

Til direktionen i BankNordik

26. november 2019

J.nr. 3022-0004

## Fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver

### 1. Afgørelse

#### *Fastsættelse af NEP-krav til opfyldelse pr. 1. januar 2025*

Finanstilsynet fastsætter kravet til de nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) pr. 1. januar 2025 for BankNordik til 20,3 pct. af instituttets samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Det svarer til 30,5 pct. af de risikovægtede eksponeringer (REA) eller 3.197 mio. kr. ultimo 2018. Beregningen af kravet tager højde for, at den kontracykliske kapitalbuffer i Danmark øges til 1,5 pct. pr. 30. juni 2020 og til 2 pct. 30. december 2020, og at den generelle del af den systemiske buffer på Færøerne øges til 3 pct. pr. 1. januar 2020.

#### *Fastsættelse af krav i indfasningen i perioden frem til den 1. januar 2025*

Kravet indfases frem mod den 1. januar 2025. Nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- Den 1. januar 2020: 12,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (18,3 pct. af REA)
- Den 30. juni 2020: 12,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (18,5 pct. af REA)
- Den 1. januar 2021: 14,0 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (21,1 pct. af REA)
- Den 1. januar 2022: 15,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (23,5 pct. af REA)
- Den 1. januar 2023: 17,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (25,8 pct. af REA)
- Den 1. januar 2024: 18,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (28,2 pct. af REA)
- Den 1. januar 2025: 20,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (30,5 pct. af REA)

Finanstilsynet opgør årligt NEP-kravet, som kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav, og som i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler.

#### **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

#### **ERHVERVS MINISTERIET**

## 2. Retligt grundlag

Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet kravet til størrelsen af virksomhedens nedskrivningsegne passiver, jf. § 266, stk. 1, i bekendtgørelse om anordning om ikrafttræden for Færøerne af lov om finansiell virksomhed med senere ændring<sup>1</sup> (FIL).

NEP-kravet fastsættes på baggrund af en konkret vurdering af følgende kriterier, jf. § 268, stk. 1, i FIL:

- 1) Virksomheden kan afvikles ved anvendelse af afviklingsværktøjerne.
- 2) Virksomheden har, såfremt bail-in anvendes, tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at sikre, at tabene kan absorberes, og virksomhedens egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor virksomheden fortsat kan opfylde kravene til tilladelse, og hvor en tilstrækkelig markedstillid bevares.
- 3) Virksomheden 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 virksomheds egentlige kernekapital kan genoprettes til et niveau, hvor virksomheden fortsat kan opfylde kravene til tilladelse.
- 4) Virksomhedens 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 virksomheden er nødlidende, har en negativ indvirkning på den finansielle stabilitet, herunder gennem afsmitning på andre finansielle virksomheder.

Kravet udtrykkes som en procent af virksomhedens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag, jf. § 266, stk. 1, i FIL.

Det er en betingelse for restrukturering eller afvikling, at offentlighedens interesse nødvendiggør iværksættelse af afviklingsforanstaltninger, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i anordning om ikrafttræden for Færøerne af lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder (RAL). Offentlighedens interesse omfatter følgende, jf. § 5 i RAL:

1. Sikring af 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.

<sup>1</sup> Anordning nr. 1583 fra 19. december 2017 om ikrafttræden for Færøerne af dele af §1 i lov om ændring af lov om finansiell virksomhed, lov om finansiell stabilitet, lov om garantifond for indskydere og investorer, lov om værdipapirhandel m.v. og ligningsloven.

2. Undgåelse af betydelige negative konsekvenser for den finansielle stabilitet, navnlig ved at forebygge spredning, herunder til markedets infrastrukturer, og ved at opretholde markedsdisciplinen.
3. Beskyttelse af offentlige midler ved at minimere afhængigheden af ekstraordinær offentlig finansiel støtte.
4. Beskyttelse af indskydere og investorer omfattet af lov om en indskyder- og investorgarantiordning.
5. Beskyttelse af kunders midler og aktiver.

Det er også en betingelse, at de pågældende afviklingsmål ikke vil kunne opfyldes i samme omfang ved en likvidation eller konkursbehandling.

### **3. Finanstilsynets vurdering**

Finanstilsynet skal som nævnt fastsætte et individuelt NEP-krav til BankNordik, jf. § 266 i FIL. NEP-kravet opgøres årligt af Finanstilsynet.

#### *Offentlighedens interesse*

BankNordik er udpeget som SIFI på Færøerne og varetager kritiske funktioner, der ville skulle videreføres i en afviklingssituation.

Det er derfor i afviklingsplanen vurderet, at offentlighedens interesse som udgangspunkt nødvendiggør iværksættelse af en eller flere afviklingsforanstaltninger, hvis BankNordik bliver nødlidende.

BankNordik vil som udgangspunkt skulle forblive på markedet og genetableres som levedygtigt, hvis der opstår en afviklingssituation. Dette vil ske via rekapitalisering af BankNordik ved nedskrivning og konvertering.

#### *Størrelsen af NEP-krav*

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb.

Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes til BankNordiks solvensbehov plus det kombinerede kapitalbufferkrav.

Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes med udgangspunkt i den forventede afviklingsstrategi, der er identificeret i instituttets afviklingsplan. Er afviklingsstrategien ikke konkurs, fastsættes rekapitaliseringsbeløbet som udgangspunkt til solvensbehovet plus kapitalbuffere. For BankNordik er vurderingen, at der kan undlades dele af kapitalbufferkravet med henvisning til, at et mindre beløb er tilstrækkeligt til at kunne opretholde markedets tillid og til at sikre instituttets fortsatte varetagelse af kritiske funktioner. Rekapitaliseringsbeløbet sættes til solvensbehov plus kapitalbevaringsbuffer og SIFI-buffer. Dermed indgår den generelle del af den systemiske buffer og den kontracykliske buffer ikke i rekapitaliseringsbeløbet.

### *Samlet krav og indfasning*

Finanstilsynet vurderer, at NEP-kravet på baggrund af indberettet data fra ultimo 2018 skal fastsættes til 30,5 procent af de risikovægtede eksponeringer.

Finanstilsynet fastsætter NEP-kravet for BankNordik til 20,3 procent af BankNordiks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Det svarer til 30,5 procent af de risikovægtede eksponeringer eller 3.197 mio. kr. ultimo 2018. Beregningen af kravet tager højde for, at den kontracykliske kapitalbuffer i Danmark øges til 1,5 pct. pr. 30. juni 2020 og til 2 pct. pr. 31. december 2020, og at den generelle del af den systemiske buffer på Færøerne øges til 3 pct. pr. 1. januar 2020.

Kravet indfases frem mod den 1. januar 2025. Nedenstående krav skal være opfyldt på de angivne datoer:

- Den 1. januar 2020: 12,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (18,3 pct. af REA)
- Den 30. juni 2020: 12,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (18,5 pct. af REA)
- Den 1. januar 2021: 14,0 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (21,1 pct. af REA)
- Den 1. januar 2022: 15,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (23,5 pct. af REA)
- Den 1. januar 2023: 17,2 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (25,8 pct. af REA)
- Den 1. januar 2024: 18,8 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (28,2 pct. af REA)
- Den 1. januar 2025: 20,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (30,5 pct. af REA)

Finanstilsynet opgør årligt NEP-kravet, som kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav, og som i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler.

## **4. Høring**

Udkast til afgørelse blev sendt i høring hos direktionen i BankNordik den 4. februar 2019 og igen den 21. oktober 2019, hvor der er beregnet på et opdateret NEP-krav på baggrund af ultimo 2018 tal. Finanstilsynet modtog høringssvar fra instituttet den 4. marts 2019 og har ikke modtaget yderligere bemærkninger på baggrund af afgørelsen med de opdaterede tal.

#### 4.1 NEP-tillæg

BankNordik argumenterer i sit høringssvar for, at instituttet ikke er systemisk i Danmark og Grønland, og at instituttet derfor for de danske og grønlandske aktiviteter bør få et NEP-tillæg i intervallet 3,5-6 pct., svarende til de danske ikke-SIFI'er.

Finanstilsynet vurderer, at det ikke er muligt at afvikle instituttets danske og grønlandske aktiviteter særskilt fra de færøske.

For det første er dette begrundet i, at instituttets danske og grønlandske aktiviteter er filialer. Tabsabsorbering og rekapitalisering af de danske og grønlandske aktiviteter sker derfor ved bail-in i det færøske selskab. Planlægges frasalg af danske aktiviteter i afviklingsplanen, og viser behovet for tabsabsorbering og rekapitalisering sig at være større for f.eks. de danske aktiviteter end forudsat i afviklingsplanen (f.eks. som følge af, at det planlagte frasalg ikke lykkes), vil det kunne medføre, at der ikke er tilstrækkelige NEP-midler til at videreføre de færøske aktiviteter. Afviklingsstrategien bygger derfor på, at NEP-kravet ikke bliver reduceret som følge af en forventning om, at dele af instituttet kan frasælges.

Dette hensyn gælder ikke for danske ikke-SIFI'er. Her er der ikke aktiviteter, der permanent skal videreføres, og rekapitalisering kan ske midlertidigt fra afviklingsformuen.

For det andet forudsætter Kommissionens forhåndsgodkendelse af den danske ikke-SIFI model, at alle aktiviteter i instituttet lukkes ned. Dette er ikke tilfældet for BankNordik, der er udpeget som SIFI på Færøerne. Bliver instituttet nødlidende, indebærer afviklingsstrategien, at instituttet bliver rekapitaliseret via bail-in af nedskrivningsegne passiver, så instituttet bliver bragt tilbage på markedet som levedygtigt. Der vil derfor være større usikkerhed forbundet med en eventuel anvendelse af afviklingsformuen for BankNordik end for danske ikke-SIFI'er, som følge af, at instituttets færøske del bliver videreført.

For det tredje betyder det forhold, at de danske og grønlandske aktiviteter er filialer, at tab i filialerne ikke kan begrænses til kreditorerne i Danmark eller Grønland. Er de nedskrivningsegne passiver ikke tilstrækkelige til at absorbere tab og rekapitalisering i filialerne, vil tabene også ramme de færøske kreditorer, herunder indskydere. Det vil kunne få systemiske implikationer for det færøske finansielle system.

Finanstilsynet vurderer, at det er en nødvendig betingelse for en afviklingsstrategi, der bygger på separat afvikling af de danske og færøske aktiviteter, at de danske aktiviteter er etableret i et datterselskab, som er både operationelt og finansielt adskilt fra det færøske selskab.

#### 4.2. Beregning af NEP-krav

BankNordik beder Finanstilsynet at præcisere i den endelige afgørelse, hvordan Finanstilsynet beregner NEP-kravet i forhold til de risikovægtede eksponeringer for henholdsvis de færøske, danske og grønlandske aktiviteter. BankNordik beder også Finanstilsynet om at oplyse, hvordan Finanstilsynet beregner det indbyrdes forhold og vægtning mellem kravene.

Finanstilsynet vurderer, at i afgørelsen følger vægtene på de danske, færøske og grønlandske aktiviteter direkte af de vægte, der gælder for instituttets kapitalkrav. Disse er relevante for instituttets generelle systemiske buffer (som vedrører de færøske aktiviteter) og for den kontracykliske buffer (som vedrører de danske aktiviteter). Vægtene er baseret på instituttets egen indberetning. Finanstilsynet har desuden pr. mail den 25. februar 2019 uddybet over for BankNordik, hvordan NEP-kravet er beregnet, og hvilke vægte der er anvendt.

#### 4.3. Beregning af de risikovægtede eksponeringer

BankNordik påpeger, at det samlede NEP-krav for de færøske SIFI-aktiviteter skal være lavere end fremlagt, fordi Finanstilsynet ikke tager hensyn til, at instituttets beregning af de risikovægtede eksponeringer er langt mere konservativ end det, der gælder for de danske SIFI'er. BankNordiks reelle overdækning er derfor selv ved lavere NEP-krav større end en tilsvarende opgørelse for danske SIFI'er.

Finanstilsynet vurderer, at i fastsættelsen af NEP-krav tager Finanstilsynet som afviklingsmyndighed udgangspunkt i de kapitalkrav og risikovægte, der gælder for instituttet. Finanstilsynet lægger til grund for fastsættelsen, at disse afspejler instituttets risici korrekt. Finanstilsynet justerer derfor som udgangspunkt ikke NEP-kravene på baggrund af en vurdering af, at kapitalkrav eller risikovægte af Finanstilsynet som afviklingsmyndighed vurderes at være konservative relativt til andre institutter. Det gælder for såvel danske som færøske SIFI'er.

#### 4.4. Den finansielle stabilitet

BankNordik påpeger, at NEP-kravet ikke er proportionalt med instituttets størrelse. Finanstilsynet mindsker den finansielle stabilitet af instituttet og på Færøerne. Instituttet må øge sin balance for at opretholde samme drift, og instituttet har ikke samme lette adgang til kapitalmarkederne som danske SIFI'er.

Finanstilsynet vurderer, at baggrunden for det fastsatte NEP-krav er, at instituttet er udpeget som SIFI på Færøerne og varetager kritiske funktioner. Bli- ver instituttet nødlidende, er det afgørende for den finansielle stabilitet på Færøerne, at der er tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at sikre, at instituttet kan videreføres. Dette kræver

- 1) et beløb svarende til instituttets kapitalkrav til at absorbere tabene og
- 2) et beløb til at sikre, at instituttet kan rekapitaliseres til et niveau, hvor det via bail-in igen opfylder kapitalkravene og bevarer markedets tillid. Det nødvendige beløb til dette er instituttets solvensbehov plus et beløb til at sikre markedstilliden (sidstnævnte sættes som udgangspunkt til det kombinerede kapitalbufferkrav).

Finanstilsynet har for de færøske institutter udeladt den generelle systemiske buffer fra rekapitaliseringsbeløbet, så beløbet til at sikre markedets tillid sættes til et niveau, der er lavere end udgangspunktet i lovgivningen. En væsentlig yderligere reduktion i NEP-kravet vil indebære en betydelig risiko for, at det i en krisesituation ikke vil være muligt at videreføre BankNordiks aktiviteter uden brug af offentlige midler.

Finanstilsynet vurderer derfor, at det fastsatte niveau for NEP-kravet sikrer den finansielle stabilitet på Færøerne bedre end et lavere NEP-krav.

#### **4.5. Indsigt i den fulde afviklingsplan**

BankNordik beder om indsigt i den fulde afviklingsplan og i de betragtninger, der ligger til grund for planen.

Finanstilsynet henviser til afgørelse af 30. september 2019 om svar på anmodning om aktindsigt.

#### **5. Klagevejledning**

Finanstilsynets afgørelse kan for Erhvervsankenævnet senest 4 uger efter, at den er modtaget, jf. § 372, stk. 1, i FIL. Klagen skal sendes pr. e-mail til [ean@naevneneshus.dk](mailto: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 Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn. 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.