



KOMMISSIONEN FOR DE EUROPÆISKE FÆLLESSKABER

Bruxelles, den 24.01.1996  
KOM(95) 709 endelig udg.

96/0003 (COD)

Forslag til  
**EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV**  
om ændring af Rådets direktiv 89/647/EØF  
om solvensnøgletal for kreditinstitutter

---

(forelagt af Kommissionen)



## BEGRUNDELSE

### I. INDLEDNING

Formålet med dette forslag er at ændre direktiv 89/647/EØF om solvensnøgletal for kreditinstitutter.

### II. GENNEMGANG AF ARTIKLERNE I DIREKTIVFORSLAGET

#### Artikel 1: nyt afsnit i artikel 6, stk. 1, litra c), nr. 1

Dette giver mulighed for at sidestille værdipapirer sikret ved pant i fast ejendom med de pantesikrede lån, der er omhandlet i artikel 6 og 11, for så vidt angår risikovægtningen. Som direktivet ser ud i øjeblikket vægtes risikoen ved disse værdipapirer med 100%, og det er ønskeligt, at de kompetente myndigheder får mulighed for at vægte dem med 50%, hvis de anser risikoen for at være den samme som for de underliggende pantesikrede lån.

#### Artikel 2: ny formulering af artikel 11, stk. 4

Den bestående bestemmelse giver kun fire medlemsstater (Danmark, Tyskland, Grækenland og Østrig) mulighed for at vægte visse kommercielle pantesikrede lån med 50% (i stedet for 100%) frem til 1. januar 1996: ændringen udvider denne mulighed til at gælde for alle medlemsstater i yderligere fem år, dvs. indtil 1. januar 2001. I den periode er det ønskeligt med en forbedring i statistikkerne vedrørende misligholdelse og tab på lån, der er sikret ved pant i fast ejendom til beboelses- og ikke-beboelsesformål, således at situationen kan tages op til fornyet vurdering ved periodens udløb, og der eventuelt kan findes en endelig løsning.

Ejendommen skal være beliggende inden for de medlemsstaters område, som indrømmer den mere gunstige 50%-vægtning med henblik på at begrænse eventuelle konkurrencefordrejninger, der måtte opstå i de medlemsstater, der ikke anvender denne vægtning. Der er tilføjet visse betingelser af forsigtighedshensyn for at sikre, at det pantesikrede lån betales tilbage og for at udelukke lån til byggeentreprenører: blandt andet skal ejendommen enten anvendes rent faktisk eller udlejes af ejeren, og i sidstnævnte tilfælde skal lejeindtægten sikres, således at den altid stemmer overens med den værdi, ejendommen blev tillagt med henblik på vægtningen.

Forlængelsen er begrundet i det forhold, at afslutningen af den gunstige vægtning af kommercielle pantesikrede lån den 1. januar 1996 kan have en negativ makro-økonomisk virkning i de fire berørte lande, idet priserne kan stige med omkring 0,25%. En af grundene til at give medlemsstaterne lov til at vægte de pågældende kreditter med 50% er, at der skal være ensartede konkurrencevilkår, men de kompetente myndigheder er ikke forpligtede til at anvende denne vægtning, hvis de ikke finder det nødvendigt. De nationale myndigheder kan altid være strengere end fastsat i direktivet om solvensnøgletal som ændret ved dette forslag.

Forslag til  
EUROPA-PARLAMENTETS OG RÅDETS DIREKTIV  
om ændring af Rådets direktiv 89/647/EØF  
om solvensnøgletal for kreditinstitutter

(Tekst af betydning for EØS)

EUROPA-PARLAMENTET OG RÅDET FOR DEN EUROPÆISKE UNION HAR -

under henvisning til traktaten om oprettelse af Det Europæiske Fællesskab, særlig artikel 57, stk. 2, første og tredje punktum,

under henvisning til forslag fra Kommissionen<sup>(1)</sup>,

under henvisning til udtalelse fra Det Økonomiske og Sociale Udvalg<sup>(2)</sup>,

i henhold til proceduren i traktatens artikel 189 B<sup>(3)</sup>, og

ud fra følgende betragtninger:

Værdipapirer, som er sikret ved pant i fast ejendom, kan sidestilles med de lån, der er omhandlet i artikel 6, stk. 1, litra c), nr. 1, og artikel 11, stk. 4, i Rådets direktiv 89/647/EØF<sup>(4)</sup>, hvis de kompetente myndigheder anser dem for at være fuldstændig ækvi-valente med hensyn til kreditrisikoen; udstederen af disse værdipapirer skal være juridisk og økonomisk uafhængig af den oprindelige långiver med pant i fast ejendom;

ifølge artikel 11, stk. 4, i direktiv 89/647/EØF har fire medlemsstater mulighed for på visse betingelser at fravige bestemmelserne i artikel 6, stk. 1, litra c), nr. 1, for så vidt angår den vægtning, der skal anvendes på aktivposter, som er sikret ved pant i kontorejendomme og forretningsejendomme med blandet anvendelse; denne undtagelse er ophørt den 1. januar 1996;

i forbindelse med vedtagelsen af direktiv 89/647/EØF forpligtede Kommissionen sig til at undersøge denne midlertidige bestemmelse for at konstatere, om det på baggrund af denne undersøgelse og den internationale udvikling og under hensyntagen til behovet for at undgå konkurrencefordrejninger ville være berettiget at ændre denne bestemmelse og eventuelt fremsætte passende forslag; selv om resultaterne af denne undersøgelse ikke er fuldstændig entydige, viser de, at der ikke er nogen større forskel mellem de tabstal, der er konstateret i de medlemsstater, der er omfattet af undtagelsen, og i dem, der ikke er; det er derfor muligt

---

<sup>(1)</sup> EFT nr. C ... af ...

<sup>(2)</sup> EFT nr. C ... af ...

<sup>(3)</sup> Europa-Parlamentets udtalelse af ... (EFT nr. C ... af ...), Rådets fælles holdning af ... (EFT nr. C ... af ...) og Europa-Parlamentets beslutning af ... (EFT nr. C ... af ...).

<sup>(4)</sup> EFT nr. L 386 af 30.12.1989, s. 14, senest ændret ved direktiv ... (contractual netting).

at udvide denne undtagelse til at omfatte alle de medlemsstater, der ønsker det, i en periode på fem år; der skal foretages en nøjagtig vurdering af de ejendomme, pantet vedrører; disse ejendomme skal være beboet af ejeren eller udlejet af denne; i sidstnævnte tilfælde skal lejeindtægten opfylde de kompetente myndigheders krav; lån til entreprenørvirksomhed er ikke omfattet af denne bestemmelse;

nærværende direktiv er det mest hensigtsmæssige middel til at gennemføre de tilsigtede mål; det er begrænset til det nødvendige for at nå disse mål;

nærværende direktiv vedrører Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS), og proceduren i artikel 99 i EØS-aftalen er overholdt;

Det Rådgivende Bankudvalg er blevet hørt i forbindelse med vedtagelsen af dette direktiv -

UDSTEDT FØLGENDE DIREKTIV:

### Artikel 1

I direktiv 89/647/EØF foretages følgende ændringer:

1. I artikel 6, stk. 1, litra c), nr. 1, indsættes som sidste afsnit:

"værdipapirer sikret ved pant i fast ejendom, som kan sidestilles med de i første afsnit i nærværende nummer eller i artikel 11, stk. 4, omhandlede lån, hvis de kompetente myndigheder under hensyntagen til gældende ret i hver enkelt medlemsstat anser dem for at være ækvivalente med hensyn til kreditrisikoen.

Myndighederne skal især sikre sig:

- i) at disse værdipapirer er fuldstændig og direkte sikret ved en pulje af pantesikrede lån af samme karakter som dem, der er defineret i første afsnit i nærværende nummer og i artikel 11, stk. 4, og som er fuldstændig sikre på det tidspunkt, hvor værdipapirerne udstedes
- ii) at investorer i værdipapirer, som er sikret ved pant i fast ejendom, eller en formueforvalter i deres navn har direkte førsteprioritet i de underliggende panteaktiver alt efter, hvor stor en andel de besidder; når formueforvalteren udnytter førsteprioriteten, skal det ske til fordel for disse investorer."

2. Artikel 11, stk. 4, affattes således:

"4. Indtil den 1. januar 2001 kan medlemsstaternes kompetente myndigheder tillade deres kreditinstitutter at anvende en 50%-vægtning på lån, som fuldt og helt er sikret til de pågældende myndigheders tilfredshed ved pant i kontorejendomme og forretningsejendomme med blandet anvendelse, der er beliggende på deres område. Lånebeløbet må ikke overstige 60% af værdien af den pågældende ejendom, beregnet efter strenge evalueringskriterier, som er fastlagt ved love eller administrative bestemmelser. Endvidere skal

ejendommen være udnyttet af ejeren eller udlejet af denne. I sidstnævnte tilfælde skal lejen opfylde de kompetente myndigheders krav om en indtægt, der mindst svarer til det niveau, der blev forudsat under vurderingen af den pågældende ejendom.

Første punktum i første afsnit i dette stykke er ikke til hinder for, at de kompetente myndigheder i en medlemsstat, som anvender en højere risikovægtning på sit område, kan tillade, at 50%-vægtningen gælder for denne type lån på de medlemsstaters område, som tillader 50%-vægtningen."

## Artikel 2

1. Medlemsstaterne sætter de nødvendige love og administrative bestemmelser i kraft for at efterkomme dette direktiv senest den 31. december 1997. De underretter straks Kommissionen herom.

Når medlemsstaterne vedtager sådanne bestemmelser, skal disse indeholde en henvisning til dette direktiv eller være ledsaget af en sådan henvisning ved den officielle offentliggørelse. Medlemsstaterne fastsætter de nærmere retlingslinjer for en sådan henvisning.

2. Medlemsstaterne meddeler Kommissionen teksten til de nationale retsforskrifter, som de udsteder på det område, der er omfattet af dette direktiv.

## Artikel 3

Dette direktiv træder i kraft på dagen for offentliggørelsen i De Europæiske Fællesskabers Tidende.

## Artikel 4

Dette direktiv er rettet til medlemsstaterne.

Udfærdiget i Bruxelles, den

På Europa-Parlamentets vegne

Formand

På Rådets vegne

Formand

## ANALYSE AF KONSEKVENSERNE FOR KONKURRENCEEVNEN OG BESKÆFTIGELSEN

### I. Den vigtigste begrundelse for foranstaltningen

Den reducerer den kreditrisikovægtning, der skal anvendes på visse aktiver i tilfælde, hvor risikoen ikke svarer til den nuværende vægtning.

### II. Særlige træk ved de berørte virksomheder

De virksomheder, der berøres af dette direktiv, er kreditinstitutterne i EU.

### III. Hvilke forpligtelser pålægges virksomhederne direkte?

Forslaget pålægger ikke virksomhederne nogen nye forpligtelser.

### IV. Hvilke forpligtelser vil virksomhederne sandsynligvis blive pålagt af de lokale myndigheder?

Ingen.

### V. Er der særlige foranstaltninger for SMV ? I givet fald hvilke?

Ingen.

### VI. Forventede virkninger

a) for virksomhedernes konkurrenceevne?

b) for beskæftigelsen?

- a) Formålet med visse artikler i forslaget er at tillade en mere gunstig behandling af visse aktivposter, der udgør fordringer i relation til solvensnøgletallet. Da egenkapitalkravene er lavere, for samme balance, er det håbet, at den kapital, der på denne måde frigøres, kan anvendes til at øge kreditterne til virksomheder og til at reducere deres refinansieringsomkostninger.

Endvidere kan det forhold, at artikel 11, stk. 4, udvides til at omfatte alle medlemsstater i en yderligere overgangsperiode, fremme den økonomiske vækst, idet pantsikrede lån i ejendomme til kontorer og/eller erhvervmæssig anvendelse kan optages til lavere rentesatser.

- b) De beskæftigelsesmæssige virkninger er begrænset til konsekvenserne af de øgede muligheder for at yde supplerende lån, som kan blive resultatet af de foreslåede foranstaltninger.

VII. Er arbejdsmarkedets parter blevet hørt? Hvad er deres holdning?

Nej. De foreslåede foranstaltninger har kun direkte virkning for den forsigtighedsmæssige lovgivning for kreditinstitutter, som ikke har pligt til at høre arbejdsmarkedets parter.





ISSN 0254-1459

KOM(95) 709 endelig udg.

# DOKUMENTER

DA

10

---

Katalognummer: CB-CO-95-776-DA-C

ISBN 92-77-99228-X

---

Kontoret for De Europæiske Fællesskabers Officielle Publikationer  
L-2985 Luxembourg