

Att.: Bestyrelsen og direktionen for Spar Nord Bank A/S
Sendt elektronisk til CVR 13737584

21. december 2020

J.nr. 3022-0003

Krav til nedskrivningsegne passiver

1. Afgørelse

Finanstilsynet **fastsætter** kravet til nedskrivningsegne passiver for Spar Nord Bank A/S på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau pr. 1. juli 2022 til 13,8 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Det svarer til 22,5 pct. af Spar Nord Bank A/S' risikovægtede eksponeringer. Kravet er baseret på tal for ultimo 2019. Pr. ultimo 2019 svarer kravet til 12,6 mia. kr.

Pr. 28. december 2020 vil det kun være kravet som pct. af de risikovægtede eksponeringer, som vil være bindende for Spar Nord Bank A/S.

Finanstilsynet **fastsætter**, at en andel af kravet til nedskrivningsegne passiver pr. 1. juli 2022 svarende til 13,8 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede forpligtelser og kapitalgrundlag skal opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav. Det svarer til 22,5 pct. af Spar Nord Bank A/S' risikovægtede eksponeringer.

Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til 1. juli 2022

Kravet indfases frem mod 1. juli 2022. I perioden frem mod 1. juli 2022 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 28. december 2020: 9,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (15,6 pct. af REA)
- 1. juli 2021: 11,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,1 pct. af REA)
- 1. juli 2022: 13,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (22,5 pct. af REA)

2. Retlig grundlag

2.1. Krav til nedskrivningsegne passiver

FINANSTILSYNET

Århusgade 110
2100 København Ø

Tlf. 33 55 82 82
Fax 33 55 82 00
CVR-nr. 10 59 81 84
finansstilsynet@ftnet.dk
www.finanstilsynet.dk

ERHVERVSMINISTERIET

Gældende regulering

Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet krav til størrelsen af et pengeinstituts nedskrivningsegne passiver, jf. § 266, stk. 1, 1. pkt., i lov om finansiell virksomhed.

Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes som en procentdel af virksomhedens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag, jf. § 266, stk. 1, 3. pkt., i lov om finansiell virksomhed.

Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes på baggrund af følgende kriterier, jf. § 268, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed:

- 1) Koncernen kan afvikles ved anvendelse af afviklingsværktøjerne.
- 2) Koncernen har, såfremt bail-in anvendes, tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at sikre, at tabene kan absorberes og koncernens egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor koncernen fortsat kan opfylde kravene til tilladelse, og hvor en tilstrækkelig markedstillid bevarer.
- 3) Koncernen har tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til, såfremt undtagelse af visse kategorier af nedskrivningsegne passiver udelukkes fra bail-in, at sikre, at tabene kan absorberes og en koncerns egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor koncernen fortsat kan opfylde kravene til tilladelse.
- 4) Koncernens størrelse, forretningsmodel, finansieringsmodel og risikoprofil.
- 5) I hvilket omfang indskyder- og investorgarantiordningen kan bidrage til finansieringen af afviklingen i henhold til § 2 a i lov om en indskyder- og investorgarantiordning.
- 6) I hvilket omfang det forhold, at koncernen er nødlidende, har en negativ indvirkning på den finansielle stabilitet, herunder gennem afsmitning på andre finansielle virksomheder og/eller koncerner.

Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1450¹ (forordningen), der præciserer kriterierne i forbindelse med metoden til fastsættelse af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, specificerer nærmere kriterierne i § 268, stk. 1, i FIL.

Kravet til nedskrivningsegne passiver består af et tabsabsorberingsbeløb, jf. art. 1 i forordningen, og et rekapitaliseringsbeløb, jf. art. 2 i forordningen, med de nødvendige justeringer, som fremgår af art. 3-6, jf. art. 7, stk. 1, i forordningen.

¹ Kommissionens delegerede forordning (EU) 2016/1450 af 23. maj 2016 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder, der præciserer kriterierne i forbindelse med metoden til fastsættelse af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver

Tababsorberingsbeløbet fastsættes som udgangspunkt til virksomhedens solvensbehov plus det kombinerede kapitalbufferkrav, jf. art. 1, stk. 4, i forordningen.

Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes med udgangspunkt i den forventede afviklingsstrategi, der er identificeret i instituttets afviklingsplan. Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes som udgangspunkt til 0, hvis afviklingsstrategien er konkurs, jf. art. 2, stk. 2, i forordningen. Er afviklingsstrategien ikke konkurs, fastsættes rekapitaliseringsbeløbet som udgangspunkt til solvensbehovet plus kapitalbuffere, jf. art. 2, stk. 5, 7 og 8, i forordningen.

Finanstilsynet kan beslutte at justere tababsorberings- og rekapitaliseringsbeløbet i både op- og nedadgående retning, jf. art. 1, stk. 5 og art. 2, stk. 3 og 9, i forordningen. Finanstilsynet kan desuden foretage justeringer efter art. 3-6 i forordningen.

Finanstilsynet kan fastsætte en passende overgangsperiode til opfyldelse af NEP-kravet, jf. art. 8, stk. 1, i forordningen. Overgangsperioden skal være så kort som mulig. Finanstilsynet skal for hver 12 måneders periode i overgangsperioden fastsætte et planlagt NEP-krav, jf. art. 8, stk. 2, i forordningen. Senest ved udløbet af overgangsperioden skal virksomheden opfylde NEP-kravet.

Kommende regulering

Den 28. december 2020 træder forslag til lov om ændring af lov om finansiel virksomhed, lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om kapitalmarkeder og om ophævelse af lov om finansiel stabilitet (lovforslag) og bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver i kraft. Lovforslaget og bekendtgørelsen implementerer dele af Europa-Parlamentets og Rådets direktiv (EU) 2019/ 879 af 20. maj 2019 om ændring af direktiv 2014/59/EU for så vidt angår kreditinstitutters og investeringssekskabers tababsorberings- og rekapitaliseringskapacitet og af direktiv 98/26/EF (BRRD II).

Med ikrafttrædelsen af bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver skal tababsorberingsbeløbet fastsættes til et beløb, der er tilstrækkeligt til at sikre, at de tab, som virksomheden forventes at lide, absorberes fuldt ud, jf. § 3, stk. 1, nr. 1, i udkast til bekendtgørelse.

2.2. Krav til subordination af kravet til nedskrivningsegne passiver

Gældende regulering

Finanstilsynet kan kræve, at de nedskrivningsegne passiver helt eller delvist skal bestå af forpligtelser, som kan konverteres, jf. § 268, stk. 2, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

Kommende regulering

Med ikrafttrædelsen af lovforslaget skal Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet fastsætte, at en andel af kravet om nedskrivningsegne passiver skal opfyldes med kapitalgrundlag, efterstillede nedskrivningsegne instrumenter eller forpligtelser omfattet af § 267 a, stk. 1, nr. 5, (krav om subordination) for afviklingsenheder, der ikke er globalt systemisk vigtige finansielle institutter (G-SIFI'er), og som indgår i en afviklingskoncern, hvis samlede aktiver er mindre en 100 mia. EUR, men som Finanstilsynet har vurderet med rimelig sandsynlighed udgør en systemisk risiko, hvis de bliver nødlidende, jf. det foreslåede § 267 c, stk. 1, jf. lovforslagets § 1, nr. 80.

Finanstilsynet kan dog efter høring af Finansiell Stabilitet fastsætte, at kravet om subordination skal udgøre et beløb, der svarer til maksimalt det højeste af enten 8 pct. af afviklingskoncernens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag eller beløbet beregnet ud fra formelen i bilag 9, nr. 3, hvis en af følgende betingelser er opfyldt, jf. det foreslåede § 267 c, stk. 4, jf. lovforslagets § 1, nr. 80:

- 1) Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har konstateret, at der er væsentlige hindringer for afvikling, jf. §§ 262 og 263, og der er ikke truffet afhjælpende foranstaltninger i overensstemmelse med påbud meddelt af Finanstilsynet efter § 264, stk. 5, inden for fristen herfor, eller de konstaterede væsentlige hindringer ikke kan afhjælpes ved anvendelse af påbud nævnt i § 264, stk. 5, og fastsættelse af andelen nævnt i stk. 1 efter nærværende bestemmelse opvejer den væsentlige hindrings negative indvirkning på afviklingsmulighederne.
- 2) Det følger af afviklingsplanen for afviklingsenheden, at den foretrukne afviklingsstrategi for afviklingsenheden i begrænset omfang er gennemførlig og troværdig, under hensyntagen til afviklingsenhedens størrelse, karakteren, omfanget og kompleksiteten af afviklingsenhedens aktiviteter, de risici, der er forbundet med afviklingsenhedens aktiviteter, indbyrdes forbundethed samt afviklingsenhedens retlige status og aktionærstruktur.
- 3) Det individuelle solvenskrav fastsat i medfør af § 124, stk. 3, eller individuelle solvensbehov fastsat i medfør af § 124, stk. 2, afspejler, at afviklingsenheden er blandt de 20 pct. mest risikobetonede virksomheder, som Finanstilsynet fastsætter krav om nedskrivningsegne passiver for.

2.3. Afviklingsplan og offentlighedens interesse

Finanstilsynet skal udarbejde, vedtage og vedligeholde en afviklingsplan, jf. §§ 259 og 260. I afviklingsplanen vurderes, om offentlighedens interesse nødvendiggør iværksættelse af afviklingsforanstaltninger, da det er en betingelse for restrukturering eller afvikling, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Offentlighedens interesse omfatter følgende, jf. § 5 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder:

- 1) Sikre videreførelse af kritiske funktioner, hvis ophør kan forventes at føre til forstyrrelser i ydelser, der er af afgørende betydning for realøkonomien, eller føre til forstyrrelse af den finansielle stabilitet.
- 2) Undgå betydelige negative konsekvenser for den finansielle stabilitet, navnlig ved at forebygge spredning, herunder til markedets infrastrukturer, og ved at opretholde markedsdisciplinen.
- 3) Beskytte offentlige midler ved at minimere afhængigheden af ekstraordinær offentlig finansiel støtte.
- 4) Beskytte indskydere og investorer omfattet af lov om en indskyder- og investorgarantiordning.
- 5) Beskytte kunders midler og aktiver.

Det er desuden en betingelse, at de pågældende afviklingsmål ikke vil kunne opfyldes i samme omfang ved en konkursbehandling, jf. bemærkningerne til § 4, stk. 1, nr. 3, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

3. Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynet fastsætter kravet til nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiel virksomhed, på baggrund af kriterierne i § 268, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed og afviklingsplanen for Spar Nord Bank A/S.

3.1. Afviklingsplanen

Offentlighedens interesse

Det er derfor i afviklingsplanen vurderet, at offentlighedens interesse som udgangspunkt nødvendiggør iværksættelse af en eller flere afviklingsforanstaltninger, hvis koncernen bliver nødlidende, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder.

Afviklingsstrategi

Afviklingsstrategien er baseret på en Single Point of Entry strategi, hvor koncernen holdes samlet, hvis der opstår en afviklingssituation. Spar Nord Bank A/S vil som udgangspunkt forblive på markedet og blive genetableret som levedygtigt. Det vil ske via rekapitalisering af koncernen på konsolideret grundlag på koncernniveau ved nedskrivning og konvertering af kreditorers krav.

3.2. Krav til nedskrivningsegne passiver

Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes som et tabsabsorberingsbeløb, jf. art. 1 i forordningen, og et rekapitaliseringsbeløb, jf. art. 2 i forordningen.

Tabsabsorberingsbeløb

Med ikrafttrædelsen af lovforslaget vil kravet til nedskrivningsegne passiver og det kombinerede kapitalbufferkrav skulle opfyldes som to særskilte krav, da egentlig kernekapital, som anvendes til at opfylde det kombinerede kapitalbufferkrav, ikke samtidig vil kunne anvendes til at opfylde kravet til nedskrivningsegne passiver.

For at sikre, at Spar Nord Bank A/S fra den 28. december 2020 ikke er bundet af højere krav til nedskrivningsegne passiver end det, der maksimalt kan gælde ifølge den regulering, der er gældende fra den 28. december 2020, vurderer Finanstilsynet, at tabsabsorberingsbeløbet skal fastsættes for Spar Nord Bank A/S til Spar Nord Bank A/S' solvensbehov.

Rekapitaliseringsbeløb

Koncernen bliver som udgangspunkt genetableret som levedygtigt af Finansiell Stabilitet, jf. afsnit 3.1. Finanstilsynet vurderer derfor, at rekapitaliseringsbeløbet skal for Spar Nord Bank A/S fastsættes til solvensbehovet plus det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer.

Fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet vurderer således, at kravet til nedskrivningsegne passiver skal være to gange solvensbehovet plus en gange det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer (tabsabsorbering og rekapitalisering).

Finanstilsynet vurderer, at kravet til nedskrivningsegne passiver for Spar Nord Bank A/S på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau pr. 1. juli 2022 skal fastsættes til 13,8 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede pasiver og kapitalgrundlag. Det svarer til 22,5 pct. af Spar Nord Bank A/S' risikovægtede eksponeringer. Kravet er baseret på tal for ultimo 2019. Pr. ultimo 2019 svarer kravet til 12,6 mia. kr.

Pr. 28. december 2020 vil det kun være kravet som pct. af de risikovægtede eksponeringer, som vil være bindende for Spar Nord Bank A/S.

Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til 1. juli 2022

Kravet indfases frem mod 1. juli 2022. I perioden frem mod 1. juli 2022 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 28. december 2020: 9,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (15,6 pct. af REA)
- 1. juli 2021: 11,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,1 pct. af REA)
- 1. juli 2022: 13,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (22,5 pct. af REA)

3.3. Krav til subordination af kravet til nedskrivningsegne passiver

Lovforslaget indebærer, at Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet skal fastsætte et krav om subordination for Spar Nord Bank A/S, jf. det foreslåede § 267 c, stk. 1, nr. 2 jf. lovforslagets § 1 nr. 80. Finanstilsynet kan maksimalt fastsætte kravet om subordination til det højeste af 8 pct. af koncernens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag eller to gange solvensbehovet plus én gange det kombinerede kapitalbufferkrav, jf. det foreslåede § 267 c, stk. 4, jf. lovforslagets § 1, nr. 80. I subordinationskravet medregnes såvel kravet til nedskrivningsegne passiver som det kombinerede kapitalbufferkrav, der ifølge lovforslaget og bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver skal opfyldes som et særskilt krav.

Finanstilsynet vurderer, at en andel af kravet til nedskrivningsegne passiver pr. 28. december 2020 svarende til 9,4 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede forpligtelser og kapitalgrundlag skal opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav. Det svarer til 15,6 pct. af Spar Nord Bank A/S' risikovægtede eksponeringer.

Det sikrer, at Spar Nord Bank A/S fra den 28. december 2020 med afgørelsen ikke er bundet af et højere krav til subordination end det, der maksimalt kan gælde ifølge den regulering, der er gældende fra den 28. december 2020.

4. Høring

Spar Nord Bank A/S fik den 23. november 2020 afgørelsen i høring med frist til den 9. december 2020.

5. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet senest fire uger efter, at den er modtaget, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiell virksomhed. Klagen skal sendes pr. e-mail til ean@naevneneshus.dk eller pr. post til Erhvervsankenævnets sekretariat, Toldboden 2, 8800 Viborg.

Det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet, jf. § 7, stk. 2, i bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet. Gebyret er 2.000 kr. ved klager over forhold, der ikke vedrører aktuel eller fremtidig erhvervsudøvelse. Erhvervsankenævnet eller formanden kan træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis I får helt eller delvist medhold i klagen, jf. § 15, stk. 4, i bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet. Gebyret bliver tilbagebetalt, hvis Erhvervsankenævnet afviser klagen.

6. Offentliggørelse

Denne afgørelse er truffet af Finanstilsynets bestyrelse. Det er udgangspunktet, at afgørelsen skal offentliggøres, jf. § 354 a i lov om finansiel virksomhed. Offentliggørelsen kan dog undlades, hvis en offentliggørelse vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden, jf. § 354 a, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed. Er offentliggørelse undladt, skal der ske offentliggørelse, når de hensyn, der nødvendiggjorde undladelsen, ikke længere er gældende, jf. § 354, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet finder ikke grundlag for at udskyde offentliggørelse af afgørelsen, da Finanstilsynet vurderer, at offentliggørelse ikke vil medføre uforholdsmæssig stor skade for Spar Nord Bank A/S. Afgørelsen skal derfor offentliggøres, jf. § 354 a i lov om finansiel virksomhed.

Med venlig hilsen

Uffe Mikkelsen
Vicekontorchef