

Lovforslag nr. L 106. Fremsat den 1. december 1993 af boligministeren (Kofod-Svendsen)

## Forslag

til

# Lov om ændring af realkreditloven

(Store engagementer m.v.)<sup>1)</sup>

### § 1

I realkreditloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 723 af 9. september 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 3, stk. 1, nr. 3, affattes således:

»3) realkreditobligationer, som instituttet udsteder her i landet, skal efter hjemlandets lovgivning give indehaveren samme retsstilling, som indehavere af realkreditobligationer har efter § 59.«

2. § 63 affattes således:

»§ 63. Et realkreditinstitut må ikke uden tilladelse fra Finanstilsynet indgå engagementer, jf. § 65 b, stk. 1, med virksomheder eller personer, som gennem aktiebesiddelse eller på anden måde direkte eller indirekte har afgørende indflydelse på realkreditinstitutts dispositioner, eller som er domineret af virksomheder med en sådan indflydelse.«

3. Efter § 65 indsættes som nyt kapitel:

»Kapitel 11 a

### Engagementsgrænser

§ 65 a. Et realkreditinstituts engagement, jf. § 65 b, med en kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder, må ikke overstige 25 pct. af

realkreditinstitutts ansvarlige kapital, jf. § 53 a.

Stk. 2. Det samlede beløb af et realkreditinstituts engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, må ikke overstige 800 pct. af realkreditinstitutts ansvarlige kapital.

Stk. 3. Engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, skal indberettes til Finanstilsynet hvert kvartal. Tilsynet fastsætter nærmere bestemmelser om indberetningerne, herunder om undtagelse for indberetning af visse engagementer.

Stk. 4. Et realkreditinstitut skal til enhver tid overholde de i stk. 1 og 2 fastsatte øvre engagementsgrænser. Overstiger engagementerne de fastsatte grænser, skal Finanstilsynet omgående underrettes. Finanstilsynet kan under særlige omstændigheder give et realkreditinstitut en tidsfrist til atter at overholde grænserne.

Stk. 5. De i stk. 1 og 2 nævnte grænser finder ikke anvendelse for engagementer med virksomheder, der indgår fuldt i konsolideringen i henhold til § 77, stk. 11, eller bank- og sparekasselovens § 37 a, stk. 9, stk. 11, 2. pkt. eller stk. 12.

Stk. 6. Såfremt et engagement er garanteret af et kreditinstitut i zone A, betragtes den garanterede del af engagementet som et engagement med det pågældende kreditinstitut.

Stk. 7. Boligministeren kan fastsætte bestemmelser om, at der ved beregningen af de i

<sup>1)</sup> Loven indeholder bestemmelser, der implementerer Rådets direktiv nr. 92/121/EØF, EF-Tidende 1992, L 29, s. 1 om overvågning af og kontrol med kreditinstitutts store engagementer.

stk. 1 og 2 nævnte grænser kan ses bort fra særligt sikre krav.«

»§ 65 b. Ved et engagement forstås summen af følgende:

- 1) udlån efter kapitel 5,
- 2) reservefondslån,
- 3) realkreditobligationer og andre værdipapirer udstedt af kunden,
- 4) kapitalandele,
- 5) garantier og andre poster under strengen,
- 6) rente- og valutarelaterede poster, samt
- 7) andre mellemværende, der indebærer en kreditrisiko for instituttet.

*Stk. 2.* Boligministeren kan fastsætte nærmere bestemmelser herom.«

4. I § 67 indsættes efter »realkreditinstitutter«: »samt de i § 103, stk. 7, nævnte institutter«.

5. I § 77, *stk. 11*, indsættes efter »kapitel 9«: », 11 a«, og efter »solvens« indsættes: », om engagementsgrænser«.

6. I § 101, *stk. 1*, indsættes efter »§§ 60-65,«: »§ 65 a, stk. 1-4,«.

7. I § 101, *stk. 2*, indsættes som 2. pkt.: »Overtrædelse af § 65 a, stk. 1-4 straffes ikke, såfremt overtrædelsen alene skyldes fald i den ansvarlige kapital, jf. § 53 a.«.

## § 2

Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

## § 3

Har realkreditinstituttet på tidspunktet for denne lovs ikrafttræden på grundlag af en bindende aftale indgået engagementer, der indebærer, at de i § 65 a, stk. 1 og 2 nævnte grænser overskrides, kan disse, uanset bestemmelsen i § 65 a, stk. 4, 1. pkt., videreføres indtil forfaldstidspunkt.

## Bemærkninger til lovforslaget

### *Almindelige bemærkninger*

#### *1. Baggrund for lovforslaget*

Danmark skal inden 1. januar 1994 implementere Rådets direktiv 92/121/EØF af 21. december 1992 om overvågning af og kontrol med kreditinstitutters store engagementer. Ved ændringsforslaget implementeres dette direktiv.

Formålet med lovforslaget er at sikre, at realkreditinstitutter har en vis risikospredning ved at begrænse, hvor store engagementer kan være i forhold til den ansvarlige kapital.

Industriministeren har endvidere fremsat forslag til ændring af lov om bank- og sparekasser, der implementerer direktivet om store engagementer.

#### *2. Gældende ret*

Realkreditloven har ikke hidtil indeholdt bestemmelser om grænser for, hvor store engagementer kan være i forhold til den ansvarlige kapital. Der har dog været indarbejdet bestemmelser i de enkelte institutters vedtægter og forretningsgange, der foreskriver, at direktionen ikke uden bestyrelsens samtykke kan bevilge et engagement med en enkelt kunde eller indbyrdes forbundne kunder udover et vist maksimumsbeløb.

#### *3. Hovedpunkter i lovforslaget*

Ifølge lovforslaget må et realkreditinstituts engagement med en enkelt kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder, ikke overstige 25 pct. af instituttets ansvarlige kapital.

Alle store engagementer, dvs. engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, skal indberettes til Finanstilsynet hvert kvartal. Det samlede beløb af et realkreditinstituts store engagementer, må ikke overstige 800 pct. af instituttets ansvarlige kapital.

Ifølge lovforslaget bemyndiges boligministeren og dermed Finanstilsynet til at fastsætte bestemmelser om, hvilke elementer, der skal medregnes ved opgørelsen af et engagement samt hvilke særligt sikre krav, der kan ses bort fra ved beregningen af de øvre

engagementsgrænser samt om indberetning af store engagementer. Med hjemmel heri vil tilsynet udstede en bekendtgørelse om realkreditinstitutters store engagementer, hvori ovennævnte bestemmelser uddybes.

Lovforslaget indeholder tillige hjemmel til at straffe overtrædelser af de i dette lovforslag fastsatte bestemmelser om indberetning og øvre engagementsgrænser.

Endelig indeholder lovforslaget en overgangsordning, der tillader institutterne at videreføre engagementer, der er indgået på baggrund af en bindende aftale, indtil forfaldstidspunktet.

#### *4. Administrative og økonomiske konsekvenser*

Lovforslaget forventes ikke at få væsentlige administrative eller statsfinansielle konsekvenser.

#### *5. Miljømæssige konsekvenser*

Forslaget medfører ikke miljømæssige konsekvenser.

#### *6. Erhvervsøkonomiske konsekvenser*

Generelt har forslaget ingen direkte økonomiske konsekvenser for realkreditinstitutterne. I realkreditsektoren har der typisk været en større spredning af engagementerne end i pengeinstitutsektoren. Derfor vil dette forslag om begrænsning af omfanget af store engagementer ikke have samme effekt som for pengeinstitutterne.

### *Bemærkninger til de enkelte bestemmelser*

#### Til nr. 1

Ændringen er en konsekvens af lov nr. 932 af 27. december 1991, hvor § 86, stk. 4, blev ophævet og erstattet af § 59.

#### Til nr. 2

Efter den gældende § 63 skal boligministeren (Finanstilsynet) alene godkende erhvervelse af værdipapirer udstedt af og ejerandele i de pågældende virksomheder. Forslaget indebærer en udvidelse af

bestemmelsen, således at Finanstilsynet får mulighed for tillige at kontrollere engagementer i form af udlån og andre engagementer der indebærer en kreditrisiko for instituttet, og som indgås af et realkreditinstitut med virksomheder, der direkte eller indirekte har afgørende indflydelse på realkreditinstitutets dispositioner. Såfremt § 63 ikke ændres i overensstemmelse med ovenstående formulering, vil det ifølge direktivet om kreditinstitutters store engagementer være nødvendigt at skærpe engagementsgrænserne over for disse virksomheder. Ændringen medfører, at realkreditinstitutter og pengeinstitutter ligestilles på dette område. Ændringen bewirker, at bestemmelsen er parallel til bank- og sparekasselovens § 27, stk. 1.

Til nr. 3

Ifølge § 65 a, stk. 1, må et engagement, som nærmere er defineret i § 65 b, med en kunde eller indbyrdes forbundne kunder, ikke overstige 25 pct. af den ansvarlige kapital.

Bestemmelsen gennemfører direktivets art. 4, stk. 1.

Begrebet »gruppe af indbyrdes forbundne kunder« defineres i direktivets art. 1, stk. 1, litra m, som – enten to eller flere fysiske eller juridiske personer, der – indtil det modsatte er godtgjort – for så vidt angår engagementet udgør en helhed, fordi en af dem udøver direkte eller indirekte kontrol med den anden eller de andre eller

– to eller flere fysiske personer eller juridiske personer, hvoraf ingen udøver kontrol med den anden eller de andre som nævnt i første led, men som for så vidt angår engagementet må anses for at udgøre en helhed, fordi der består sådanne indbyrdes forbindelser mellem dem, at der er sandsynlighed for, at hvis den ene kommer i økonomiske vanskeligheder, vil den anden eller de andre også få vanskeligheder med tilbagebetalingen.

Realkreditloven har, modsat lov om bank- og sparekasser, ikke hidtil indeholdt en sådan bestemmelse, hvorfor der ved forklaringen af begrebet »kundesamhørighed« vil blive taget udgangspunkt i den hidtidige praksis vedrørende bank- og sparekasselovens § 23, stk. 1.

Ifølge praksis vedrørende denne bestemmelse antages samhørighed at foreligge mellem for det første koncerner i aktieselskabslovens forstand (moder-, datter- og søsterselskaber) og for det andet selskaber og/eller personer, som på grund af gensidig finansiering, personsammenfald m.v. hører til samme økonomiske interessesfære. Bestemmende er således den mellem debitorerne bestående økonomiske sammenhæng. Afgørelsen er i øvrigt konkret. De enkelte

engagementers sikkerhed kommer derimod ikke i betragtning ved afgørelsen af, om samhørighed foreligger.

Stk. 2 implementerer direktivets art. 4, stk. 3. Ifølge forslaget må det samlede beløb af et realkreditinstituts engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, ikke overstige 800 pct. af realkreditinstitutets ansvarlige kapital.

Bestemmelsen i stk. 3 gennemfører direktivets art. 3, stk. 1 og 2. Ifølge direktivets art. 3, stk. 1, betragtes et engagement som stort, når det udgør 10 pct. eller mere af kreditinstituttets ansvarlige kapital. Medlemsstaterne kan efter eget valg foreskrive, at kreditinstitutterne foretager indberetning af store engagementer på en af følgende måder:

– ved mindst en gang om året at indberette alle de store engagementer med løbende indberetning af alle nye store engagementer og eventuelle forøgelse af bestående store engagementer på mindst 20 pct. i forhold til den seneste indberetning,

– ved mindst fire gange om året at indberette alle store engagementer.

Finanstilsynet vil udstede en bekendtgørelse om realkreditinstitutters store engagementer indeholdende blandt andet bestemmelser om, hvilke oplysninger, der skal fremgå af indberetningen.

Bestemmelsen i stk. 4 implementerer direktivets art. 4, stk. 5. Såfremt et engagement undtagelsesvis overstiger de øvre grænser kan Finanstilsynet i særlige tilfælde meddele et realkreditinstitut en bestemt tidsfrist til atter at overholde de i lovforslagets stk. 1 og 2 fastsatte øvre engagementsgrænser.

Bestemmelsen forestilles primært anvendt i den situation, hvor overskridelse af de øvre grænser skyldes fald i den ansvarlige kapital.

Bestemmelsen i stk. 5 implementerer direktivets artikel 4, stk. 6. Ifølge bestemmelsen undtages engagementer som realkreditinstituttet har indgået med et moder-, søster-, eller datterselskab, for så vidt disse virksomheder indgår fuldt i konsolideringen efter realkreditloven, eller der er tale om virksomheder, der er omfattet af et konsolideret tilsyn med et pengeinstitut efter bank- og sparekasseloven.

Efter forslaget's stk. 6 skal den del af et engagement, der er garanteret af et kreditinstitut i zone A, således at kreditrisikoen ved selvskyldnerkaution er overtaget af dette institut, medregnes til engagementet med det pågældende kreditinstitut, og ikke til kundens. Reglen gælder således ikke for tabsgarantier og mere administrativt relaterede garantier, så som bankgaranti for at låntager kan levere tinglyst anmærkningsfrit pantebrev.

Baggrunden herfor er, at når kreditinstituttet har overtaget kreditrisikoen indebærer dette en solvenskravsreduktion for realkreditinstituttet. Tilsvarende regel er foreslået indsat i bank- og sparekasseloven.

Kreditinstitutter i zone A er de kreditinstitutter, som er nævnt i Rådets direktiv af 18. december 1989 om solvensnøgletal for kreditinstitutter (89/647/EØF) art. 2, stk. 1, 4. pind.

Zone A lande er defineret i bekendtgørelsen om realkreditinstitutters kapitaldækning § 17, stk. 3, dvs. medlemsstaternes og alle andre lande, der er fulde medlemmer af OECD, samt lande der har indgået særlige låneoverenskomster med Den Internationale Valutafond (DMF) og er tilknyttet Den Almindelige Låneoverenskomst (GAB).

Efter forslaget's stk. 7 har boligministeren bemyndigelse til at fastsætte bestemmelser om, at der ved beregningen af de i stk. 1 og 2, nævnte grænser, helt eller delvist kan ses bort fra særligt sikre krav. En udtømmende liste over, hvilke krav der kan anses for særligt sikre, fremgår af direktivets art. 4, stk. 7, 8, 9 og 10. Disse omfatter bl.a. lån mod pant i beboelsesejendomme (dog kun den del, der ligger inden for 50 pct. af ejendomsværdien, opgjort efter tilsynsmyndighedens værdiansættelsesprincipper, dvs. værdiansættelsesbekendtgørelsen), realkreditobligationer (op til 90 pct. af kursværdien) samt 80 pct. af engagementer med andre kreditinstitutter.

I § 65 b, stk. 1 defineres et engagement som summen af de i bestemmelsen nævnte elementer.

I § 65 b, stk. 2 bemyndiges boligministeren til at fastsætte nærmere bestemmelser om, hvilke poster der kan indgå i definitionen af et engagement. Direktivets definition heraf i art. 1, litra h, fastlægger rammerne for denne bemyndigelse, idet et engagement defineres som de i direktiv 89/647/EØF, art. 6, samt bilag I og III, opregnede aktivposter og poster under stregen. En række af disse poster er dog ikke relevante for realkreditinstitutter.

Til nr. 4

Ændringen er foretaget for at give de institutter, som ikke ved lovens ikrafttræden var godkendt til at drive realkreditvirksomhed, mulighed for at omdanne sig til aktieselskab i lighed med de øvrige realkreditinstitutter. Lovændringen indebærer således, at Landsbankernes Reallånefond og Totalkredit Reallånefond opnår mulighed for at omdanne sig til aktieselskab efter reglerne i kap. 12.

Forslaget indebærer bl.a., at også Totalkredit og Landsbankernes Reallånefond vil blive omfattet af fusionsskattelovens bestemmelser i § 14 b.

Til nr. 5

Bestemmelsen gennemfører direktivets konsolideringsregler, jf. artikel 5, stk. 2. Tilsynet med overholdelse af lovforslaget's regler gælder på konsolideret grundlag efter reglerne i direktiv 92/30/EØF. Dette indebærer, at de øvre engagementsgrænser gælder for såvel de enkelte virksomheder i koncernen som for koncernen som helhed, der er omfattet af konsolideringen.

Til nr. 6

Der indføres hjemmel til, på linie med andre overtrædelser af realkreditloven, at straffe overtrædelser af lovforslaget's § 1, nr. 2, stk. 1-4, med bøde eller hæfte.

Til nr. 7

Overtrædelse af § 65 a, stk. 1-4, der skyldes fald i den ansvarlige kapital, undtages fra straffebestemmelsen, idet overtrædelsen i en sådan situation skyldes omstændigheder, der er indtrådt, efter at det pågældende engagement er indgået.

#### Til § 2

Det foreslås, at loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende. Ifølge artikel 8, stk. 1, i direktivet, skal direktivet være implementeret senest den 1. januar 1994. Det betragtes dog som tilstrækkeligt, at der er fremsat lovforslag om implementering forinden denne dato.

#### Til § 3

Bestemmelsen er en overgangsbestemmelse, som er hjemlet i direktivets artikel 6, stk. 4. Såfremt realkreditinstituttet på tidspunktet for denne lovs ikrafttræden har indgået et engagement på grundlag af en bindende aftale, kan disse videreføres indtil forfaldstid, uanset at realkreditinstituttet herved overskrider de i lovforslaget fastsatte øvre grænser. Realkreditlån er netop karakteriseret ved normalt at være uopsigelige med mindre, der er tale om misligholdelse eller ejerskifte.

## Bilag 1

*I dette bilag er (med mindre skrift)  
indsat den gældende formulering af de bestemmelser,  
der berøres af lovforslaget*

## § 1

I realkreditloven, jf. lovbekendtgørelse nr. 723 af 9. september 1993, foretages følgende ændringer:

1. § 3, stk. 1, nr. 3, affattes således:

»3) realkreditobligationer, som instituttet udsteder her i landet, skal efter hjemlandets lovgivning give indehaveren samme retsstilling, som indehavere af realkreditobligationer har efter § 59.«

§ 3. Realkreditvirksomhed kan foruden af realkreditinstitutter udøves af et udenlandsk kreditinstitut gennem en filial her i landet eller som grænseoverskridende aktivitet, såfremt det opfylder følgende betingelser:

- 1) hovedparten af instituttets aktiviteter skal være udlån mod pant i fast ejendom på grundlag af udstedelse af obligationer eller andre værdipapirer,
- 2) instituttets långivning og obligationsudstedelse skal være reguleret af et balanceprincip, og
- 3) realkreditobligationer, som instituttet udsteder her i landet, skal efter hjemlandets lovgivning være en privilegeret fordring i konkursordenen, jf. § 86, stk. 4.

*Stk. 2.* For realkreditvirksomhed efter stk. 1 gælder alene lovens § 1, stk. 3, § 5, stk. 3, § 12, kapitlerne 4-6, § 94, § 95, stk. 1, § 101 og § 102.

2. § 63 affattes således:

»§ 63. Et realkreditinstitut må ikke uden tilslutning fra Finanstilsynet indgå engagementer, jf. § 65 b, stk. 1, med virksomheder eller personer, som gennem aktiebesiddelse eller på anden måde direkte eller indirekte har afgørende indflydelse på realkreditinstitutets dispositioner, eller som er domineret af virksomheder med en sådan indflydelse.«

ner, eller som er domineret af virksomheder med en sådan indflydelse.«

§ 63. Et realkreditinstitut må ikke uden tilslutning fra boligministeren erhverve værdipapirer udstedt af virksomheder eller personer, som gennem aktiebesiddelse eller på anden måde direkte eller indirekte har afgørende indflydelse på realkreditinstitutets dispositioner, eller som er domineret af virksomheder med en sådan indflydelse. Tilsvarende gælder et realkreditinstituts erhvervelse af ejerandele i sådanne virksomheder.

3. Efter § 65 indsættes som nyt kapitel:

## »Kapitel 11 a

*Engagementsgrænser*

§ 65 a. Et realkreditinstituts engagement, jf. § 65 b, med en kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder, må ikke overstige 25 pct. af realkreditinstitutets ansvarlige kapital, jf. § 53 a.

*Stk. 2.* Det samlede beløb af et realkreditinstituts engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, må ikke overstige 800 pct. af realkreditinstitutets ansvarlige kapital.

*Stk. 3.* Engagementer, der udgør 10 pct. eller mere af den ansvarlige kapital, skal indberettes til Finanstilsynet hvert kvartal. Tilsynet fastsætter nærmere bestemmelser om indberetningerne, herunder om undtagelse for indberetning af visse engagementer.

*Stk. 4.* Et realkreditinstitut skal til enhver tid overholde de i stk. 1 og 2 fastsatte øvre engagementsgrænser. Overstiger engagementerne fastsatte grænser, skal Finanstilsynet omgående underrettes. Finanstilsynet kan under særlige

ge omstændigheder give et realkreditinstitut en tidsfrist til atter at overholde grænserne.

*Stk. 5.* De i stk. 1 og 2 nævnte grænser finder ikke anvendelse for engagementer med virksomheder, der indgår fuldt i konsolideringen i henhold til § 77, stk. 10 og 11, eller bank- og sparekasselovens § 37 a, stk. 9, stk. 11, 2. pkt., eller stk. 12.

*Stk. 6.* Såfremt et engagement er garanteret af et kreditinstitut i zone A, betragtes den garanterede del af engagementet som et engagement med det pågældende kreditinstitut.

*Stk. 7.* Boligministeren kan fastsætte bestemmelser om, at der ved beregningen af de i stk. 1 og 2 nævnte grænser kan ses bort fra særligt sikre krav.«

»§ 65 b. Ved et engagement forstås summen af følgende:

- 1) udlån efter kapitel 5,
- 2) reservefondslån,
- 3) realkreditobligationer og andre værdipapirer udstedt af kunden,
- 4) kapitalandele,
- 5) garantier og andre poster under strengen,
- 6) rente- og valutarelaterede poster, samt
- 7) andre mellemværende, der indebærer en kreditrisiko for instituttet.

*Stk. 2.* Boligministeren kan fastsætte nærmere bestemmelser herom.«

4. I § 67 indsættes efter »realkreditinstitutter«: »samt de i § 103, stk. 7, nævnte institutter«.

§ 67. De ved lovens ikrafttræden eksisterende realkreditinstitutter kan med boligministerens godkendelse omdannes til aktieselskaber efter reglerne i §§ 68-76.

5. I § 77, stk. 11, indsættes efter »kapitel 9«: », 11 a«, og efter »solvens«: indsættes: », om engagementsgrænser,«.

### Kapitel 13

#### Koncern- og ejerforhold

§ 77. Boligministeren kan godkende, at et realkreditinstitut opretter eller erhverver bestemmende indflydelse over et kreditinstitut, såfremt dette udelukkende driver realkreditvirksomhed eller den i § 2, stk. 1 og 2, nævnte virksomhed eller inden for 3 år overgår til udelukkende at drive denne virksomhed.

*Stk. 2.* Et realkreditinstitut kan oprette eller erhverve bestemmende indflydelse over en erhvervsvirksomhed, der udøver funktioner i forbindelse med realkreditvirksomhed eller accessorisk virksomhed. Der skal senest samtidig med selskabets oprettelse eller erhvervelse ske indberetning herom til boligministeren. Lovens bestemmelser gælder for sådanne virksomheder med de nødvendige tilpasninger.

*Stk. 3.* En virksomhed er et moderselskab, hvis den:

- 1) besidder flertallet af stemmerettighederne i en virksomhed,
- 2) er aktionær eller anpartshaver eller ejer andre andele af en virksomheds egenkapital (virksomhedsdeltager) og har ret til at udnævne eller afsætte et flertal i virksomhedens bestyrelse, direktion eller tilsvarende ledelsesorgan,
- 3) er virksomhedsdeltager og har ret til at udøve en bestemmende indflydelse over virksomheden på grund af vedtægter eller aftale med denne iøvrigt,
- 4) er virksomhedsdeltager og i medfør af aftale med andre aktionærer, anpartshavere eller ejere af andele af egenkapitalen råder over flertallet af stemmerettighederne i virksomheden, eller
- 5) besidder kapitalandele i en virksomhed og udøver en bestemmende indflydelse over denne.

*Stk. 4.* Virksomheder, der har den i stk. 3 angivne tilknytning til et finansielt holdingselskab, jf. stk. 6, eller til et kreditinstitut, er dattervirksomheder.

*Stk. 5.* Et moderselskab og dets dattervirksomheder udgør en koncern.

*Stk. 6.* En virksomhed anses for at være et finansielt holdingselskab, hvis virksomheden er et finansieringsinstitut, hvis aktivitet udelukkende eller hovedsagelig består i at besidde kapitalandele i dattervirksomheder, der er kreditinstitutter eller finansieringsinstitutter, og hvoraf mindst et datterselskab er et kreditinstitut.

*Stk. 7.* Ved kapitalinteresser forstås en virksomheds direkte eller indirekte besiddelse af 20 pct. eller mere af stemmerettighederne eller kapitalen i en virksomhed.

*Stk. 8.* Ved opgørelsen af stemmerettigheder og rettigheder til at udnævne eller afsætte medlemmer af ledelsesorganer medregnes

rettigheder, der besiddes af såvel moderselskabet som dettes datterselskab.

*Stk. 9.* Ved opgørelsen af stemmerettigheder i en dattervirksomhed ses der bort fra stemmerettigheder, som knytter sig til kapitalandele, der besiddes af virksomheden selv eller dennes dattervirksomheder.

*Stk. 10.* I de i stk. 1 nævnte tilfælde gælder bestemmelserne i kapitel 7 og 11 om balanceprincippet og om placeringsregler m.v. ikke for de enkelte virksomheder i en koncern, hvor moderselskabet er et realkreditinstitut, men alene for koncernen som helhed, jf. dog stk. 11.

*Stk. 11.* Bestemmelserne i kapitel 9 og 15 om solvens og om regnskab, revision og konsolidering samt § 61, stk. 3, og § 97 om placeringsregler og om tilsyn gælder med de nødvendige tilpasninger for såvel de enkelte her i landet beliggende institutter i en koncern, hvor moderselskabet enten er et finansielt holdingselskab eller er et realkreditinstitut, som for koncernen som helhed. Modervirksomheden påser overholdelsen af disse bestemmelser.

6. I § 101, stk. 1, indsættes efter »§§ 60-65,«: »§ 65 a, stk. 1-4«.

7. I § 101, stk. 2, indsættes som 2. pkt.: »Overtrædelse af § 65 a, stk. 1-4 straffes ikke, såfremt overtrædelsen alene skyldes fald i den ansvarlige kapital, jf. § 53 a.«.

## Kapitel 17

### Straffebestemmelser m.v.

§ 101. Overtrædelse af bestemmelserne i § 2, stk. 4, §§ 3-5, § 7, stk. 2, § 19, §§ 25-42, § 44, stk. 1, § 45, stk. 2-3, § 46, § 47 a, §§ 48-52, § 57, stk. 1, 1. pkt., § 58, stk. 1 og 2, §§ 60-65, § 75, §§ 77-79, § 81, stk. 1, § 89, stk. 1, § 91, stk. 2, §§ 92-93 og § 95, stk. 1, straffes med bøde eller hæfte, medmindre højere straf er forskyldt efter den øvrige lovgivning.

*Stk. 2.* Overtrædelse af § 20 straffes efter aktieselskabslovens § 161, stk. 1 og 2.

*Stk. 3.* I forskrifter udfærdiget i medfør af loven kan der fastsættes straf af bøde for overtrædelse af bestemmelser i forskrifterne.

*Stk. 4.* Er overtrædelsen begået af et realkreditinstitut, kan der pålægges instituttet

som sådant bødeansvar. For overtrædelser, der begås af et aktieselskab, anpartsselskab, andelsselskab eller lignende, kan der pålægges selskabet som sådant bødeansvar.

*Stk. 5.* Giver personer, der er knyttet til et realkreditinstitut, urigtige eller vildledende oplysninger om forhold vedrørende instituttet til offentlige myndigheder, straffes den pågældende med bøde eller hæfte, for så vidt højere straf ikke er forskyldt efter den øvrige lovgivning.

*Stk. 6.* Bestyrelsesmedlemmer, medlemmer af lokale bestyrelser eller lignende, medlemmer af repræsentantskabet i et realkreditinstitut, revisorer og granskningsmænd samt deres suppleanter, direktører og øvrige ansatte, som uberettiget videregiver eller udnytter fortrolige oplysninger, som de under udøvelsen af deres hverv har fået kendskab til, straffes med bøde, for så vidt højere straf ikke er forskyldt efter den øvrige lovgivning. Det samme gælder sådanne personer i et finansielt holdingselskab, for så vidt angår de oplysninger, der af et realkreditinstitut skal afgives til finansielle holdingselskaber efter § 77, stk. 11. Sædvanlige oplysninger om låntagers forhold kan videregives til koncernvirksomheder, jf. definitionen i årsregnskabslovens § 1, stk. 2, nr. 8, der er underlagt tavshedspligt som nævnt i 1. pkt., såfremt dette er erhvervsmæssigt begrundet. Oplysninger om rent private forhold må dog kun videregives med låntagers samtykke. Ansatte i koncernforhold, der får sådanne oplysninger, er underkastet den i 1. pkt. nævnte tavshedspligt.

*Stk. 7.* Forældelsesfristen for overtrædelse af lovens bestemmelser eller regler udfærdiget i medfør af loven er 5 år.

## § 2

Loven træder i kraft dagen efter bekendtgørelsen i Lovtidende.

## § 3

Har realkreditinstituttet på tidspunktet for denne lovs ikrafttræden på grundlag af en bindende aftale indgået engagementer, der indebærer, at de i § 65 a, stk. 1 og 2 nævnte grænser overskrides, kan disse, uanset bestemmelsen i § 65 a, stk. 4, 1. pkt., videreføres indtil forfaldstidspunkt.



## Bilag 2

## Folketingets forhandlinger vedr. realkreditloven

*Folketingsåret 1989-90.*

Sp. 386, 386, 662, 3297, 4060  
 A 843, B 135, B 429, C 129  
 Loven stadfæstet 20. december 1989  
 (Lovtidende nr. 841)

Sp. 1989, 2790, 8314, 8734  
 A 1795, B 665, B 772, C 461  
 Loven stadfæstet 2. maj 1990  
 (Lovtidende nr. 269)

Sp. 9555, 9944, 10593, 11165  
 A 5705, B 1877, B 2171, C 1039  
 Loven stadfæstet 8. juni 1990  
 (Lovtidende nr. 367)

Sp. 8856, 9011, 10202, 10798  
 A 5461, B 1423, B 1841, C 899  
 Loven stadfæstet 13. juni 1990  
 (Lovtidende nr. 417)

Sp. 11260, 11262, 11351, 11378  
 A 5911, B 2277, C 1057  
 Loven stadfæstet 20. august 1990  
 (Lovtidende nr. 584)

*Folketingsåret 1990-91 (2. samling)*

Sp. 37, 72, 130, 155  
 A 7, B 25, C 1  
 Loven stadfæstet 28. december 1990  
 (Lovtidende nr. 900)

Sp. 199, 874, 4235, 4509  
 A 891, B 329, B 337, C 267  
 Loven stadfæstet 24. april 1991  
 (Lovtidende nr. 254)

Sp. 6096, 6393, 6785, 7234  
 A 6403, B 1461, B 1677, C 869  
 Loven stadfæstet 6. juni 1991  
 (Lovtidende nr. 377)

*Folketingsåret 1991-92*

Sp. 779, 1408, 4271, 4568  
 A 1279, B , C  
 Loven stadfæstet 27. december 1991  
 (Lovtidende nr. 932)

*Folketingsåret 1992-93*

Sp. 822, 1203, 4028, 4353  
 A 20007, B 549, B 633, C ??  
 Loven stadfæstet 23. december 1992  
 (Lovtidende nr. 1042)

Sp. 7693, 8487, 9008  
 A 7993, B 1167, B 1349, C 1121  
 Loven stadfæstet 6. maj 1993  
 (Lovtidende nr. 253)

Sp. 7554, 8627, 9018  
 A 8023, B 1175, C 1151  
 Loven stadfæstet 6. maj 1993  
 (Lovtidende nr. 255)

Sp. 9180, 9740, 11193, 11227  
 A 10085, B 2093, C 1497  
 Loven stadfæstet 30. juni 1993  
 (Lovtidende nr. 440)

Sp. 9182, 9759, 11198, 11228  
 A 10137, B 2103, C 1509  
 Loven stadfæstet 30. juni 1993  
 (Lovtidende nr. 441)