

Til direktionen i Spar Nord Bank A/S

16. december 2019

J.nr. 3022-0003

Fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver

1. Afgørelse

Fastsættelse af NEP-krav til opfyldelse 1. januar 2022

Finanstilsynet fastsætter kravet til nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) for Spar Nord Bank A/S som moderselskab på konsolideret niveau til 18,6 pct. af Spar Nords samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Dette svarer til 27,9 pct. af de risikovægtede eksponeringer (REA) svarende til 15 mia. kr. baseret på data ultimo 2018.

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

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

- 1. januar 2020: 13,0 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,5 pct. af REA)
- 30. juni 2020: 13,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (20,0 pct. af REA)
- 1. januar 2021: 16,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (24,4 pct. af REA)
- 1. januar 2022: 18,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (27,9 pct. af REA)

En del af stigningen i NEP-kravet den 30. juni 2020 og efterfølgende den 1. januar 2021 skyldes stigningerne i den kontracykliske buffer.

NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet på baggrund af Spar Nords afviklingsplan. NEP-kravet kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav og i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler. Gældsinstrumenter udstedt før 1. januar 2018, som i afvikling og konkurs ikke nedskrives og konverteres før andre simple krav, men i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler, kan medregnes i opfyldelsen af NEP-kravet indtil 1. januar 2022.

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

Det følger af § 266, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed (FIL), at Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet fastsætter størrelsen af et pengeinstituts NEP-krav.

Et pengeinstitut, der er modervirksomhed, og som er underlagt konsolideret tilsyn, skal tilsvarende opfylde NEP-kravet på konsolideret niveau, jf. §266, stk. 3, i FIL.

Finanstilsynet fastsætter efter høring af Finansiell Stabilitet NEP-kravet for et pengeinstitut på konsolideret niveau på baggrund af en konkret vurdering af følgende kriterier, jf. § 268, stk. 1, i FIL:

- 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 bevares.
- 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.

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.

NEP-kravet skal udtrykkes som en procent af virksomhedens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag, jf. art. 7, stk. 2, 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

NEP-kravet 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, i forordningen.

Tabsabsorberingsbeløbet 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 kapitalbuffer, jf. art. 2, stk. 5, 7 og 8, i forordningen.

Finanstilsynet kan beslutte at justere tabsabsorberings- 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.

Det er en betingelse for restrukturering eller afvikling, at offentlighedens interesse nødvendiggør iværksættelse af afviklingsforanstaltninger, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i 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.
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 desuden en betingelse, at de pågældende afviklingsmål ikke vil kunne opfyldes i samme omfang ved en likvidation eller konkursbehandling, jf. bemærkningerne til §4, stk. 1, nr. 3, i RAL.

3. Finanstilsynets vurdering

Vurdering af offentlighedens interesse

Spar Nord Bank A/S er som koncern udpeget som systemisk vigtig med høj grad af systemisk vigtighed og koncernen udøver kritiske funktioner.

Det er derfor i afviklingsplanen vurderet, at offentlighedens interesse som udgangspunkt nødvendiggør iværksættelse af en eller flere afviklingsforanstaltninger, hvis Spar Nord Bank bliver nødlidende, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i RAL.

Afviklingsstrategien

Spar Nord Bank vil som udgangspunkt forblive på markedet og blive genetableret som levedygtigt. Dette vil ske via rekapitalisering af Spar Nord Bank ved nedskrivning og konvertering af bankens kreditorers krav.

Vurdering af størrelsen af NEP-krav

NEP-kravets tabsabsorberingsbeløb fastsættes for Spar Nord Bank A/S til koncernens solvensbehov plus det kombinerede kapitalbufferkrav. Rekapitaliseringsbeløbet fastsættes til solvensbehovet plus det kombinerede kapitalbufferkrav med undtagelse af den kontracykliske buffer.

Som følge af, at Spar Nord Bank som udgangspunkt bliver genetableret som levedygtigt af Finansiell Stabilitet, vil NEP-kravet være to gange solvensbehovet plus to gange det kombinerede kapitalbufferkrav. Den kontracykliske kapitalbuffer indgår dog kun en gang i beregningen af NEP-kravet.

Finanstilsynet vurderer på baggrund af ovenstående, at NEP-kravet for Spar Nord Bank A/S som moderselskab på konsolideret niveau skal være 18,6 pct. af Spar Nord's samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Det svarer til 27,9 pct. af REA svarende til 15 mia. kr. baseret på data ultimo 2018.

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

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

- 1. januar 2020: 13,0 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (19,5 pct. af REA)
- 30. juni 2020: 13,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (20,0 pct. af REA)

- 1. januar 2021: 16,3 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (24,4 pct. af REA)
- 1. januar 2022: 18,6 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag (27,9 pct. af REA)

En del af stigningen i NEP-kravet den 30. juni 2020 og efterfølgende den 1. januar 2021 skyldes stigningerne i den kontracykliske buffer.

NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet på baggrund af Spar Nords afviklingsplan. NEP-kravet kan opfyldes med kapitalinstrumenter og gældsforpligtelser, der i afvikling og konkurs nedskrives og konverteres før simple krav og i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler. Gældsinstrumenter udstedt før 1. januar 2018, som i afvikling og konkurs ikke nedskrives og konverteres før andre simple krav, men i øvrigt opfylder betingelserne for NEP-midler, kan medregnes i opfyldelsen af NEP-kravet indtil 1. januar 2022.

4. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes 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 eller pr. post til Erhvervsankenævnets sekretariat, Toldboden 2, 8800 Viborg. 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.