

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Indledning

Lovforslaget indeholder tre hovedelementer: Anvendelse af interne modeller til kapitaldækningsformål, procedurebestemmelser vedrørende filialetableringer samt en præcisering af insolvensbegrebet, hvorefter efterstillet kapital ikke indgår ved solvensbedømmelsen af pengeinstitutter, realkreditinstitutter og fondsmæglerselskaber. Herudover indeholder forslaget ændringer af redaktionel karakter.

Tilladelse til at anvende interne modeller til kapitaldækningsformål

Forslaget indebærer, at Finanstilsynet kan tillade, at et institut ved opgørelsen af de vægtede poster med markedsrisiko anvender interne modeller. Baggrunden for forslaget er, at nogle institutter har udviklet egne risikosystemer, der kan måle de markedsrisici, institutterne løber mere præcist end de standardmetoder, der er anført i de gældende EF-direktiver. Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 98/31/EØF af 22. juni 1998 om ændring af Rådets direktiv 93/6/EØF om kravene til investeringsselskabers og kreditinstitutters kapitalgrundlag (CAD II-direktivet), der er et minimumsdirektiv, giver de enkelte medlemslande mulighed for at tillade landets institutter at anvende interne modeller. Da forslaget er i overensstemmelse med CAD II-direktivet skal kravene i dette direktiv være opfyldt.

Præcisering af insolvensbegrebet

Forslaget gennemfører anbefalingen i betænkningen fra Økonoministeriets udvalg om den finansielle sektor efter år 2000, om enten at fratage indehaverne af efterstillet kapital retten til at indgive konkursbegæring eller ved at foretage en præcisering af insolvensbegrebet, hvorefter den efterstillede kapital ikke indgår ved solvensbedømmelsen.

I dag kan ejere af efterstillet kapital i lighed med øvrige fordringshavere i et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab indgive konkursbe-

gæring. Da der i forbindelse med en konkurs imidlertid sjældent vil være midler til at honorere den efterstillede kapital, er det tvivlsomt, om en konkursbegæring fra en indehaver af efterstillet kapital vil kunne efterkommes og dermed føre til afsigelse af konkursdekret (spørgsmålet om »retlig interesse«).

Med forslaget præciseres det, at efterstillet kapital udstedt af pengeinstitutter, realkreditinstitutter eller fondsmæglerselskaber efter lovens ikrafttræden ikke indgår ved solvensbedømmelsen, og det sikres hermed, at retsstillingen er forudsigelig ved bedømmelsen af, om et penge- eller realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab er insolvent. Det vurderes, at der er tale om et begrænset indgreb, da det som ovenfor anført vil være tvivlsomt under den gældende lovgivning, om en konkursbegæring vil kunne efterkommes. Dette skal også ses på baggrund af, at bestemmelsen kun gælder for efterstillet kapital udstedt efter lovens ikrafttræden.

Etablering af filialer

Som led i en styrkelse af tilsynet med den finansielle sektor foreslås den eksisterende underretningspligt til Finanstilsynet ved etablering af en filial udvidet for pengeinstitutter og fondsmæglerselskaber, til at gælde alle lande i stedet for kun at gælde inden for Den Europæiske Union eller lande, som Fællesskabet har indgået aftale med. Denne underretningspligt gælder allerede for realkreditinstitutter.

Høring

Advokatrådet, Amtsrådsforeningen i Danmark, Arbejderbevægelsens Erhvervsråd, Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP), Danmarks Nationalbank, Danmarks Rederiforening, Dansk Arbejdsgiverforening, Dansk Aktionærforening, Dansk Handel & Service, Dansk Landbrugs Realkreditfond, Dansk Industri, Danske Finansieringsselskabers Forening, Den Danske Børsmæglerforening, Den Danske Finansanalytikerforening, Den Danske Fondsmæglerforening, Det Danske Handelskammer, Det Økonomiske Råd, Erhvervenes Skattesekretariat, Erhvervsankenævnet,