomhed. Hidtil har Finanstilsynet skulle indhente mandat fra ministeren for at kunne føre sådanne drøftelser, idet beføjelsen er blevet anset som liggende uden for Finanstilsynets sædvanlige tilsynsvirksomhed. Med beføjelsen til at føre drøftelser, som blandt andet skal ses i sammenhæng med de nye tidlige indgriben-beføjelser, ændres rammerne for indhentelse af mandat.</p>
---------------------	--	---