

Til direktionen i Danske Bank A/S

17. december 2019

J.nr. 3022-0003

Fastsættelse af krav til nedskrivningsegnede passiver

1. Afgørelse

Finanstilsynet fastsætter kravet til de nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet) for Danske Bank A/S som moderselskab på konsolideret niveau til 11,6 pct. af Danske Banks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag på konsolideret niveau. Dette svarer til 37,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2018. Ultimo 2018 svarer det til 237 mia. kr. Fastsættelsen af kravet er generelt baseret på data for ultimo 2018. Dog er der i fastsættelsen af kravet taget højde for stigningen i solvensbehovets søjle 2-tillæg fra 3. kvartal 2019 på 4 mia. kr.

Realkredit Danmark A/S er undtaget fra NEP-krav og indgår således ikke i konsolideringen, hverken til beregning af de risikovægtede eksponeringer, som kravet beregnes på baggrund af, eller i opgørelsen af de forpligtelser og kapitalgrundlag, som kravet udtrykkes i pct. af.

NEP-kravet skal være opfyldt den 1. januar 2020. NEP-kravet stiger den 30. juni 2020 til 11,7 pct., og efterfølgende til 11,8 pct. fra den 30. december 2020, af Danske Banks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag på konsolideret niveau (hhv. 37,2 pct. og 37,4 pct. af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2018) på baggrund af stigningerne i den kontracykliske buffer.

NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet på baggrund af koncernens 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 indtil 1. januar 2022 medregnes i opfyldelsen af NEP-kravet.

Passiver, der anvendes til at opfylde det konsoliderede NEP-krav, må ikke samtidig anvendes til at opfylde eller finansiere passiver, der indgår i opfyldelsen af de kapital- og gældsbufferkrav, der gælder for Realkredit Danmark A/S.

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

2. Retligt grundlag

Det følger af lov om finansiel virksomhed § 266, stk. 1, at Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet fastsætter kravet til størrelsen af et pengeinstituts nedskrivningseggede passiver.

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 nedskrivningseggede 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 nedskrivningseggede passiver til, såfremt undtagelse af visse kategorier af nedskrivningseggede 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/koncerner.

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, der fremgår af § 268, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed.

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

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, stk. 1, 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

Tababsorberingsbeløbet fastsættes som udgangspunkt til virksomhedens solvensbehov plus det kombinerede kapitalbufferkrav, jf. art. 1, stk. 4.

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. Er afviklingsstrategien ikke konkurs, fastsættes rekapitaliseringsbeløbet som udgangspunkt til solvensbehovet plus kapitalbuffere, jf. art. 2, stk. 5, 7 og 8.

Finanstilsynet kan beslutte at justere tababsorberings- og rekapitaliseringsbeløbet i både op- og nedadgående retning, jf. art. 1, stk. 5 og art. 2, stk. 3 og 9. 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.

Realkreditinstitutter er undtaget fra NEP-krav, jf. § 266, stk. 1, i FIL. Realkreditinstitutter skal i stedet opfylde et gældsbufferkrav, jf. § 125 i i FIL.

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. 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 infrastrukturer, 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 likvidation eller konkursbehandling, jf. bemærkningerne til § 4, stk. 1, nr. 3, i RAL.

3. Finanstilsynets vurdering

Vurdering af offentlighedens interesse

Danske Bank A/S er som koncern udpeget som systemisk vigtig med høj grad af systemisk vigtighed og koncernen udøver kritiske funktioner i både Danmark og udlandet.

Det er derfor i afviklingsplanen vurderet, at offentlighedens interesse som udgangspunkt nødvendiggør iværksættelse af en eller flere afviklingsforanstaltninger, hvis Danske Bank-koncernen skulle blive nødlidende, jf. § 4, stk. 1, nr. 3, i RAL.

Afviklingsstrategien

Afviklingsstrategien for Danske Bank-koncernen er en Single Point of Entry strategi, hvor koncernen holdes samlet, hvis der opstår en afviklingssituation. Koncernen vil som udgangspunkt skulle forblive på markedet og genetableres som levedygtigt. Dette vil ske via rekapitalisering af Danske Bank A/S på konsolideret niveau ved nedskrivning og konvertering af bankens kreditors krav.

Vurdering af størrelsen af NEP-krav

NEP-kravets tabsabsorberingsbeløb fastsættes for Danske 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 Danske Bank-koncernen som udgangspunkt genetableres som levedygtigt af Finansiell Stabilitet, vil NEP-kravet således være to gange solvensbehovet plus to gange det kombinerede kapitalbufferkrav, dog indgår den kontracykliske kapitalbuffer kun en gang i beregningen af NEP-kravet.

Finanstilsynet vurderer på baggrund af ovenstående, at NEP-kravet skal fastsættes, så det svarer til 37,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2018.

Eftersom realkreditinstitutter er undtaget fra NEP-krav, indgår Realkredit Danmark ikke i den konsolidering, der ligger til grund for fastsættelsen af det konsoliderede NEP-krav for Danske Bank A/S. NEP-kravet beregnes således som 37,0 procent af de risikovægtede eksponeringer for Danske Bank A/S på konsolideret niveau ekskl. Realkredit Danmark opgjort ultimo 2018. Baseret på data fra ultimo 2018 udgør de risikovægtede eksponeringer (REA) 642 mia. kr. Nedenfor uddybes denne beregning.

	REA, i mia. kr.
Koncernens samlede REA	748
RD bidrag til koncernens REA	-150
Danske Bank A/S eksponeringer over for RD	44
REA for koncernen ekskl. RD	642

Finanstilsynet vurderer på baggrund af ovenstående, at NEP-kravet skal fastsættes til 11,6 pct. af Danske Banks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag på konsolideret niveau ekskl. Realkredit Danmark, jf. § 266, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed. Det svarer til 37,0 pct. af de risikovægtede eksponeringer opgjort ultimo 2018. Ultimo 2018 svarer det til 237 mia. kr. Fastsættelsen af kravet er baseret på solvensbehovet opgjort ultimo 2018. Dog er der i fastsættelsen af kravet taget højde for stigningen i solvensbehovets søjle 2-tillæg fra 3. kvartal 2019 på 4 mia. kr.

NEP-kravet skal være opfyldt den 1. januar 2020. Kravet stiger den 30. juni 2020 til 11,7 pct., og efterfølgende til 11,8 pct. fra den 30. december 2020, af Danske Banks samlede forpligtelser og kapitalgrundlag på konsolideret niveau ekskl. Realkredit Danmark (hhv. 37,2 pct. og 37,4 pct. af de risikovægtede eksponeringer ekskl. Realkredit Danmark opgjort ultimo 2018) på baggrund af stigningen i den kontracykliske buffer.

NEP-kravet fastsættes årligt af Finanstilsynet og 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 indtil 1. januar 2022 medregnes i opfyldelsen af NEP-kravet.

Passiver, der anvendes til at opfylde det konsoliderede NEP-krav, må ikke samtidig anvendes til at opfylde eller finansiere passiver, der indgår i opfyldelsen af de kapital- og gældsbufferkrav, der gælder for Realkredit Danmark.

Baseret på ultimo 2018 data, det fuldt indfasede gældsbufferkrav og den kontracykliske buffersats pr. 1. januar 2021 udgør disse 42 mia. kr.

4. 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 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 Erhvervsanke-nævn.

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.