

Bestyrelse og direktion for
Lunar Bank A/S

23. februar 2024

Ref. /MABH

J.nr. 24-003378

Cc. Ekstern og intern revision

Fastsættelse af individuelt solvenskrav og dispositionsbegrænsende foranstaltninger

FINANSTILSYNET
Strandgade 29
1401 København K

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

Fastsættelse af individuelt solvenskrav

Lunar Bank A/S er i en retssag ved tingsretten i Oslo Tingrett blevet dømt til at betale i alt 416 mio. kr. i erstatning og sagsomkostninger. Banken har oplyst, at den påtænker at anke dommen.

Banken har oplyst, at banken på baggrund af denne dom vil reservere yderligere 416 mio. kr. i sit solvensbehov.

Finanstilsynet er enig heri, men da banken herefter ikke lever op til sit solvensbehov, skal Finanstilsynet formelt fastsætte dette solvensbehov som et individuelt solvenskrav.

Et pengeinstitut har pligt til løbende at opgøre sit tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov, hvori alle væsentlige risici, som instituttet er udsat for, skal indgå, jf. § 124, stk. 1 og 2, i lov om finansiel virksomhed og § 3, stk. 1, i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

I den forbindelse skal instituttet vurdere behovet for at afsætte kapital i solvensbehovet til at dække operationelle risici, herunder til afdækning af udefrakommende forhold som f.eks. juridiske risici, jf. bilag 1, pkt. 42 og 84, til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov samt afsnit 9 i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Idet banken er dømt erstatningspligtig i første instans, vurderer Finanstilsynet, at der er en risiko for, at resultatet i anden instans vil være det samme. Finanstilsynet er på den baggrund enig med bankens vurdering af, at banken

ERHVERVSMINISTERIET

skal afsætte yderligere kapital til afdækning operationelle risiko i form af et tillæg til solvensbehovet på 416 mio. kr.

Finanstilsynet **fastsætter** derfor et individuelt solvenskrav på 37,6 pct. svarende til et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på 752.930 t.kr., jf. § 124, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed. Det bemærkes, at dette kapitalgrundlagskrav er eksklusive buffere og NEP-tillæg.

Det individuelt fastsatte solvenskrav bortfalder, når banken opfylder kravet.

Finanstilsynet har ikke hermed taget stilling til, om der som følge af dommen bør ske hensættelse af et beløb i bankens regnskab i medfør af § 66, stk. 1, i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Heraf fremgår, at hensatte forpligtelser og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Hvis de 416 mio. kr. hensættes, skal de ikke samtidig solvensreserveres. Hvis beløbet delvist hensættes, skal forskellen mellem det hensatte beløb og minimum 416 mio. kr. solvensreserveres.

Lunar Bank A/S' kapitalgrundlag udgjorde pr. 31. januar 2024 676.901 t.kr. svarende til en kapitalgrundlagsprocent på 33,8. Lunar Bank A/S overholder dermed ikke det individuelt fastsatte solvenskrav. Banken bryder dermed med det individuelt fastsatte solvenskrav med 76.029 t.kr. svarende til 3,8 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Påbud om at iværksætte de nødvendige foranstaltninger og dispositionsbegrænsninger

Finanstilsynet **påbyder** banken at iværksætte genopretning og foretage de nødvendige foranstaltninger for at overholde det individuelt fastsatte solvenskrav, jf. § 225, stk. 2, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet **påbyder** banken senest den 1. marts 2024 at indsende en plan for opfyldelse af solvenskravet til Finanstilsynet, jf. § 225, stk. 2, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet vil herefter fastsætte en frist for opfyldelse af det individuelle solvenskrav, jf. § 225, stk. 2, 4. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

Planen skal indeholde en beskrivelse af de tiltag, som banken vil gennemføre for at bringe den faktiske solvens op over det individuelle solvenskrav, jf. § 225, stk. 2, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Planen bør også

forholde sig til forsinkelsesrenter og den fremadrettede udvikling i disse samt overholdelse af bufferkrav og NEP-kravet.

De påtænkte tiltag skal være detaljeret beskrevet med en realistisk tidshorisont, forventet effekt og sandsynlighed for, at de kan gennemføres. Lunar Bank A/S skal videre forholde sig til om tiltagene kan effektueres af Lunar Bank A/S alene, eller om banken er afhængig af ekstern bistand for effektiv gennemførelse.

Planen bør som minimum indeholde bankens stillingtagen til følgende tiltag, forstået som at banken skal have forholdt sig til muligheden herfor og have begrundet et evt. fravalg af:

- Fusion
- Tilførsel af egenkapital
- Tilførsel af ansvarlig kapital
- Reduktion af de risikovægtede aktiver
- Frasalg af forretningsområder eller dele af udlån
- Reduktion af fradrag i kapitalgrundlag

Finanstilsynet **påbyder** desuden Lunar Bank A/S ikke at foretage udbytteudlodninger eller rentebetalinger på kapitalelementer eller at påtage sig væsentlige nye risici, jf. § 225, stk. 2, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

Påbuddene gælder med øjeblikkelig virkning. Påbuddene bortfalder, når banken opfylder det individuelt fastsatte solvenskrav.

For god ordens skyld skal Finanstilsynet gøre opmærksom på, at opfyldelse af såvel bufferkravene som NEP-kravene ligger ud over denne afgørelse. Afledt af det forhøjede solvensbehov og det individuelt fastsatte solvenskrav vil Finanstilsynet træffe ny afgørelse om fastsættelse af bankens NEP-krav. De påtænkte foranstaltninger bør føre til, at banken også overholder NEP-krav og bufferkrav. Hvis de påtænkte foranstaltninger alene medfører overholdelse af det individuelt fastsatte solvenskrav, men ikke overholdelse af bufferkravene og/eller NEP-kravene, vil banken skulle foretage de lovpligtige handlinger i forhold til brud med bufferkravet og/eller NEP-kravene, og Finanstilsynet vil træffe afgørelse i relation hertil.

Det retlige grundlag for Finanstilsynets afgørelser fremgår af bilag 1.

Afgørelserne er truffet af Finanstilsynet som en uopsættelig sag efter forelæggelse for formanden for Finanstilsynets bestyrelse, jf. § 345 i lov om finansiel virksomhed. Sagen er behandlet efter hasteprocedure i Finanstilsynets bestyrelse.

Hørings svar

Bankens fik den 22. februar 2024 afgørelsen i høring med frist den 23. februar 2024 kl. 12.00.

Banken har afgivet høringssvar.

Finanstilsynet har på baggrund af høringssvaret foretaget enkelte tilretninger.

Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet senest fire uger efter, at den er modtaget. Det følger af § 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 at klage til Erhvervsankenævnet. Yderligere information om klagegebyr og opsættende virkning kan findes på Erhvervsankenævnets hjemmeside, <https://naevneneshus.dk/start-din-klage/erhvervsankenaevnet/>, og i bekendtgørelse nr. 1135 af 13. oktober 2017 om Erhvervsankenævnet.

Offentliggørelse

Afgørelsen skal offentliggøres i sin helhed, jf. § 345, stk. 12, nr. 4, jf. § 354 a, stk. 1, 1. pkt., i lov om finansiel virksomhed. Offentliggørelse skal dog ikke ske, hvis offentliggørelsen vil medføre uforholdsmæssig stor skade for banken, jf. § 354 a, stk. 4, 2. pkt., i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet vurderer ikke, at offentliggørelse af afgørelsen vil påføre Lunar Bank A/S uforholdsmæssig stor skade, hvorfor afgørelsen vil blive offentliggjort i sin helhed.

Med venlig hilsen

Ri Kaarup
kontorchef

Bilag 1 Retligt grundlag

1. Lov om finansiel virksomhed

§ 124

Stk. 1. Et pengeinstituts og et realkreditinstituts bestyrelse og direktion skal sikre, at instituttet har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag og råder over interne procedurer til risikomåling og risikostyring til løbende vurdering og opretholdelse af et kapitalgrundlag af en størrelse, type og fordeling, som er passende til at dække instituttets risici. Disse procedurer skal underkastes regelmæssig intern kontrol for at sikre, at de vedbliver at være fyldestgørende og stå i rimeligt forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af instituttets virksomhed.

Stk. 2. Et pengeinstituts og et realkreditinstituts bestyrelse og direktion skal på baggrund af vurderingen efter stk. 1 opgøre instituttets individuelle solvensbehov. Solvensbehovet opgøres som det tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering. Solvensbehovet kan ikke være mindre end kapitalgrundlagskravet efter artikel 92, stk. 1, litra c, og minimumskapitalkravet i artikel 93 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter.

Stk. 3. Finanstilsynet kan individuelt fastsætte et højere krav til kapitalgrundlaget i form af et tillæg til kapitalgrundlagskravet, der fremgår af artikel 92, stk. 1, litra c, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter. Dette individuelle solvenskrav er udtryk for Finanstilsynets vurdering af instituttets tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering.

...

§ 225

...

Stk. 2. Et pengeinstitut eller realkreditinstitut, der opfylder kapitalgrundlagskravet efter artikel 92, stk. 1, og minimumskapitalkravet i artikel 93 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter men ikke opfylder det individuelle solvenskrav fastsat i medfør af § 124, stk. 3, eller artikel 500 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter, skal iværksætte de nødvendige foranstaltninger for at overholde dette solvenskrav. Finanstilsynet kan påbyde instituttet at foretage de nødvendige foranstaltninger inden for en af Finanstilsynet fastsat frist, som kan forlænges. Finanstilsynet kan løbende fastsætte yderligere foranstaltninger, såfremt det

findes påkrævet. Finanstilsynet kan fastsætte en frist efter stk. 1 til opfyldelse af det individuelle solvenskrav fastsat i medfør af § 124, stk. 3, eller artikel 500 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter, hvorefter tilladelsen inddrages efter stk. 1, hvis instituttet ikke foretager de nødvendige foranstaltninger efter 2. og 3. pkt.

...

§ 345

...

Stk. 12. Bestyrelsen

...

- 4) træffer beslutning om reaktioner i sager af principiel karakter og i sager, der har videregående betydelige følger,

...

§ 354 a

Stk. 1. Reaktioner givet efter § 345, stk. 12, nr. 4, eller af Finanstilsynet efter delegation fra Finanstilsynets bestyrelse til en virksomhed under tilsyn skal offentliggøres med angivelse af virksomhedens navn, jf. dog stk. 4.

...

Stk. 4. Der skal ikke ske offentliggørelse af reaktioner efter stk. 1 om kravene i § 64, stk. 1, stk. 7, jf. stk. 1, eller stk. 8, jf. stk. 1, § 64 a, § 64 b, stk. 1, § 64 c, stk. 4, jf. § 64, stk. 1, § 64 d, stk. 3, jf. § 64, stk. 1, eller § 64 d, stk. 6, jf. stk. 3, jf. § 64, stk. 1. Offentliggørelse efter stk. 1-3 kan ikke ske, hvis det vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden, det vil bringe de finansielle markeders stabilitet i fare eller efterforskningsmæssige hensyn taler imod offentliggørelse. Offentliggørelsen må ikke indeholde fortrolige oplysninger om kundeforhold eller oplysninger omfattet af § 30 i lov om offentlighed i forvaltningen. Offentliggørelsen må ikke indeholde fortrolige oplysninger, der hidrører fra finansielle tilsynsmyndigheder i andre lande inden for eller uden for Den Europæiske Union, medmindre de myndigheder, der har afgivet oplysningerne, har givet deres udtrykkelige tilladelse.

2. Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov

§ 3

Stk. 1. Ved opgørelse af virksomhedens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov skal virksomhedens bestyrelse og direktion tage hensyn til de forhold, der fremgår af bilag 1.

Stk. 2. Solvensbehovet opgøres som den procentdel, som det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør af den samlede risikoeksponering.

...

Bilag 1

...

Indledende om forhold, der skal indgå ved vurderingen

Nr. 42) Ved vurderingen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag skal alle væsentlige risici, som virksomheden er udsat for, indgå. Virksomheden skal derfor selv foretage en vurdering af, hvilke væsentlige risici virksomheden er udsat for. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag skal fastsættes for at afdække de risici, som virksomheden påtager sig, herunder de risici, der afspejler en bestemt økonomisk udviklings og markedsudviklings indvirkning på virksomhedens risikoprofil. Disse kan både være risici, som ikke er omfattet af kapitalgrundlagskravene i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber, og risici, som sandsynligvis undervurderes trods overholdelse af kapitalgrundlagskravene i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber.

...

Operationelle risici

Nr. 84) Virksomheden skal overveje, om der er sat tilstrækkelig kapital af til at dække operationelle risici. Hvorledes virksomheden vil afsætte kapital ved opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag til dækning af operationelle risici, må bero på en konkret vurdering i den enkelte virksomhed. Virksomheden skal særligt overveje om virksomhedens kontrolmiljø, afviklingsrisici eller udefrakommende forhold bør give anledning til en forøgelse af den tilstrækkelige kapital afsat til at dække operationelle risici.

3. Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter afsnit 9 om operationelle risici

Pkt. 9.1. Definition

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inkl. juridiske risici, risici som følge af outsourcing, modelrisici og IT-risici. Instituttet skal overveje, om der er afsat tilstrækkelig kapital af til at dække operationelle risici, jf. punkt. 84 i bilag 1.

4. Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

§ 66

Stk. 1. Hensatte forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Stk. 2. Tabsgivende kontrakter, som er kontrakter, hvor de uundgåelige omkostninger forbundet med at indfri de kontraktlige forpligtelser overstiger de forventede økonomiske fordele, indregnes ligeledes som hensatte forpligtelser.

Stk. 3. Hensatte forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen.

Stk. 4. Hvis diskontering er af væsentlig betydning for størrelsen af en hensat forpligtelse, skal den måles til nutidsværdien af de omkostninger, som forventes at være nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Stk. 5. Den diskonteringssats, der anvendes til måling af nutidsværdien, skal svare til den aktuelle risikofrie markedsrente reguleret, så den afspejler de risici, der er specifikt forbundet med forpligtelsen. Diskonteringssatsen må ikke afspejle risici, der er reguleret for i skønnet over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen, jf. stk. 3.

Stk. 6. Garantier kan dog ikke indregnes eller måles til en lavere værdi end den præmie eller provision, virksomheden har modtaget for at påtage sig garantien, systematisk afskrevet over risikoperioden.

Stk. 7. Bilag 10 indeholder uddybende retningslinjer for anvendelsen af stk. 1-6.