

Bestyrelsen og direktionen for
Andelskassen J.A.K. Slagelse
Løvegade 63
4200 Slagelse

2. oktober 2015

Fastsættelse af frist til opfyldelse af minimumskapitalkrav

Andelskassen J.A.K. Slagelse (herefter Andelskassen) er aktuelt i genopretning som følge af, at Andelskassen ikke overholder sit individuelle solvensbehov på 21,3 pct. Finanstilsynet påbød derfor andelskassen den 2. marts 2015, at indsende en genopretningsplan til Finanstilsynet og foretage de nødvendige foranstaltninger for at overholde forannævnte solvenskrav. Andelskassen blev endvidere påbudt ikke at udbetale udbytte eller renter til andelskassens allerede udstedte kapitalgrundlagselementer samt ikke at påtage sig væsentlige nye risici.

Andelskassen har længe haft væsentlige svagheder, hvorfor Andelskassen været undersøgt af Finanstilsynet hvert år siden 2010. Finanstilsynet har i forbindelse med de gennemførte undersøgelser konstateret, at Andelskassen har betydelige mangler i styring og kontrol, hvilket i flere tilfælde har resulteret i påbud om øgede nedskrivninger og højere solvensbehov. Endvidere har manglerne medført, at Andelskassen gennem lang tid har overskredet og fortsat overskrider pejlemærket for summen af store eksponeringer i Tilsynsdiamanten. Andelskassen har endvidere flere eksponeringer, der overstiger grænsen på 25 pct. af det justerede kapitalgrundlag. Andelskassen har derfor fået påbud om at nedbringe de konkrete overskridelser samt påbud om ikke at foretage bevillinger på eksponeringer som overstiger 10 pct. af det justerede kapitalgrundlag, jf. § 350 i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet holdt den 25. august 2015 møde med Andelskassen. På mødet redegjorde Andelskassen for forholdene omkring en af Andelskassens største eksponeringer. Efter mødet fandt Finanstilsynet det fortsat ikke tilstrækkeligt afklaret, om Andelskassen havde nedskrevet tilstrækkeligt på eksponeringen.

Andelskassens overdækning til minimumskapitalkravet var i halvsårsrapporten for 2015 opgjort til 228 t.kr. Henset til denne spinkle overdækning ville

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- OG VÆKSTMINISTERIET

nedskrivningen på eksponeringen kunne bringe andelskassen under minimumskapitalkravet.

Andelskassen meddelte efter mødet den 25. august Finanstilsynet, at Andelskassen var enig i, at der ikke var nedskrevet tilstrækkeligt på den pågældende eksponering, men påpegede samtidigt to andre eksponeringer, hvor det var Andelskassens opfattelse, at der var grundlag for at tilbageføre nedskrivninger, hvorved andelskassen fortsat ville overholde minimumskapitalkravet.

På den baggrund valgte Finanstilsynet at foretage en gennemgang af de af Andelskassens eksponeringer, som var større end 2 pct. af kapitalgrundlaget, og hvor der kunne være tvivl om, hvorvidt der var objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) eller tvivl om, hvorvidt størrelsen af nedskrivningerne var opgjort korrekt. Gennemgangen omfattede 81 eksponeringer.

Andelskassen har gennem de senere år løbende fået påbud om at forbedre kreditstyringen samt at følge de svage kunder tættere. Alligevel har Finanstilsynet blandt de 81 eksponeringer kunnet konstatere 9 nye tilfælde af OIV, hvorved der er konstateret OIV på 66 af de 81 eksponeringer.

Finanstilsynet har ved gennemgangen fundet yderligere nedskrivninger på i alt 8.481 t.kr i forhold til Andelskassens opgørelse pr. 30. juni 2015. Af disse relaterer 4.150 t.kr. sig til nedskrivninger på de 9 eksponeringer, hvor Finanstilsynet ved gennemgangen har konstateret OIV.

Andelskassens minimumskapitalkrav er opgjort til 27.128 t. kr., jf. artikel 93, stk. 5 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber (CRR).

Efter påbud om udgiftsførelse af de ovenfor anførte yderligere nedskrivninger kan Andelskassens kapitalgrundlag opgøres til 18.875 t. kr.

Krav om opfyldelse af kapitalgrundlag

Andelskassen opfylder således ikke minimumskapitalkravet på 27.128 t. kr., i artikel 93, stk. 5 i CRR. Underdækningen kan opgøres til 8.253 t.kr.

Finanstilsynet skal derfor i medfør af artikel 93, stk. 5 i CRR og § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed meddele en frist til mandag den **5. oktober 2015, kl. 18.00**, til at opfylde minimumskapitalkravet på 27.128 t. kr.

Hvis der i forbindelse med tilførsel af kapital til Andelskassen sker overtagelse af kontrollen med andelskassen, jf. artikel 93, stk. 4, i CRR, skal An-

delskassen dog herefter opfylde et minimumskapitalkrav på 5 mio. euro (svarende til 37,5 mio. kr.).

Finanstilsynet vil tage stilling til en eventuel fristforlængelse, såfremt Andelskassen anmoder herom.

Finanstilsynets afgørelse af 3. marts 2015 vedrørende solvenskrav til Andelskassen opretholdes uændret med denne afgørelse.

Finanstilsynet kan, jf. ovenfor, endvidere konstatere, at Andelskassen er forventeligt nødlidende, jf. § 224 a, stk. 3, jf. § 224 a, stk. 1, nr. 1, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynets afgørelse efter artikel 93, stk. 5 i CRR og § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, kan jf. § 372, stk. 2, jf. § 246, i lov om finansiel virksomhed, senest 24 timer efter, at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen ean@erst.dk eller pr. post til Dahlerups Pakhus, Langelinje Allé 17, Postboks 2000, 2100 København Ø, tlf. 41 72 71 45.

Det følger af § 7 i bekendtgørelse om Erhvervsministeriets Erhvervsankenævn, at det er forbundet med et gebyr på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet. Efter § 15, stk. 4, i nævnte bekendtgørelse, kan nævnet eller formanden på dets vegne træffe bestemmelse om hel eller delvis tilbagebetaling af det indbetalte gebyr, hvis der gives klageren helt eller delvist medhold. Gebyret tilbagebetales, hvis klagen afvises, jf. § 8, stk. 2.

Det retlige grundlag for Finanstilsynets afgørelser fremgår af bilag 1.

Denne afgørelse er truffet af Finanstilsynet som en uopsættelig sag, efter forelæggelse for Finanstilsynets bestyrelse, jf. § 345 i lov om finansiel virksomhed. Sagen er behandlet efter hasteprocedure i Finanstilsynets bestyrelse, jf. § 16 i bekendtgørelse om forretningsorden for bestyrelsen for Finanstilsynet.

Dette brev sendes i kopi til Finansiell Stabilitet og Andelskassens revision.

Høring

Andelskassen fik den 2. oktober 2015 afgørelsen i høring med frist til den 2. oktober 2015 kl. 16.00.

Finanstilsynet havde sendt afgørelsen i høring med frist til opfyldelse af minimumskapitalkravet til søndag den 4. oktober 2015 kl 18. I høringsperioden er Andelskassen fremkommet med oplysninger, som sandsynliggør, at der kan findes en løsning med private aktører i forhold til andelskassens

kapitalmæssige udfordringer. Afgørelsen er tilrettet i som følge heraf. I den forbindelse har Andelskassen anmodet om, at fristen til opfyldelse af minimumskapitalkravet kan løbe til den 10. oktober 2015.

Det tilsendte indeholder imidlertid ikke tilstrækkelige oplysninger til, at Finanstilsynet kan forlænge fristen til den 10. oktober 2015. Finanstilsynet kan alene forlænge fristen frem til mandag den 5. oktober 2015 kl. 18 med henblik på, at andelskassen kan afklare de relevante udeståender.

Andelskassen skal senest mandag den 5. oktober 2015 kl 12 fremsende de relevante underskrevne aftaler, så disse kan håndteres inden fristens udløb.



Jesper Berg
Direktør



Karen Dorte Abelskov
kontorchef

BILAG 1

Retligt grundlag

Det fremgår af § 124, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at pengeinstitutters 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 står i rimeligt forhold til arten, omfanget og kompleksiteten af instituttets virksomhed.

Det fremgår endvidere af artikel 93, stk. 2 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, at kreditinstitutter, som allerede eksisterede den 1. januar 1993, selv om kapitalgrundlagets værdi ikke når op på den krævede startkapital, fortsat kan drive virksomhed. I så fald må kapitalgrundlagets værdi for disse institutter ikke falde til under det maksimumsbeløb, som den havde nået fra den 22. december 1989.

Af artikel 93, stk. 4 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber fremgår det, at overtages kontrollen med et institut, som falder ind under kategorien i stk. 2 eller 3, af en anden fysisk eller juridisk person end den, der tidligere kontrollerede det, skal værdien af instituttets kapitalgrundlag være af samme størrelse som den krævede startkapital.

Desuden fremgår det af artikel 93, stk. 5 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, at fusioneres to eller flere institutter, der falder ind under den i stk. 2 eller 3 nævnte kategori, må værdien af kapitalgrundlaget i det institut, der opstår som et resultat af fusionen, ikke være lavere end de fusionerede institutters samlede kapitalgrundlag på det tidspunkt, hvor fusionen fandt sted, så længe værdien af kapitalgrundlaget er lavere end den krævede startkapital.

Det fremgår af § 224 a, i lov om finansiel virksomhed, at Et pengeinstitut, et realkreditinstitut eller et fondsmæglerselskab I anses for nødlidende eller forventeligt nødlidende, hvis

- 1) virksomheden overtræder, eller hvis der er objektive indikatorer til støtte for, at virksomheden i nær fremtid vil overtræde, kravene til at opretholde sin tilladelse på en måde, som gør, at Finanstilsynet kan inddrage tilladelsen i henhold til § 224, stk. 1, nr. 2, eller § 225, stk. 1,
- 2) der er objektive indikatorer til støtte for en konstatering af, at virksomheden i nær fremtid vil være ude af stand til at indfri sin gæld eller andre

forpligtelser, efterhånden som de forfalder, og Finanstilsynet derfor kan inddrage tilladelsen i henhold til § 224, stk. 6, eller

3) virksomheden modtager ekstraordinær finansiel støtte fra det offentlige, medmindre støtten gives for at undgå eller afhjælpe en alvorlig forstyrrelse af dansk økonomi og opretholde den finansielle stabilitet og antager en af følgende former:

a) Statsgaranti til dækning af likviditetsfaciliteter, der stilles til rådighed af Danmarks Nationalbank.

b) Statsgaranti for nyligt udstedte forpligtelser.

c) Tilførsel af kapitalgrundlag eller køb af kapitalinstrumenter til håndtering af kapitalmangel, der er konstateret ved nationale stress-test eller stresstest gennemført på EU-plan.

Stk. 2. En koncern anses som nødlidende eller forventeligt nødlidende, når koncernen på konsolideret niveau er i en af de i stk. 1 nævnte situationer.

Stk. 3. Finanstilsynet træffer afgørelse om, at et pengeinstitut, et realkreditinstitut, et fondsmæglerselskab I eller en koncern anses for nødlidende, eller forventeligt nødlidende, efter høring af Finansiell Stabilitet.«

Af § 225, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, fremgår bl.a., at såfremt et pengeinstitut ikke opfylder kapitalkravene i art. 92, stk. 1, og art. 93 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber samt § 124, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, og instituttet ikke inden for en af Finanstilsynet fastsat frist har tilvejebragt den foreskrevne kapital, skal Finanstilsynet inddrage pengeinstitutts tilladelse.