

20. december 2021

Att.: Bestyrelsen og direktionen for Spar Nord Bank A/S

J.nr. 21-014970

## Krav til nedskrivningsegne passiver

### 1. Afgørelse

Finanstilsynet **fastsætter** kravet til nedskrivningsegne passiver for Spar Nord Bank A/S som delmål pr. 1. januar 2022 med indfasning frem til 1. januar 2024 på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau, jf. § 267, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Delmålet pr. 1. januar 2022 fastsættes til 19,9 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede risikoeksponering (risikovægtede eksponeringer) og 6,0 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Kravet fastsættes for Spar Nord Bank A/S som afviklingsenhed. Kravet er baseret på tal for ultimo 2020. Kravet baseret på den samlede risikoeksponering ville have været det bindende krav ultimo 2020. Pr. ultimo 2020 svarer kravet til 10,9 mia. kr.

#### *Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til 1. januar 2024*

Kravet til nedskrivningsegne passiver indfases frem mod 1. januar 2024. I perioden frem mod 1. januar 2024 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. januar 2022: 19,9 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2023: 21,6 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2024: 23,2 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.

Finanstilsynet **fastsætter** kravet til subordination for Spar Nord Bank A/S pr. 1. januar 2024 til to gange solvensbehovet og en gange kapitalbufferkravet for Spar Nord Bank A/S, jf. § 267 c, stk. 4, nr. 2. Finanstilsynet fastsætter kravet som delmål pr. 1. januar 2022 til 19,9 pct. af den samlede risikoeksponering. Kravet er baseret på tal for ultimo 2020. Pr. ultimo 2020 svarer kravet til 10,9 mia. kr.

#### *Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til 1. januar 2024*

#### 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

Kravet til subordination indføres frem mod 1. januar 2024. I perioden frem mod 1. januar 2024 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. januar 2022: 19,9 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 30. september 2022: 20,9 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2023: 22,5 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2024: 24,2 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.

Pr. 30. september 2022 fastsættes kravet til subordination for Spar Nord Bank A/S til 20,9 pct. af den samlede risikoeksponering, som følge af genaktiveringen af den kontracykliske kapitalbuffer.

## **2. Retligt grundlag**

### **2.1. Krav til nedskrivningsegne passiver**

Pengeinstitutter skal til enhver tid opfylde et minimumskrav til nedskrivningsegne passiver, som Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet, jf. § 266, stk. 1, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

#### *Fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver*

Finanstilsynet skal fastsætte minimumskravet til nedskrivningsegne passiver som en procentdel af den samlede risikoeksponering for virksomheden og det samlede eksponeringsmål for virksomheden, jf. § 266, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes på baggrund af følgende forhold, jf. § 266 a, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed:

- 1) Afviklingskoncernen skal kunne afvikles ved anvendelse af afviklingsværktøjerne på afviklingsenheden på en måde, som opfylder afviklingsmålene.
- 2) Afviklingsenheden og dens dattervirksomheder, der ikke er afviklingsenheder, skal have tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at sikre, at tabene kan absorberes, og kapitalprocenten og gearingsgraden i de relevante virksomheder kan genoprettes til et niveau, hvor afviklingsenheden og dens dattervirksomheder, der ikke er afviklingsenheder, fortsat kan opfylde kravene til tilladelse og udføre de aktiviteter, hvortil der er meddelt tilladelse, og hvor en tilstrækkelig markedstillid bevares.
- 3) Afviklingsenheden skal have tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at absorbere tab og genoprette afviklingsenhedens kapitalprocent og gearingsgrad til et niveau, hvor afviklingsenheden fortsat kan opfylde

kravene til tilladelse og udføre de aktiviteter, hvortil der er meddelt tilladelse, og hvor en tilstrækkelig markedstillid bevares, når afviklingsplanen forudser muligheden for, at visse kategorier af nedskrivningsegne passiver udelukkes fra bail-in eller overføres i deres helhed til en modtager ved en delvis overførsel.

- 4) Virksomhedens størrelse, forretningsmodel, finansieringsmodel og risiko-profil.
- 5) I hvilket omfang det forhold, at virksomheden bliver nødlidende, vil få en negativ indvirkning på den finansielle stabilitet, herunder gennem afsmitning på andre virksomheder.

Finanstilsynet fastsætter kravet til nedskrivningsegne passiver til et beløb, der er tilstrækkeligt til at sikre, at de tab, som virksomheden forventes at lide, absorberes fuldt ud (tabsabsorbering), og at afviklingsenheden og dens dattervirksomheder, der ikke er afviklingsenheder, rekapitaliseres til det niveau, som er nødvendigt, for at de fortsat kan opfylde kravene til tilladelse og udføre de aktiviteter, hvortil der er meddelt tilladelse, i en passende periode på højst 1 år (rekapitalisering), jf. § 3 i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

For en afviklingsenhed fastsættes kravet om nedskrivningsegne passiver, jf. § 266 i lov om finansiell virksomhed, jf. § 5 i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver, som:

- 1) En procentdel af den samlede risikoeksponering for afviklingsenheden (risikovægtede eksponeringer), jf. § 266, stk. 5, nr. 1, i lov om finansiell virksomhed, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 1. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 2.
- 2) En procentdel af det samlede eksponeringsmål for afviklingsenheden (gearinggrad), jf. § 266, stk. 5, nr. 2, i lov om finansiell virksomhed, beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 3. Kravet fastsættes i pct. beregnet i overensstemmelse med bilag 1, nr. 4.

#### *Tabsabsorberingsbeløbet*

Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes som de tab, der skal absorberes ved afvikling, og som svarer til kravene for afviklingsenheden, jf. artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og § 124 i lov om finansiell virksomhed, på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau, jf. bilag 1, nr. 1 og 3, i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

#### *Rekapitaliseringsbeløbet*

Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes som et beløb, som giver afviklingskoncernen mulighed for fornyet opfyldelse af sit samlede kapitalprocentkrav omhandlet i artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til virksomheder og investeringsselskaber og § 124 i lov om finansiel virksomhed på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau efter gennemførelsen af den foretrukne afviklingsstrategi, jf. bilag 1, nr. 1 og 3, i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

Finanstilsynet kan justere rekapitaliseringsbeløbet opad og nedad, jf. bilag 1, nr. 1 og 3, i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver. Finanstilsynet kan øge rekapitaliseringsbeløbet med et tilstrækkeligt beløb, der er nødvendigt for at sikre, at afviklingsenheden efter en afvikling er i stand til at opretholde tilstrækkelig markedstillid i en tilstrækkelig periode på højst et år, jf. bilag 1, nr. 1, i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

#### *Opfyldelse af kravet til nedskrivningsegne passiver*

En afviklingsenhed skal opfylde kravet om nedskrivningsegne passiver på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau, jf. § 267, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Konsolideringen omfatter alene virksomheder, der er underlagt et krav om nedskrivningsegne passiver, jf. § 267, stk. 2, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

#### 2.2. Krav til subordination af kravet til nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet skal 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 end 100 mia. EUR, men som Finanstilsynet har vurderet med rimelig sandsynlighed udgør en systemisk risiko, hvis de bliver nødlidende, jf. § 267 c, stk. 1, nr. 3, i lov om finansiel virksomhed.

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. § 267 c, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed:

- 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 nedskrivningsegnede passiver for.

### 2.3. Overgangsperiode

Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet en frist for virksomhederne til at opfylde kravet til nedskrivningsegnede passiver og subordinationskravet, jf. § 5, stk. 11, 1. pkt., i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed mv.<sup>1</sup> Virksomhederne skal opfylde kravene den 1. januar 2024, jf. § 5, stk. 11, 2. pkt., i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed mv.. Finanstilsynet fastsætter, med henblik på opfyldelsen af kravene, delmål, som virksomhederne skal opfylde den 1. januar 2022, jf. § 5, stk. 11, 4. pkt., i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed mv. Finanstilsynet fastsætter delmål for hver 12- måneders periode i overgangsperioden for virksomheden, jf. § 5, stk. 11, 5. pkt., i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed mv.

### 2.4. Afviklingsplan og offentlighedens interesse

Finanstilsynet skal udarbejde, vedtage og vedligeholde en afviklingsplan, jf. §§ 259 og 260 i lov om finansiell virksomhed. Afviklingsplanen skal angive afviklingsenhederne og afviklingskoncernerne i den pågældende koncern, jf. § 260, stk. 2, 2. pkt., i lov om finansiell virksomhed. 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. afviklingsmålene i § 5 i lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder:

---

<sup>1</sup> Lov nr. 2110 af 22. december 2020 om ændring af lov om finansiell virksomhed, lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder og lov om kapitalmarkeder og om ophævelse af lov om finansiell stabilitet.

- 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 infrastruktur, 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, stk. 1, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed, på baggrund af kriterierne i § 266 a i lov om finansiel virksomhed og afviklingsplanen for Spar Nord Bank A/S.

#### **3.1. Afviklingsplanen**

##### *Offentlighedens interesse*

Spar Nord Bank A/S er på konsolideret niveau udpeget som systemisk vigtigt institut, og samtidig har koncernen kritiske funktioner, der vil skulle videreføres i en afviklingssituation.

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*

Spar Nord Bank A/S er udpeget som afviklingsenhed.

Afviklingsstrategien bygger på, at kontrollen med Spar Nord Bank A/S overdrages til Finansiell Stabilitet, hvis betingelserne for afvikling er opfyldt.

Afviklingsstrategien er baseret på en Single Point of Entry-strategi, hvor Spar Nord Bank A/S er identificeret som en enhed, der vil blive anvendt afviklingsforanstaltninger på, hvis der opstår en afviklingssituation. Spar Nord Bank A/S vil som udgangspunkt forblive på markedet og blive genetableret som

levedygtig. Det vil ske via rekapitalisering af afviklingskoncernen på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau ved nedskrivning og konvertering af kreditorers krav.

### 3.2. Krav til nedskrivningsegne passiver

#### *Tabsabsorberingsbeløb*

Finanstilsynet vurderer, at tabsabsorberingsbeløbet skal fastsættes for Spar Nord Bank A/S til Spar Nord Bank A/S' solvensbehov, jf. § 3 i bekendtgørelse om krav til nedskrivningsegne passiver.

#### *Rekapitaliseringsbeløb*

Afviklingskoncernen bliver som udgangspunkt genetableret som levedygtig af Finansiell Stabilitet, jf. afsnit 3.1. Finanstilsynet vurderer derfor, at rekapitaliseringsbeløbet for Spar Nord Bank A/S skal 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 kravet til nedskrivningsegne passiver for Spar Nord Bank A/S pr. 1. januar 2022 på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau til 19,9 pct. af Spar Nord Bank A/S' samlede risikoeksponering (risikovægtede eksponeringer) og 6,0 af Spar Nord Bank A/S' samlede eksponeringsmål (gearingsgrad). Kravet fastsættes for Spar Nord Bank A/S som afviklingsenhed. Kravet er baseret på tal for ultimo 2020. Kravet baseret på den samlede risikoeksponering ville have været det bindende krav ultimo 2020. Pr. ultimo 2020 svarer kravet til 10,9 mia. kr.

Kravet til nedskrivningsegne passiver indføres frem mod 1. januar 2024. I perioden frem mod 1. januar 2024 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. januar 2022: 19,9 pct. af de samlede risikoeksponeringer for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2023: 21,6 pct. af de samlede risikoeksponeringer for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2024: 23,2 pct. af de samlede risikoeksponeringer for Spar Nord Bank A/S.

### 3.3. Krav til subordination af kravet til nedskrivningsegne passiver

Finanstilsynet fastsætter kravet til subordination for Spar Nord Bank A/S pr. 1. januar 2024, på konsolideret grundlag på afviklingskoncernniveau, til to gange solvensbehovet og en gange kapitalbufferkravet for Spar Nord Bank A/S. Kravet fastsættes i medfør § 267 c, stk. 4, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed. Kravet fastsættes for Sydbank A/S som afviklingsenhed. Finanstilsynet fastsætter kravet til subordination som delmål pr. 1. januar 2022 til 19,9 pct. af den samlede risikoeksponering. Kravet er baseret på tal for ultimo 2020. Pr. ultimo 2020 svarer kravet til 10,9 mia. kr.

Spar Nord Bank A/S er en SIFI med en høj grad af eksterne afhængigheder. Finanstilsynet vurderer, at den foretrukne afviklingsstrategi for Spar Nord Bank A/S i begrænset omfang er gennemførlig og troværdig, hvis ikke den bliver understøttet af tilstrækkeligt med subordinerede midler, da risikoen for at skulle foretage bail-in på simple krav (ikke-subordinerede midler) øges, jo færre subordinerede midler, der er tilgængelige i en afviklingssituation. Bail-in af simple kreditorer kan føre til signifikante negative effekter for det finansielle system, markedstilliden og realøkonomien, og have afledte negative effekter på andre finansielle institutioner i Danmark. Virksomhedens aktiviteter er desuden af så omfattende karakter, at bail-in af simple kreditorer øger kompleksiteten af en afvikling.

Flere subordinerede midler medfører også, at de simple kreditorer skal holde for med et mindre beløb, skulle det vise sig nødvendigt at foretage bail-in på simple krav. En høj grad af subordination øger ligeledes gennemsigtighed for investorerne om hvilke kreditorer, som forventelig skal yde bidrag i en afviklingssituation, da subordinerede midler per konstruktion er designet til at bære tab.

Kravet til subordination indføres frem mod 1. januar 2024. I perioden frem mod 1. januar 2024 vil indfasningen medføre, at nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- 1. januar 2022: 19,9 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 30. september 2022: 20,9 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2023: 22,5 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.
- 1. januar 2024: 24,2 pct. af den samlede risikoeksponering for Spar Nord Bank A/S.

#### **4. Høring**

Spar Nord Bank A/S fik den 26. oktober 2021 afgørelsen i høring med frist til den 12. november 2021.



## 5. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet, senest fire uger efter at den er modtaget, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel 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

Steffen Ulrik Lind  
Vicekontorchef