

KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

KOM(88) 15 endelig udg.

Bruxelles, den 15 januar 1988

Ændret forslag til

RÅDETS DIREKTIV

om kreditinstitutters egenkapital

(forelagt af Kommissionen i henhold til
EØF-traktatens artikel 149, stk. 3)

Ændret forslag til
Rådets direktiv om kreditinstitutters egenkapital

I. Forklarende bemærkninger

1. Den 18. september 1986 forelagde Kommissionen Rådet et forslag til et direktiv om kreditinstitutters egenkapital (1).
2. Det Økonomiske og Sociale Udvalg afgav sin udtalelse (2) på dets 246. samling, der fandt sted i Bruxelles den 14. maj 1987, og Europa-Parlamentet afgav sin udtalelse på dets møde 9. juli 1987 (3).
3. Der er nu blevet udarbejdet et ændret forslag for i videst muligt omfang at tage hensyn til de udtalelser, som de to pågældende institutioner er fremkommet med. Både Parlamentet og Det Økonomiske og Sociale Udvalg var enige i, at det som en vigtig hjørnesten i opbygningen af et indre marked inden for banksektoren var nødvendigt med en harmoniseret definition af kreditinstitutters egenkapital.
4. Kommissionen kunne acceptere næsten alle de af Europa-Parlamentet foreslåede ændringer; de fleste af ændringsforslagene bidrager til en præcisering af teksten eller sikrer den tilpasning, der er nødvendig på grund af den seneste udvikling på markedet eller inden for Fællesskabets lovgivning. De følgende bemærkninger vedrører de vigtigste ændringsforslag:

(1) EFT nr. C 243 af 27.9.1986, s. 4.

(2) EFT nr. C 180 af 8.7.1987, s. 51.

(3) EFT nr. C 246 af 14.9.1987, s. 72.

a) Artikel 2

For at præcisere begrebet "indbetalt kapital" henvises der i stk. 1 til det nyligt vedtagne direktiv om bankers og andre penge- og finansieringsinstitutters årsregnskaber og konsoliderede regnskaber.

Europa-Parlamentet påpegede nødvendigheden af at forpligte medlemsstaterne til - med tiden - at sikre større konvergens hen imod en fælles definition af begrebet egenkapital, og Kommissionen kan fuldt ud støtte dette. Stk. 2 er derfor blevet ændret.

b) Artikel 3

Inden for de seneste år har værdipapirer med ubestemt løbetid og andre lignende instrumenter spillet en vigtig rolle i visse medlemsstater ved fastlæggelsen af kreditinstitutters egenkapital. Men sådan uamortisabel gæld skal opfylde en række specifikke og strenge betingelser for at kunne betragtes som værende af samme kvalitet som den primære kapital. Endvidere bør der fastsættes en øvre grænse for den beløbsmæssige størrelse i forhold til andre elementer, der indgår i definitionen. I det nye stk. 2 til artikel 3 fastsættes de kriterier, der skal være opfyldt, samt den øvre grænse for den beløbsmæssige størrelse.

b) Artikel 4

Af hensyn til en nærmere præcisering af bestemmelsern i stk. 3 fastsættes det udtrykkeligt, at kriteriet for at tillade, at ikke-indbetalt kapital, som medlemmerne af et andelskreditinstitut hæfter for, kan henregnes til egenkapitalen, er den pr. 31. december 1984 gældende lovgivning, og ikke det beløb der p.t. er tilladt og/eller som den respektive andelsbank ejede på det pågældende tidspunkt.

c) Artikel 5 og 5a

I den nye artikel 5 præciseres det, at dersom der skal foretages væsentlige ændringer i direktivet, vil Kommissionen udarbejde et forslag under anvendelse af den lovgivningsprocedure, der er foreskrevet i Den Europæiske Fælles Akt.

Men dersom der kun er tale om tekniske tilpasninger, bør Kommissionen have mulighed for at udøve de gennemførelsesbeføjelser, der er tillagt den i traktatens artikel 145, og hvor vilkårene for udøvelsen af beføjelserne er fastsat i Rådets Afgørelse af 13. juli 1987 (1).

Regeringskonferencen om Den Europæiske Fælles Akt anmodede Rådet om især at give proceduren for de rådgivende udvalg en fremtrædende plads i forbindelse med gennemførelsesbeføjelserne i spørgsmål vedrørende det indre marked, hvilket er sket i ovennævnte Rådsafgørelse. Kommissionen er imidlertid af den opfattelse, da det er særlig vigtigt at opretholde tillid til medlemsstaternes banksystemer og til det betydelige ansvar for tilsyn som udøves af de kompetente myndigheder i medlemsstaterne, at procedure III, variant a), i dette tilfælde vil være den bedst egnede.

(1) EFT nr. L 197 af 18.7.1987, s. 33

Ændret forslag til Rådets direktiv om kreditinstitutters egenkapital

II. Forslagets tekst

Det oprindelige forslag

RÅDET FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER
HAR - under henvisning til trak-
taten om oprettelse af Det Europæ-
iske Økonomiske Fællesskab, særlig
artikel 57, stk. 2,

Resten af præamblen og betragtning 1-8 uændret

Betragtning 9

de fælles normer defineres i første omgang meget vidt, således at der tages hensyn til de forskellige elementer, der indgår i egenkapitalen i forskellige medlemsstater; hensigten med dette direktiv er, at det skal være det første skridt på vejen mod en styrkelse af kapitalgrundlaget i de kreditinstitutter, der udøver virksomhed i Fællesskabet, og mod en mere præcis definition af kriterierne for de elementer, der kan henregnes til egenkapitalen, navnlig de interne elementer; udviklingen henimod en styrkelse af kapitalgrundlaget bør desuden føre til, at også eksterne elementer skal kunne medgå til dækning af et kreditinstituts eventuelle tab;

Betragtning 10-12 uændret

Ændret forslag

RÅDET FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER
HAR - under henvisning til Traktaten om Oprettelse af Det Europæiske Fællesskab, særlig artikel 57, stk. 2, tredje punktum -

Betragtning 9

de fælles normer defineres i første omgang meget vidt, således at der tages hensyn til de forskellige elementer, der indgår i egenkapitalen i forskellige medlemsstater;
(resten udgår)

Det oprindelige forslag

Betragtning 13

indtil forslaget til direktiv om bankers og andre penge- og finansieringsinstitutters årsregnskaber, der indeholder visse tilpasninger af bestemmelserne i Rådets syvende direktiv 83/349/EØF af 13. juni 1983 på grundlag af traktatens artikel 54, stk. 3, litra g), om konsoliderede regnskaber (2), er vedtaget, overlades det til medlemsstaterne at bestemme, hvilke regnskabsmetoder der skal anvendes ved egenkapitalens beregning; efter gennemførelsen af nævnte direktiv skal der tages hensyn til det opstillings-skema for status, som er nævnt i det;

(2) EFT L 193 af 18.7.1983, s. 1

Ændret forslag

Betragtning 13

ved egenkapitalens beregning anvendes de regnskabsmetoder, der er angivet i bestemmelserne i Rådets direktiv 86/635/EØF af 8. december 1986 om bankers og andre penge- og finansieringsinstitutters årsregnskaber og konsoliderede regnskaber (2), der indeholder visse tilpasninger af bestemmelserne i Rådets direktiv 83/349/EØF (3); indtil bestemmelserne i nævnte direktiver er gennemført i medlemsstaternes interne lovgivning, overlades det til medlemsstaterne at bestemme, hvilke regnskabsmetoder der skal anvendes ved egenkapitalens beregning;

(2) EFT L 372 af 31.12.1986, s. 1
(3) EFT L 193 af 18.7.1983, s. 1

Betragtning 14 uændret

Betragtning 15

Kommissionen skal under hensyntagen til nævnte periodiske genovervejelser og efter konsultation af Det Rådgivende Udvalg for Banklovgivning vedtage ændringer til dette direktiv -

Betragtning 15

Kommissionen bør under hensyntagen til nævnte periodiske genovervejelser be-
myndiges til at foretage de nødvendige
tekniske tilpasninger af dette direktiv
efter konsultation af Det Rådgivende
Udvalg for Banklovgivning og inden for
rammerne af de gennemførelsesbeføjelser,
der er tildelt Kommissionen ved trakta-
tens bestemmelser; dette udvalg bør fun-
gere som et "forskriftsudvalg" i over-
ensstemmelse med den procedure, som er
fastlagt i artikel 2, Procedure III,
variant a), i Rådets afgørelse 87/373/EØF
(4), da medlemsstaternes kompetente myn-
digheder bevarer det primære ansvar for
anvendelsen af bestemmelserne i dette
direktiv inden for denne følsomme sek-
tor; den af Kommissionen udarbejdede
rapport bør forelægges Europa-Parlamen-
tet -

UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

(4) EFT nr. L 197 af 18.7.1987, s.33

Det oprindelige forslag

Ændret forslag

Artikel 1 uændret

Artikel 2

Almindelige principper

1. Et kreditinstituts egenkapital skal være sammensat af følgende elementer:

a) Interne elementer:

i) indbetalt kapital plus overskud ved emission, men fratrukket kreditinstituttets beholdning af egne aktier,

ii) reserver inklusive lovmæssige reserver, vedtægtsmæssige reserver og andre reserver samt regnskabsårets driftsresultat efter udlodning af udbytte men fratrukket hensættelser til imødegåelse af almindelige bankrisici;

iii) opskrivningshenlæggelser (formelt anerkendt som hørende til aktionærene)

iv) andre interne elementer som defineret i artikel 3;

b) eksterne elementer som defineret i artikel 4.

Artikel 2

Almindelige principper

1. Et kreditinstituts egenkapital skal være sammensat af følgende elementer:

a) Interne elementer:

i) indbetalt kapital, idet kapital forstås i artikel 22 i direktiv 86/635/EØF anvendte betydning, plus overskud ved emission, men fratrukket kreditinstituttets beholdning af egne aktier,

Resten af stk. 1 uændret

Det oprindelige forslag

2. Egenkapitalbegrebet som defineret i dette direktiv angiver et maksimum for, hvilke elementer, der kan indgå, og med hvilke beløb, men overlader det til de enkelte medlemsstaters skøn, om de vil lade alle de nævnte elementer indgå; eller om de vil fastsætte lavere lofter for de pågældende beløb.

3. De under stk. 1, litra a), nævnte elementer skal være til det pågældende kreditinstituts frie disposition og må ikke på det tidspunkt, hvor de beregnes være eller forventes underkastet skattepligt.

Artikel 3

Andre interne elementer, jf. artikel 2, stk. 1, litra a), nr. iv)
Det i en medlemsstat anvendte egenkapitalbegreb kan omfatte andre interne elementer, uanset disses juridiske eller regnskabsmæssige benævnelser, på betingelse af følgende:

a) kreditinstituttet skal frit kunne disponere over sådanne midler med henblik på at dække normale bankrisici, når tab eller værdiforringelse endnu ikke er nærmere identificeret.

Ændret forslag

2. Egenkapitalbegrebet som defineret i dette direktiv angiver et maksimum for, hvilke elementer, der kan indgå og med hvilke beløb. Inden for den i artikel 5 angivne periode overlades det til de enkelte medlemsstaters skøn, hvilke af de nævnte elementer, der skal indgå i egenkapitalen, eller om de vil fastsætte lavere lofter for de pågældende beløb, dog således at medlemsstaterne skal bestræbe sig på at tilvejebringe større konvergens med det formål at nå frem til en fælles definition på egenkapital, samt træffe foranstaltninger med henblik herpå. Der skal gives underretning om sådanne foranstaltninger til Kommissionen, som skal tage hensyn hertil ved anvendelsen af bestemmelserne i artikel 5.

3. Uændret

Artikel 3

Andre interne elementer, jf. artikel 2, stk. 1, litra a), nr. iv)

1. uændret

Det oprindelige forslag

b) deres tilstedeværelse skal fremgå af de regnskabsoplysninger, kreditinstituttet stiller til rådighed for myndighederne;

c) deres størrelse skal være fastsat af ledelsen, kontrolleret af uafhængige revisorer, meddelt myndigheden, og underkastet dennes tilsyn. Hvad angår kontrol kan intern revision, så længe fællesskabsbestemmelser om obligatorisk ekstern revision endnu ikke er gennemført, anses at opfylde nævnte krav.

Ændret forslag

2. Værdipapirer med ubestemt løbetid og andre lignende instrumenter kan også accepteres som interne elementer, forudsat de opfylder følgende betingelser:

a) gælden må ikke kræves tilbagebetalt på ihændehaberens initiativ eller uden tilsynsmyndighedens forhåndsgodkendelse;

b) gælden skal kunne medgå til dækning af tab også i tilfælde, hvor kreditinstituttet ikke ophører med at drive virksomhed;

c) aftalen i forbindelse med gældens stiftelse skal indeholde bestemmelse om, at kreditinstituttet har ret til at udskyde betaling af renter på gælden;

d) långiverens krav mod det låntagende kreditinstitut skal efterstilles al anden ikke-efterstillet gæld;

Det oprindelige forslag

Ændret forslag

e) de for udstedelsen af værdipapirerne gældende dokumenter skal indeholde bestemmelse om, at gælden og ikke-betalte renter skal kunne medgå til dækning af tab, selvom kreditinstituttet fortsat kan drive sin virksomhed.

f) værdipapirernes beløbsmæssige størrelse må ikke overstige en bestemt procentdel af de samlede elementer, der er angivet i artikel 2, stk. 1, litra a), nr. i), ii) og iii); denne procentdel skal beregnes således, at den i artikel 4, stk. 2, fastsatte procentdel indbefatter eksterne elementer samt værdipapirer med ubestemt løbetid og andre lignende instrumenter, der er omfattet af dette stykke.

Artikel 4

Eksterne elementer, jf. artikel 2, stk. 1, litra b)

1. Eksterne elementer er midler, som stilles til rådighed for et kreditinstitut, men som ikke ejes og kontrolleres fuldt ud af kreditinstituttet, eller som kun stilles til rådighed for kreditinstituttet for en begrænset periode. Midler, som medlemmerne af et andelskreditinstitut hæfter solidarisk for, men som ikke er indbetalt, kan medregnes til de eksterne elementer, jf. dog stk. 3.

Artikel 4

Eksterne elementer, jf. artikel 2, stk. 1, litra b)

1. uændret

Det oprindelige forslag

2. Eksterne elementer må medregnes til egenkapitalen med et beløb på ikke mere end 50% af de samlede interne elementer. Dette mål skal være nået senest den 1. januar 1995. Tilsynsmyndighederne skal påse, at kreditinstitutter, der for øjeblikket overskrider dette loft, gradvist og definitivt kommer ned på det foreskrevne niveau, og at de kreditinstitutter, der for øjeblikket ligger under dette loft, ikke i mellemtiden forøger deres eksterne kapital, således at loftet dermed overskrides.

3. Den kapital, som medlemmerne af et andelskreditinstitut hæfter for, men som ikke er fuldt indbetalt, kan kun henregnes under egenkapitalen, i det omfang den pr. 31. december 1984 kunne medregnes i de pågældende institutters egenkapital.

4. En medlemsstat må ikke til offentlige kreditinstitutters egenkapital medregne de garantier, som staten eller de lokale, nationale myndigheder stiller for sådanne institutter.

5. Medlemsstaterne eller tilsynsmyndighederne må til egenkapitalen kun medregne andre eksterne midler end dem, for hvilke der gælder solidarisk hæftelse, hvis der med hensyn til sådanne midler er indgået en bindende aftale om, at de i tilfælde af et

Ændret forslag

2. Uændret

3. Den kapital, som medlemmerne af et andelskreditinstitut hæfter for, og som ikke er fuldt indbetalt, kan kun henregnes under egenkapitalen, i det omfang den pr. 31. december 1984 kunne medregnes i de pågældende institutters egenkapital og op til det beløb, der er tilladt i henhold til den på denne dato gældende lovgivning, jf. dog bestemmelserne i stk.2

4. uændret

5. uændret

Det oprindelige forslag

Ændret forslag

kreditinstituts konkurs eller likvidation efterstilles al anden gæld og først fyldestgøres, når al anden udestående gæld er betalt.

Sådanne andre eksterne midler skal opfylde følgende betingelser:

- a) de skal være fuldt indbetalt;
- b) de skal have en oprindelig løbetid på mindst fem år og skal kunne nedbringes gradvist; er gældens løbetid ikke fastsat, skal der gælde et opsigelsesvarsel på mindst fem år, medmindre midlerne ikke længere henregnes til egenkapitalen, eller medmindre myndighedernes forudgående samtykke er specielt krævet til tilbagebetaling før tiden; myndighederne kan give tilladelse til anticiperet tilbagebetaling af sådanne midler, når anmodning herom indgives af indskyderen, og kreditinstituttets solvens ikke derved forringes;
- c) den udstrækning, hvori de kan medregnes til egenkapitalen, indskrænkes gradvist de sidste fem år inden tilbagebetalingsdagen;

Det oprindelige forslag

d) myndighederne skal have mulighed for effektivt at kontrollere om ovenstående betingelser er opfyldt, og navnlig skal de aftaler, hvorved der træffes bestemmelser om, at de indskudte midler skal medgå til dækning af tab, forelægges for og godkendes af sådanne myndigheder, eller også skal indholdet af sådanne aftaler fastlægges af den nationale lovgivning.

Artikel 5

Senest tre år efter bekendtgørelsen af dette direktiv skal Kommissionen udarbejde en rapport om direktivets anvendelse. Hvis det findes hensigtsmæssigt, skal Kommissionen på grundlag af resultaterne i rapporten påny vurdere bestemmelserne i dette direktiv og skal, efter konsultation af Det Rådgivende Udvalg for Banklovgivning, nedsat i henhold til artikel 11 i direktiv 77/780/EØF, vedtage de nødvendige ændringer i det. Det Rådgivende Udvalg skal afgive sin udtalelse på dets næste ordinære møde og under ingen omstændigheder senere end seks måneder efter, at Kommissionen har konsulteret det.

Ændret forslag

Artikel 5

Senest tre år efter meddelelsen af dette direktiv skal Kommissionen udarbejde en rapport om direktivets anvendelse. Den pågældende rapport forelægges Europa-Parlamentet. Kommissionen foreslår de fornødne ændringer på grundlag af rapportens resultater.

Det oprindelige forslag

Ændret forslag

Artikel 5a

1. Om fornødent og uanset den i artikel 5 omhandlede rapport foretages de nødvendige tekniske tilpasninger af dette direktiv vedrørende

- udviklingen af og nyskabelser på det finansielle marked;
- udviklingen af fællesskabslovgivning vedrørende kreditinstitutter og områder med tilknytning hertil;
- særlige karakteristika ved visse typer af kreditinstitutter;
- tekniske ændringer som er nødvendige for at forbedre tilnærmelsen inden for Fællesskabet af definitionen på egenkapital;
- afklaring af definitionerne af de enkelte elementer i egenkapitalen, som indgår i dette direktiv, for at sikre en ens anvendelse af direktivet inden for hele Fællesskabet;
- tilbagekaldelsen af den udskudte anvendelse af direktivet for realkreditinstitutter i henhold til artikel 1, stk. 2;

efter den i stk. 2 fastsatte procedure.

2. Kommissionen bistås af et udvalg, der består af repræsentanter for medlemsstaterne, og som har Kommissionens repræsentant som formand.

Kommissionens repræsentant forelægger udvalget et udkast til de foranstaltninger, der skal træffes. Udvalget afgiver en udtalelse om dette udkast inden for en frist, som formanden kan fastsætte under hensyntagen til det pågældende spørgsmåls hastende karakter. Det udtaler sig med det flertal, som er fastsat i traktatens artikel 148, stk. 2, for vedtagelse af de afgørelser, som Rådet skal træffe på forslag af Kommissionen. Under afstemningen i udvalget tildeles de stemmer, der afgives af repræsentanterne for medlemsstaterne, den vægt, som er fastlagt i nævnte artikel. Formanden deltager ikke i afstemningen.

Kommissionen vedtager de påtænkte foranstaltninger, når de er i overensstemmelse med udvalgets udtalelse.

Er de påtænkte foranstaltninger ikke i overensstemmelse med udvalgets udtalelse, eller hvis der ikke er afgivet nogen udtalelse, forelægger Kommissionen straks Rådet et forslag til de foranstaltninger, der skal træffes. Rådet træffer afgørelse med kvalificeret flertal.

Har Rådet efter udløbet af en frist, som fastsættes i hver enkelt retsakt, der skal vedtages af Rådet i henhold til dette stykke, men som under ingen omstændigheder kan være på over 3 måneder regnet fra forslagens forelæggelse for Rådet, ikke truffet nogen afgørelse, vedtages de foreslåede foranstaltninger af Kommissionen.

Artikel 6

1. Medlemsstaterne skal senest den 31. december 1987 træffe de nødvendige foranstaltninger for at efterleve dette direktiv. De skal efterfølgende meddele Kommissionen herom.

2. Medlemsstaterne skal senest et år efter meddelelsen af dette direktiv meddele Kommissionen teksten til de vigtigste nationale love og administrative forskrifter, som de vedtager på dette område, der er omfattet af dette direktiv.

3. Den af stk. 2 omfattede meddelelse skal også vedlægges en erklæring med tilhørende forklarende bemærkninger, hvori Kommissionen underrettes om de specifikke bestemmelser og elementer, som medlemsstaternes respektive kompetente myndigheder har vedtaget eller valgt at medregne til egenkapitalen.

Artikel 7 uændret

Artikel 6

1. Medlemsstaterne skal senest den 1. juli 1988 træffe de nødvendige foranstaltninger for at efterkomme dette direktiv. De underretter straks Kommissionen herom.

2. Uændret

3. Uændret