



Til kreditinstitutter, der har ansøgt om individuel statsgaranti i henhold til lov om finansiel stabilitet

24. februar 2010

Oplysningspligt over for Finansiel Stabilitet

Indledning

Kreditinstitutter, der har ansøgt om individuel statsgaranti, har efter bekendtgørelsen¹ om ansøgning om individuel statsgaranti dels pligt til i visse situationer at underrette Finansiel Stabilitet på eget initiativ dels pligt til at komme med yderligere oplysninger efter anmodning fra Finansiel Stabilitet.

Finansiel Stabilitet har udarbejdet denne vejledning for at tilkendegive, hvordan Finansiel Stabilitet fortolker disse oplysningspligter.

Væsentlige ændringer i instituttets økonomiske forhold

Efter bekendtgørelsens § 5, stk. 2, er et kreditinstitut, der har ansøgt om individuel statsgaranti "forpligtet til straks at give meddelelse til Finansiel Stabilitet, hvis der sker væsentlige ændringer i instituttets økonomiske forhold i tidsrummet mellem indgivelse af en ansøgning og indgåelse af aftale om ydelse af garanti eller tidsrummet mellem indgåelse af aftale om ydelse af garanti og udstedelse af en konkret garanti."

Efter denne bestemmelse har kreditinstituttet pligt til på eget initiativ at underrette Finansiel Stabilitet, hvis der indtræder væsentlige ændringer i instituttets økonomiske forhold. Underretningen skal ske straks, instituttet bliver opmærksom på de pågældende forhold.

Pligten til at underrette Finansiel Stabilitet indtræder, når instituttet har indsendt en ansøgning og løber frem til, at der ikke kan udstedes flere statsgarantier under vilkårsaftalen. Så længe der er et uudnyttet garantitilsagn, er instituttet således underlagt en løbende oplysningspligt over for Finansiel Stabilitet. Hertil kommer eventuelle yderligere oplysningspligter efter vilkårsaftalen.

Som udgangspunkt kan forpligtelsen forstås på samme måde som den oplysningspligt, der gælder for børsnoterede selskaber, således at der er pligt til at underrette om forhold, som må antages mærkbart at få betydning for kursen (hvis instituttets egenkapital var optaget til handel på et reguleret marked), hvis oplysningerne blev offentliggjort.

Det skal dog bemærkes, at uanset om det vil være omfattet af den børsretlige oplysningspligt eller ej, er det Finansiel Stabilitets opfattelse, at oplysningspligten over for Finansiel Stabilitet består i væsentlige ændringer i eksempelvis instituttets solvens- og kernekapitalprocent, individuelle solvensbehov, kapitalens sammensætning, likviditetsforhold, ejerforhold, koncernforhold eller andre forhold af betydning for instituttets økonomiske stilling. Dette omfatter fx en væsentlig ændring i instituttets

¹ Bekendtgørelsen nr. 231 af 26. marts 2009 som ændret ved bekendtgørelse nr. 792 af 17. august 2009



usikret, ikke efterstillet gæld i såvel op- som nedgående retning.

Det er Finansiel Stabilitets vurdering, at en ændring i et instituts solvensoverdækning², så denne falder under 33 %, som udgangspunkt må anses som en væsentlig ændring, der medfører pligt til at underrette Finansiel Stabilitet. Underretning skal dog som udgangspunkt ske på et tidligere tidspunkt, selv om solvensoverdækningen ikke falder under 33 %, hvis der sker et fald på 50 % i instituttets solvensoverdækning i forhold til ansøgningstidspunktet. Baggrunden herfor er, at Finansiel Stabilitet i sin vurdering af, om det er forsvarligt at udstede individuel statsgaranti til det pågældende institut, bl.a. lægger vægt på instituttets solvensoverdækning.

Hvis der går lang tid, fra instituttet har indsendt sin ansøgning og til den endelige aftale om vilkår for ydelse af statsgaranti indgås med Finansiel Stabilitet – fx fordi instituttet ikke har indsendt udkast til den lånedokumentation, der ønskes garanteret – vil Finansiel Stabilitet anmode instituttet om at indsende en erklæring om, at der ikke er indtruffet ændringer omfattet af bekendtgørelsens § 5, stk. 2.

Konsekvenserne af, at der indtræder væsentlige ændringer i et instituts økonomisk forhold, er, at Finansiel Stabilitet foretager en fornyet kreditvurdering af det pågældende institut. Afhængig af resultatet heraf, vil Finansiel Stabilitet i henhold til vilkårsaftalen være berettiget til at nægte at udstede (yderligere) statsgarantier under aftalen.

Yderligere oplysninger i forbindelse med ansøgningen

Efter bekendtgørelsens § 2, stk. 2, kan Finansiel Stabilitet *"i forbindelse med ansøgningen forlange yderligere oplysninger til brug for vurderingen af kreditinstituttets økonomiske forhold og øvrige forhold af betydning for ansøgningen, herunder stille krav om erklæringer fra instituttets eksterne revisor."*

På baggrund af oplysningerne i den modtagne ansøgning foretager Finansiel Stabilitet en kreditvurdering af kreditinstituttet. Hvis denne giver anledning til spørgsmål eller behov for yderligere oplysninger, anmoder Finansiel Stabilitet instituttet herom. Behandlingen af ansøgningen kan ikke afsluttes, før instituttet har imødekommet Finansiel Stabilitets anmodning.

Bestemmelsen kan bl.a. anvendes i situationer, hvor et institut står over for større ændringer i ejerforhold og –struktur, fx ved fusion eller frasal, eller hvor der er behov for yderligere oplysninger om koncernselskaber, som kan påvirke kreditinstituttets kreditværdighed. Herudover kan Finansiel Stabilitet anmode om en redegørelse om retsstillingen i forhold og tvister, som kan formodes at påvirke kreditinstituttets kreditværdighed.

Manglende betaling af garanteret forpligtelse

Efter bekendtgørelsens § 5, stk. 2, er kreditinstituttet *"forpligtet til straks at give meddelelse til Finansiel Stabilitet A/S, hvis det forventer ikke at kunne betale den underliggende forpligtelse."*

Tilsvarende pligt følger af aftalen om vilkår for ydelse af statsgaranti. Pligten indtræder på det tidspunkt, hvor konkrete omstændigheder i relation til det pågældende institut kan begrunde en sikker forventning om, at det underliggende lån vil blive misligholdt. Underretningen kan ske såvel telefonisk som skriftligt.

Hensigten med denne oplysningspligt er at sikre, at Finansiel Stabilitet kan sørge for, at der sker rettidig betaling af det garanterede lån. Derved sikres det, at det garanterede lån ikke forfalder til fuld indfrielse

² Solvensoverdækningen er opgjort som forskellen mellem instituttets faktiske solvensprocent og instituttets individuelle solvensbehov målt i forhold til instituttets individuelle solvensbehov - i procent.



på grund af misligholdelse.

Hvis der sker udbetaling under en individuel statsgaranti vil dette blive offentliggjort på Finansiell Stabilitets hjemmeside og det pågældende institut vil skulle udarbejde en restrukturierungsplan til EU Kommissionen.