

Til nr. 5

Hjemlen for Finanstilsynet til at fastsætte nærmere regler for kapitalindskud foreslås som beskrevet i bemærkningerne til nr. 8 flyttet til et nyt stk. 4, hvor hjemlen både omfatter kapitalindskuddene i stk. 1 og kapitalindskuddene i det nye stk. 2.

Til nr. 6

Efter de gældende regler for ansvarlig indskuds-kapital modregnes et instituts beholdning af egne beviser samt egne beviser, der tjener som sikkerhed for lån eller garantier, som er ydet af instituttet, i instituttets ansvarlige indskudskapital.

Det samme princip gælder værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud. Blot er reglerne fastlagt i bekendtgørelse om værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud.

Det foreslås, at reglerne herfor for både værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud og kortfristet supplerende kapital fastlægges i loven.

Det præciseres samtidig, at erhvervelse af egne beviser for de nævnte kapitalelementer indebærer tilbagebetaling af kapitalen og derfor kræver Finanstilsynets tilladelse. I forbindelse med omsætningen af disse kapitalbeviser kan det være hensigtsmæssigt, at pengeinstituttet har en mindre beholdning af kapitalbeviser, det selv har udstedt. Det foreslås derfor, at et pengeinstitut uden Finanstilsynets godkendelse kan erhverve op til 2 pct. af den udstedte kapital.

Til nr. 7

Kapitalkravsdirektivet stiller forskellige betingelser til den kortfristede supplerende kapital. Betingelserne fremgår af forslaget til § 22, stk. 2, og omfatter følgende:

- 1) Der må ikke ske tilbagebetaling af hovedstolen eller udbetaling af renterne af den kortfristede supplerende kapital, såfremt solvenskravet i § 21 ikke er opfyldt, eller tilbagebetalingen vil medføre, at solvenskravet ikke er opfyldt. Denne såkaldte lock in-regel er mere vidtgående end de gældende regler for værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud. Et krav om, at udbetaling af renter på den kortfristede supplerende kapital ikke må medføre, at solvenskravet ikke er opfyldt, er overflødigt. Ikke-udbetalte renter på den kortfristede supplerende kapital kan således ikke medregnes ved solvensopgørelsen.
- 2) Kapitalen skal have en oprindelig løbetid eller et opsigelsesvarsel på mindst 2 år. Finanstilsynet kan efter anmodning fra pengeinstituttet tillade, at kortfristet supplerende kapital tilbagebetales før tiden. Da kortfristet supplerende kapital kun

kan anvendes til dækning af markedsrisici, og da markedsrisici under normale omstændigheder kan nedbringes relativt hurtigt, er det vurderet, at den oprindelige løbetid kan være ned til 2 år. Der er endvidere ikke som for værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud krav om, at det beløb, hvormed kapitalindskuddet medregnes, årligt indskrænkes med 25 pct. af den oprindelige kapital de sidste 3 år inden den aftalte forfaldsdato.

- 3) Den kortfristede supplerende kapital kan højst medregnes med 5,7 pct. af de vægtede poster med markedsrisiko. Dette skyldes, at direktivet kræver, at en vis andel af markedsrisikoen skal afdækkes (op til minimumsgrænsen på 8 pct.) med andet end kortfristet supplerende kapital.

Endvidere foreslås det, at de gældende regler for værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud i § 22, stk. 1, nr. 1, 3, 4 og 5, også skal gælde for kortfristet supplerende kapital. § 22, stk. 1, nr. 2, gælder ikke for kortfristet supplerende kapital, idet der – som beskrevet ovenfor – er fastsat strengere krav. Som anført ovenfor skal kravet i § 22, stk. 1, nr. 6, om årlig indskrænkning med 25 pct. af det medregnede beløb ikke gælde for kortfristet supplerende kapital.

Også for kortfristet supplerende kapital skal der gælde en regel om, at beholdningen af egne beviser samt egne beviser, der tjener som sikkerhed for lån og garantier ydet af pengeinstituttet, skal modregnes i kapitalen, i dette tilfælde den kortfristede supplerende kapital.

Til nr. 8

Kapitalkravsdirektivet giver mulighed for, at årets løbende overskud fra handelsbeholdningen med fradrag af et eventuelt tab på pengeinstituttets øvrige aktiviteter medregnes i den kortfristede supplerende kapital. Det foreslås, at denne mulighed indføres i bank- og sparekasseloven, og at Finanstilsynet skal fastsætte nærmere regler for opgørelse af nettofortjeningen ved handelsbeholdningen.

Det foreslås endvidere, at den gældende bestemmelse i § 22, stk. 1, sidste pkt., hvorefter Finanstilsynet kan fastsætte nærmere regler for kapitalindskud, flyttes til et nyt stk. 4 og også kommer til at gælde for kortfristet supplerende kapital.

Med hjemmel i den gældende bestemmelse har Finanstilsynet udstedt bekendtgørelse om værdipapirer med ubestemt løbetid og andre kapitalindskud. Denne bekendtgørelse skal ændres til også at omfatte kortfristet supplerende kapital.

Der er endvidere indsat en hjemmel for Finanstil-