

Ændringsforslag stillet den {FREMSAT} uden for betænkningen

## Ændringsforslag

til

### Forslag til Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter

(Præcisering af lovens territoriale anvendelsesområde, af forbuddet mod kapitalnedsættelser, af forbuddet mod erhvervelse af egne aktier m.v.)

Af økonomi- og erhvervsministeren:

Til § 8

1) *Stk. 2, nr. 3*, affattes således:

»Kreditinstituttet må ikke foretage kapitalnedsættelser, hvor beløbet udbetales til aktionærer, garantier eller andelshavere, eller iværksætte nye tilbagekøbsprogrammer af egne aktier.«

[Præcisering af forbuddet mod kapitalnedsættelser]

2) I *stk. 2, nr. 6* indsættes som 2. pkt.:

»Uanset 1. pkt. må kreditinstituttet erhverve egne aktier til handelsbeholdningen med henblik på at kunne imødekomme købsordrer fra kreditinstituttets kunder og statens aktier som led i en afvikling af statsligt indskud.«

2. pkt. bliver herefter til 3. pkt.

[Præcisering af forbuddet mod erhvervelse af egne aktier]

3) I *stk. 4* indsættes som 3. pkt.:

»Derudover må Danmarks Skibskredit A/S, uanset 1. pkt., udbetale 15 pct. af det årlige overskud til Den Danske Maritime Fond, forudsat at det kan finansieres inden for det løbende overskud.«

[Undtagelse til forbud mod udbyttebetaling]

4) *Stk. 10* affattes således:

»Økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte øvrige konkrete vilkår for indskud af hybrid kernekapital, herunder vilkår for kreditinstitutternes delvise indfrielse, jf. i øvrigt stk. 7.«

[Præcisering af ministerens mulighed for at fastsætte konkrete vilkår]

Til § 9

5) I § 9 indsættes efter stk. 4, som nyt stykke:

»*Stk. 5*. Et kreditinstitut, der har indgået aftale med staten om indskud af hybrid kernekapital, er, i perioden frem til udbetaling, forpligtet til at orientere Økonomi- og Erhvervsministeriet, såfremt kreditinstituttet ikke længere opfylder lovens solvenskrav, jf. lovens § 4, stk. 1.«

Stk. 5 bliver herefter til stk. 6

[Indførelse af oplysningspligt vedrørende overholdelse af lovens solvenskrav]

**6) Stk. 5**, der bliver til stk. 6, affattes således:  
»Stk. 6. Økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere vilkår for udbetalingen, herunder regler om, at et kreditinstitut skal betale et udbetalingsgebyr i perioden fra tidspunktet for aftalens indgåelse til tidspunktet for udbetalingen, og om ændringer i renteberegningen fra tidspunktet for aftalens indgåelse til tidspunktet for udbetalingen og særlige aftalevilkår for en eventuel senere udbetaling, jf. stk. 8.«  
[Præcisering af ministerens mulighed for at fastsætte nærmere regler om udbetaling]

#### Til § 14

**7) Stk. 3** affattes således:  
»Stk. 3. Lovens § 8, stk. 2, nr. 4, 7 og 8, har virkning fra den 21. januar 2009.«  
[Præcisering af ikrafttrædelsestidspunktet]

#### Til § 15

**8) Paragraffen** affattes således:  
»§ 15. Lovens §§ 16-18 gælder ikke for Færøerne og Grønland, men § 16, nr. 1-13 og nr. 16 og 17 kan ved kongelig anordning helt eller delvist sættes i kraft for Færøerne og Grønland med de afvigelser, som de særlige færøske og grønlandske forhold tilsiger.  
Stk. 2. Lovens bestemmelser for realkreditinstitutter er ikke gældende for Færøerne.«  
[Præcisering af lovens territoriale anvendelsesområde]

#### Til § 16

**9) I § 46 a, 1. pkt.**, indsættes efter »tilbyde«: »detailkunder eller professionelle kunder«  
[Præcisering af bestemmelsens anvendelsesområde]

**10) Efter nr. 5** indsættes som nyt nummer:

»01. I § 129, stk. 4, der bliver stk. 9, ændres »stk. 3« til: »stk. 8«.«  
[Konsekvensrettelse]

**11) Efter nr. 16** indsættes som nyt nummer:

»02. I § 373, stk. 1, ændres »§ 129, stk. 4« til: »§ 129, stk. 9«.«  
[Konsekvensrettelse]

**12) Nr. 17** affattes således:  
»I § 373, stk. 2, indsættes efter »§ 16 f, stk. 1-3,«: »§ 46 a,«.«  
[Teknisk ændring]

## Bemærkninger

### Til nr. 1

Det præciseres i bestemmelsen, hvornår der må ske kapitalnedsættelse.

I henhold til selskabslovgivningen kan en kapitalnedsættelse ske til tre forskellige formål. Disse formål er udbetaling til kapitalejerne, henlæggelse til en særlig fond, som kapitalejerne efterfølgende kan råde over eksempelvis til uddelinger, og nedsættelser med henblik på dækning af underskud.

I den foreslåede bestemmelse præciseres det, at der ikke må ske kapitalnedsættelser til udbetaling og kapitalnedsættelser med henblik på henlæggelse til en særlig fond. Det vil således være muligt at foretage en kapitalnedsættelse til dækning af underskud. Ved en kapitalnedsættelse til dækning af underskud sker der ikke en udbetaling til kapitalejerne. En kapitalnedsættelse til dækning af underskud medfører, at der sker en nedskrivning af selskabskapitalen enten helt eller delvist med henblik på at dække et optjent underskud. En kapitalnedsættelse til dækning af underskud er således en transaktion, der foretages til fordel for kreditorerne, mens de øvrige kapitalnedsættelsestyper indebærer økonomisk begunstiggelse af en eller flere kapitalejere.

Hvis en kapitalnedsættelse medfører, at lovens minimumskrav til selskabskapitalen ikke længere opfyldes, må kapitalnedsættelsen efterfølges af kapitalforhøjelse, der som minimum medfører, at lovens minimumskrav er opfyldt.

Den foreslåede begrænsning med hensyn til kapitalnedsættelse til udbetaling vil også omfatte annullation af egne kapitalandele, da dette i praksis er en kapitalnedsættelse til udbetaling.

### Til nr. 2

Den foreslåede undtagelse til forbuddet mod køb af egne aktier skal sikre, at et kreditinstitut fortsat kan have en beskeden egenbeholdning af egne aktier, så instituttets kunder m.v. kan købe aktier af instituttet. Der skal være tale om aktier, som indgår i beholdningen med henblik på videresalg inden for kort tid.

Derudover foreslås en undtagelse i forhold til køb af statens aktier som led i en afvikling af statsligt indskud. Såfremt staten har udnyttet sin konverteringsret i henhold til stk. 6, vil forbuddet i første punktum ikke være til hinder for, at selskabet foretager et tilbagekøb af statens aktier i forbindelse med konverteringen og afviklingen af det statslige kapitalindskud.

### Til nr. 3

Der laves en undtagelse til 1. pkt., således at Danmarks Skibskredit A/S fortsat har mulighed for at udbetale udbytte til Den Danske Maritime Fond.

Den Danske Maritime Fond modtager, som B-aktionær, forlods 15 pct. af det årlige overskud i Danmarks Skibskredit i udbytte. Det indgik således som led i aftalen fra 2005 mellem staten, Nationalbanken og Danmarks Skibskreditfond om modernisering af Danmarks Skibskreditfond, at Den Danske Maritime Fond blev tillagt ret til på sine aktier i Danmarks Skibskreditfond at modtage et særligt præferenceudbytte på 15 pct. af Danmarks Skibskredit A/S' årlige overskud efter skat. Midlerne anvendes til at udvikle og fremme danske skibsfart og værftsindustri. På denne baggrund findes det hensigtsmæssigt at undtage Den Danske Maritime Fond fra det generelle forbud om udbyttebetaling. Det vil fortsat gælde, at også Danmarks Skibskredit derudover ikke må udbetale udbytte til de øvrige aktionærer, og at et eventuelt udbytte til Den Danske Maritime Fond skal kunne rummes inden for det løbende overskud.

### Til nr. 4

Det præciseres, at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte øvrige konkrete vilkår for indskud af hybrid kernekapital, herunder vilkår for kreditinstitutternes delvise indfrielse. Baggrunden er, at der skal være mulighed for at fastsætte vilkår om, at der kan ske såvel hel som delvis indfrielse.

Der henvises i øvrigt til bestemmelsens stk. 7, hvorefter kreditinstitutterne allerede efter 3 år kan indfri de statslige kapitalindskud, at indfrielse skal godkendes af Finanstilsynet, og at indfrielse blandt andet forudsætter, at de statslige kapitalindskud erstattes af kapital af en tilsvarende kvalitet.

#### Til nr. 5

Der indføres med stykket en oplysningspligt, der gælder udover oplysningspligten i stk. 3. Et kreditinstitut, der har indgået aftale med staten om indskud af hybrid kernekapital, er, i perioden frem til udbetaling, forpligtet til at orientere Økonomi- og Erhvervsministeriet, såfremt kreditinstituttet ikke længere opfylder lovens solvenskrav, der fremgår af lovens § 4, stk. 1. Formålet med bestemmelsen er at sikre, at kreditinstitutterne også på udbetalingstidspunktet opfylder lovens solvenskrav.

#### Til nr. 6

Det præciseres, at økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere vilkår for udbetalingen. Økonomi- og erhvervsministeren kan således fastsætte vilkår om, at et kreditinstitut skal betale et udbetalingsgebyr i perioden fra tidspunktet for aftalens indgåelse til tidspunktet for udbetalingen, samt vilkår om at renteberegningen kan ændre sig.

Formålet med præciseringen er, at økonomi- og erhvervsministeren får mulighed for at fastsætte vilkår om, at de kreditinstitutter, hvor der indgås aftale om senere udbetaling, jf. stk. 2, skal betale et udbetalingsgebyr, et såkaldt commitment fee, i perioden fra aftaleindgåelsen til udbetalingstidspunktet. Baggrunden herfor er, at staten skal have et udbetalingsgebyr for at vente med at udstede lånet, ligesom kreditinstitutterne skal forpligtes i forhold til den aftale, der er indgået med staten.

Derudover får økonomi- og erhvervsministeren mulighed for at fastsætte regler om, at renteberegningen, jf. lovens § 8, stk. 2, nr. 10, kan ændre sig fra tidspunktet for aftalens indgåelse til tidspunktet for udbetalingen. Baggrunden for dette er, at der i denne periode kan ske en ændring i kreditinstituttets risikoprofil. Et kreditinstitut kan f.eks. på tidspunktet for aftaleindgåelsen have én rating, og så ændrer den rating sig i perioden mellem aftaleindgåelsen og tidspunktet for udbetaling, således at der skal betales en højere risikopræmie til staten, end den der oprindeligt er aftalt i forbindelse med aftaleindgåelsen.

Endvidere bemyndiges økonomi- og erhvervsministeren til at fastsætte særlige vilkår som led i en eventuel senere udbetaling, idet det skal være muligt at genforhandle vilkårene for aftalen, såfremt der sker væsentlige ændringer i instituttets økonomiske stilling.

#### Til nr. 7

Det præciseres i bestemmelsen, at lovens § 8, stk. 2, nr. 4, 7 og 8, har virkning fra den 21. januar 2009, hvor lovforslaget blev fremsat i Folketinget.

#### Til nr. 8

Forslaget til Lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter finder som udgangspunkt også anvendelse i Grønland og på Færøerne fra det foreslåede ikrafttrædelsestidspunkt den 4. februar 2009.

Med den foreslåede nye affattelse af § 15 præciseres lovens territoriale anvendelsesområde. Lovforslagets ændringer i bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed, lov om investeringsforeninger og specialforeninger samt i lov om værdipapirhandel vedrørende Forbrugerombudsmanden gælder ikke for Færøerne og Grønland, idet markedsføringsloven ikke gælder for Færøerne og Grønland. Det præciseres derfor i *stk. 1*, at § 16, nr. 14-15 samt §§ 17-18 ikke finder anvendelse for Færøerne og Grønland. De øvrige

foreslåede ændringer i lov om finansiel virksomhed kan sættes i kraft for Færøerne og Grønland ved kongelig anordning med de afvigelser, som de særlige færøske og grønlandske forhold tilsiger.

Det følger af *stk. 2*, at den del af loven, som vedrører realkreditområdet, ikke gælder for Færøerne. Det skyldes, at realkreditområdet er overtaget som færøsk hjemmestyreanliggende. Realkreditområdet er derimod ikke et grønlandsk særanliggende, hvorfor lovens bestemmelser vedrørende realkreditområdet finder anvendelse på Grønland.

Lovforslaget er inden fremsættelsen forelagt hjemmestyremyndighederne i Grønland og på Færøerne. Inden § 16, nr. 1-13 og 16-17 ved kongelig anordning sættes i kraft på Færøerne og i Grønland med de ændringer, som de særlige færøske og grønlandske forhold tilsiger, vil de færøske og grønlandske myndigheder blive hørt i overensstemmelse med de gældende regler herom.

#### Til nr. 9

Det præciseres, at forbuddet mod at tilbyde lånefinansiering til køb af et pengeinstituts egne aktier eller garantbeviser gælder i forhold til detailkunder og professionelle kunder, men ikke overfor godkendte modparter.

Det vil således fortsat være muligt for et pengeinstitut at tilbyde en godkendt modpart at lånefinansiere dennes køb af pengeinstituttets aktier eller garantbeviser. Der skønnes således ikke at være behov for at regulere mulighederne for at tilbyde lån til denne type kunder, idet der her er tale om kunder, der i øvrigt agerer inden for det finansielle område, og som selv er i stand til at vurdere risici og fordele ved lånefinansierede aktiekøb.

Det følger af reglerne om investorbeskyttelse, der er udstedt i medfør af lov om finansiel virksomhed og værdipapirhandelsloven, at værdipapirhandlere skal kategorisere deres kunder som enten detailkunder, professionelle kunder eller godkendte modparter, og at investorbeskyttelsen er afhængig af, hvilken kategori kunden befinder sig i. Godkendte modparter er ifølge disse regler kreditinstitutter, forsikringsselskaber, pensionskasser, nationale myndigheder, nationalbanker m.v.

#### Til nr. 10 og 11

Der er tale om konsekvensrettelser som følge af, at der indsættes nye stykker i § 129.

#### Til nr. 12

Der er tale om en rettelse, da det angivne sted ikke findes i § 373, *stk. 2*.