

Bestyrelsen og direktionen for Østervrå Andelskasse  
Sendt elektronisk til CVR 24255670  
Kopi til CVR 30700228  
Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

29. oktober 2019

Ref. JHH

J.nr. 6250-0364

## Fastsættelse af solvenskrav og påbud om dispositionsbegrænsende foranstaltninger

### Afgørelse

Finanstilsynet har i forbindelse med en inspektion i Østervrå Andelskasse konstateret brud med solvensbehovet for andelskassen. Bruddet kommer som konsekvens af store mernedskrivninger på andelskassens store eksponeringer og manglende hensættelser relateret til supplerende sikkerhed stillet for nødlidende udlån.

Den kapitalmæssige konsekvens af de på inspektionen fundene nedskrivninger er reduceret som følge af en ny supplerende sikkerhed i form af en sikringskonto på 3.725 t.kr., der er stillet til sikkerhed for konkrete eksponeringer.

Andelskassens kapitalgrundlag er herefter umiddelbart skønnet til 13.776 t.kr. pr. 25. oktober 2019, et fald på 5.365 t.kr. i forhold til andelskassens opgørelse pr. 31. august 2019.

### *Krav om opfyldelse af solvenskrav*

Andelskassens solvensbehov er opgjort til 16.650 t.kr., svarende til 18,7 pct. af de risikovægtede eksponeringer.

Finanstilsynet skal dermed i medfør af § 124, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed fastsætte et solvenskrav på 18,7 pct. svarende til det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlagskrav i pct. af den samlede risikovægtede eksponering. Dette svarer til et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på ca. 16.650 t.kr. Det bemærkes, at dette kapitalgrundlagskrav er eksklusiv kapitalbuffere og NEP-tillæg.

Finanstilsynet **påbyder** derfor i medfør af § 225, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed andelskassen at foretage de nødvendige foranstaltninger for at overholde forannævnte solvenskrav.

**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**

Hvis der i forbindelse med tilførsel af kapital til andelskassen sker overdragelse af kontrollen med andelskassen, jf. artikel 93, stk. 4, i CRR, skal andelskassen dog herefter opfylde et minimumskapitalkrav på 5 mio. euro (svarende til 37,3 mio. kr.)

Andelskassen har pr. 25. oktober 2019 nedskrivningsegne passiver for 13.776 t.kr. svarende til 9,4 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag pr. 25. oktober 2019. Dette er lavere end andelskassens krav til nedskrivningsegne passiver, som svarer til 15,9 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Kravet til nedskrivningsegne passiver bliver påvirket af ændringerne i andelskassens samlede forpligtelser og solvensbehov. Finanstilsynet som afviklingsmyndighed fastsætter derfor i en særskilt afgørelse et nyt krav til andelskassens nedskrivningsegne passiver, jf. § 266, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet **påbyder** andelskassen at overholde andelskassens krav til nedskrivningsegne passiver.

Finanstilsynet **påbyder** også i medfør af § 225, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed, at andelskassen senest mandag den 11. november 2019 indsender en genoprettelsesplan til Finanstilsynet. Genoprettelsesplanen skal indeholde en beskrivelse af de tiltag, som andelskassen vil gennemføre for at bringe den faktiske solvens op over det individuelle solvenskrav og de nedskrivningsegne passiver op over kravet til nedskrivningsegne passiver.

Tiltagene skal være detaljeret beskrevet med forventet tidshorizont, forventet effekt samt sandsynlighed for, at de kan gennemføres. Endvidere skal andelskassen have gjort sig klart, om de enkelte tiltag kan gennemføres af andelskassen alene, eller om andelskassen er afhængig af eksterne parter for gennemførelsen.

Genoprettelsesplanen bør som minimum indeholde andelskassens overvejelser i relation til følgende instrumenter, forstået som, at andelskassen skal have forholdt sig til muligheden og have begrundet et evt. fravalg:

- Fusion
- Tilførsel af egenkapital
- Tilførsel af ansvarlig kapital
- Reduktion af de risikovægtede aktiver, herunder salg af værdipapirer mv.
- Frasalg af forretningsområder eller dele af udlån
- Reduktion af fradrag i kapitalgrundlaget

Andelskassen **påbydes** endvidere ikke at udbetale udbytte eller renter til andelskassens allerede udstedte kapitalgrundlagselementer, dvs. andelskapital, hybrid kernekapital og supplerende kapital i det omfang dette ikke medfører misligholdelse af låneaftaler.

Endelig **påbydes** andelskassen ikke at påtage sig væsentlige nye risici. Dette påbud medfører, at andelskassen samlet set ikke kan øge sine udlån og garantier opgjort ved den samlede risikovægtede eksponering i forhold til 24. oktober 2019, dog således at andelskassen med henblik på at gennemføre den praktiske drift meddeles et styringsrum, der indebærer, at den samlede risikoeksponering kan afvige med indtil 5 pct. Dette påbud medfører også, at andelskassen ikke kan bevilge kreditfaciliteter, som øger andelskassens omfang af stillede garantier eller udlån. Andelskassen skal månedligt indsende opgørelser over den samlede risikovægtede eksponering til Finanstilsynet.

Påbuddene meddeles med øjeblikkelig virkning. Påbuddene bortfalder, når andelskassen opfylder det individuelle solvenskrav.

For god ordens skyld skal Finanstilsynet gøre opmærksom på, at opfyldelse af bufferkravet ligger ud over denne afgørelse, hvorfor andelskassen, såfremt de påtænkte foranstaltninger alene medfører overholdelse af det individuelle solvensbehov, men ikke overholdelse af bufferkravet, vil skulle foretage de lovpligtige handlinger i forhold til brud med bufferkravet.

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.

### **Sagsfremstilling**

Østervrå Andelskasse er på skærpet tilsyn og har flere gange brudt med kapitalkrav, herunder det individuelle solvensbehov. Finanstilsynet har været på inspektion i andelskassen i september 2019. Afledt af inspektionen i andelskassen reduceredes andelskassens kapitalgrundlag med 7.425 t.kr. som følge af de af Finanstilsynet fundne mernedskrivninger. Dette betyder umiddelbart, at andelskassens kapitalgrundlag falder til et niveau, hvor der brydes med solvensbehovet og minimumskapitalkravet.

Andelskassen har modtaget supplerende sikkerhed i form af 3.725 t.kr. placeret på en deponeringskonto til sikkerhed for realiserede tab på en portefølje af andelskassen lån, som Finanstilsynet har forøget nedskrivninger på. Dette indebærer at den kapitalmæssige konsekvens af mernedskrivningerne som følge af inspektionen herefter reduceres til 3.700 t.kr.

Finanstilsynet har på baggrund af inspektionen vurderet, at andelskassens samlede risikovægtede eksponeringer umiddelbart skal forøges med 16.117

t.kr. pr. 31. august 2019 – der udestår drøftelser med andelskassen om enkelte af justeringerne. Denne forøgelse kan henføres til forhøjede risikovægte på enkelte eksponeringer primært grundet ændring i bonitetsklassifikation, korrektion af fejl i den opgjorte risikovægt for enkelt eksponeringer, fremrykning af bogføring af rammegaranti på 10.000 t.kr. stillet over for >udeladt<, tilgodehavende til >udeladt< på 6.704 t.kr., samt reduktion af risikovægtede eksponeringer som følge af øgede nedskrivninger.

Sideløbende med inspektionen har Finanstilsynet vurderet andelskassens regnskabsmæssige behandling af en tabsgaranti stillet af >udeladt<, som er en sikkerhedsstiller uden relation til de enkelte eksponeringer. Andelskassen betaler 2 pct. årligt til sikkerhedsstiller for garantien.

Finanstilsynet vurderer umiddelbart, at tabsgarantien skal indregnes som et tilgodehavende i regnskabet. Tabsgarantien kan ikke indgå som en sikkerhedsafdækning af de enkelte eksponeringer, da sikkerhedsstiller ikke har relation eller kendskab til de enkelte eksponeringer. Dette har været med til at øge andelskassens bruttonedskrivninger, men påvirker ikke instituttets kapitalisering.

Samtidig er omkostningerne til betalinger til sikkerhedsstiller indregnet som hensatte forpligtelser i ovennævnte opgørelser, da disse umiddelbart vurderes at skulle resultatføres. Sikkerheden udgør 7.500 t.kr. Andelskassen betaler 2 pct. årligt til sikkerhedsstiller for garantien, som løber indtil alle omfattede lån er indfriet. Andelskassen skal derfor umiddelbart udgiftsføre et beløb svarende til den forventede fremtidige forpligtigelse. Finanstilsynet har opgjort denne omkostning til ikke mindre end 500 t.kr. og indregnet dette i opgørelsen af kapitalgrundlaget pr. 31. august 2019. Finanstilsynets skøn tager udgangspunkt i en forventet restløbetid af sikkerhedsstillelsen på 3 år. Andelskassen er ikke enig heri. Andelskassen er blevet bedt om selv at opgøre værdien heraf.

Andelskassen vil ligeledes skulle resultatføre omkostningerne til betaling af den nye supplerende sikkerhedsstillelse på 3.725 t.kr. Andelskassen betaler også 2 pct. årligt til sikkerhedsstiller for denne garanti.

Finanstilsynet har afledt af inspektionen øget andelskassens solvensbehov fra et niveau på 12.655 t.kr. til et niveau på 16.650 t.kr. Forøgelsen i solvensbehovet skyldes forøgelsen af den samlede risikoeksponering og et øget tillæg til afdækning af store kunder med finansielle problemer på 2.169 t.kr. Dette tillæg forøges som følge af solvensreservationer på 9 kunder, som øges fra 1.318 t.kr. til 3.487 t.kr. Desuden er tillægget til afdækning af operationelle risici øget med 650 t.kr. til 2.000 t.kr. bl.a. som følge af et meget stort antal operationelle hændelser. Yderligere er tillægget for øvrige kreditrisici øget med 109 t.kr. ved anvendelse af andelskassens egen metode, og tillæg

for koncentrationsrisici samt indtjening er tilpasset ved anvendelse af opdaterede udlånstal pr. 31. august 2019.

### **Vurdering**

Finanstilsynet har konstateret, at andelskassen ikke opfylder solvensbehovet på 18,7 pct. I henhold til § 124, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed fastsætter Finanstilsynet derfor et solvenskrav på 18,7 pct.

Ved manglende opfyldelse af solvenskravet er betingelserne for anvendelse af § 225, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed samtidig opfyldt. For at kunne tage stilling til andelskassens situation skal Finanstilsynet derfor have en genoprettelsesplan. Desuden bliver instituttet underlagt dispositionsbegrænsende foranstaltninger for at imødegå en yderligere forværring af andelskassens kapitalforhold.

Andelskassen skal også tage stilling til genopretning af andelskassens nedskrivningseggede passiver, som samtidig er overtrådt.

### **Høring**

Andelskassen fik fredag den 25. oktober 2019 afgørelsen i høring med frist til mandag den 28. oktober 2019 kl. 16.00. Den 28. oktober 2019 sendte andelskassen svar på høring.

Det fremgår af andelskassens hørings svar, at denne tager afgørelsen til efterretning. Herudover har andelskassen en række tekniske spørgsmål, som Finanstilsynet drøfter med andelskassen uafhængig af nærværende afgørelse.

Endelig oplyser andelskassen, at andelskassen ikke er enig i Finanstilsynets regnskabsmæssige behandling af forpligtelsen til sikkerhedsstillere. Dette er blandt andet begrundet i, at forpligtelsen ikke blev medtaget ved inspektionen i 2018.

#### *Finanstilsynets bemærkninger*

Der er tale om en usædvanlig konstruktion. En nærmere gennemgang af andelskassens regnskabsmæssige behandling af sikkerhedsstillingen har medført, at Finanstilsynet har revurderet sit syn herpå i forhold til 2018. Finanstilsynet vil træffe separate afgørelser i forhold til de forskellige regnskabsmæssige spørgsmål.

### **Klagevejledning**

Finanstilsynets afgørelse efter § 124, stk. 3, og § 225, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed kan, senest 4 uger efter at afgørelsen er modtaget, indbringes for Erhvervsankenævnet pr. e-mail til adressen [ean@naevneneshus.dk](mailto:ean@naevneneshus.dk) eller pr.

post til Toldboden 2, 8800 Viborg, telefon 72 40 56 00, jf. § 372, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Det er forbundet med et gebyr at klage til Erhvervsankenævnet.

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 af formanden for Finanstilsynets bestyrelse efter hesteproceduren i § 16, stk. 1, i bekendtgørelse om forretningsorden for bestyrelsen for Finanstilsynet.

### **Offentliggørelse**

Det følger af § 354 a i lov om finansiel virksomhed, at afgørelsen skal offentliggøres. Offentliggørelse kan dog udskydes, hvis offentliggørelsen vil medføre uforholdsmæssig stor skade for andelskassen, jf. § 354 a, stk. 4 og 5.

Finanstilsynet finder ikke grundlag for at udskyde offentliggørelse af afgørelsen.

Kopi af afgørelsen sendes til andelskassens revision.

Med venlig hilsen

Jesper Berg  
direktør

Anne-Sofie Reng Japhetson  
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 af § 224 a, stk. 1, nr. 1, 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,

Det fremgår af § 124, stk. 3, i lov om finansiel virksomhed, at 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 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber. Dette individuelle solvenskrav er udtryk for Finanstilsynets vurdering af instituttets tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af den samlede risikoeksponering. Finanstilsynet kan endvidere stille krav til, hvilken type kapital der kan anvendes til opfyldelse af det individuelle solvenskrav.

Konsekvenserne af en overtrædelse af det individuelle solvensbehov, hvor instituttet dog fortsat opfylder kapitalgrundlagskravet, fremgår af § 225, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed. I henhold til § 225, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed skal et pengeinstitut, der opfylder kapitalgrundlagskravet efter artikel 92, stk. 1, og minimumskapitalkravet i artikel 93 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, 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 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, 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-Parla-

mentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber, hvorefter tilladelsen inddrages efter stk. 1, hvis instituttet ikke foretager de nødvendige foranstaltninger efter 2. og 3. pkt.

Det fremgår af bemærkningerne til lov nr. 1287 af 19. december 2012 (L 87), at "Finanstilsynet i de tilfælde, hvor instituttet opfylder *kapitalgrundlagskravet* (solvenskravet i § 124, stk. 2, nr. 1, og minimumskapitalkravet i § 124, stk. 2, nr. 2, jf. stk. 3), men Finanstilsynet har fastsat et højere solvenskrav i medfør af § 124, stk. 3 (§ 124, stk. 5), kan påbyde instituttet at foretage de nødvendige foranstaltninger inden for en af Finanstilsynet fastsat frist. Fristen fastsættes blandt andet med henblik på at opretholde en tilstrækkelig fremdrift i instituttets proces. Finanstilsynet vil ved fastsættelse af fristen tage hensyn til sagens karakter og de konkrete omstændigheder, herunder de foranstaltninger som instituttet skal iværksætte. Ved fastsættelse af tidsfristen er det afgørende, at fastsættelsen sker under hensyntagen til den finansielle stabilitet, herunder risikoen for indskydere og investorer m.v. Fristen kan forlænges, hvis Finanstilsynet finder det forsvarligt under hensyntagen til de nævnte kriterier. Ved meddelelse af påbud om at instituttet skal foretage sådanne foranstaltninger, kan Finanstilsynet iværksætte en række tilsynsprocesser og begrænsninger på instituttets dispositionsfrihed med henblik på at tilvejebringe den nødvendige eller den korrekte bufferkapacitet. Disse tilsynsprocesser kan f.eks. være, at instituttet skal indsende og iværksætte en genoprettelsesplan. En genoprettelsesplan kan blandt andet indeholde elementer såsom tegning af ny kapital, salg af filialer, salg af udlån eller fusion med et stærkere institut eller lignende. Instituttet kan ligeledes blandt andet modtage et forbud mod dividendebetaling og forbud mod betaling af renter på hybrid kernekapital eller modtage et forbud mod indfrielse af basiskapital (såvel kernekapitalelementer som supplerende lånekapital). Finanstilsynet kan i den forbindelse f.eks. vælge at indhente en erklæring fra ledelsen, som ikke er tidsbegrænset, hvoraf det fremgår, at ledelsen vil indstille til generalforsamlingen, at der ikke skal ske udbyttebetaling. Samtidig kan Finanstilsynet kræve, at instituttet foretager de nødvendige organisatoriske og ledelsesmæssige ændringer m.v.

Det er formålet med forslaget, at Finanstilsynet kan følge de institutter, som ikke opfylder det »bløde« kapitalkrav, tæt. Det er dermed en forudsætning, at institutterne ikke får lov til at fortsætte for længe uden at iværksætte genopretning til større skade og tab for indskydere og kreditorer m.v. Hvis instituttet ikke får rettet op på kapital situationen, vil Finanstilsynets reaktion gradvist blive hårdere således, at tilsynsreaktionerne eskaleres, eksempelvis i form af påbud eller ved i sidste ende at inddrage tilladelsen. Finanstilsynet har i den forbindelse mulighed for løbende under processen at påbyde instituttet at iværksætte andre eller yderligere foranstaltninger samt at justere på allerede meddelte foranstaltninger, hvis den konkrete situation og instituttets



forhold kræver det. Finanstilsynet kan således tilbagekalde tilladelsen, selvom 8 pct.-kravet er opfyldt, hvis der ikke er fremdrift i kapital-genopretningen m.v., nødvendige tiltag ikke iværksættes eller genopretningsplaner ikke vurderes realistiske at gennemføre.

Det fremgår af det forslåede stk. 2, 4. pkt., at Finanstilsynet kan fastsætte en frist efter stk. 1 til opfyldelse af det i § 124, stk. 3 (§ 124, stk. 5), nævnte *solvenskrav*, hvis instituttet ikke foretager de nødvendige foranstaltninger, herunder hvis de nødvendige foranstaltninger ikke opfyldes inden for en af Finanstilsynet fastsat frist. Fastsættelse af en frist efter stk. 1 sker i overensstemmelse med kriterierne i § 225, stk. 4 og 5, som bliver stk. 5 og 6. Fristen fastsættes blandt andet med henblik på at opretholde en tilstrækkelig fremdrift i instituttets proces. Finanstilsynet vil ved fastsættelse af fristen tage hensyn til sagens karakter og de konkrete omstændigheder. Ved fastsættelse af tidsfristen er det afgørende, at fastsættelsen sker under hensyntagen til den finansielle stabilitet, herunder risikoen for indskydere og investorer m.v. Fristen kan forlænges, hvis Finanstilsynet finder det forsvarligt under hensyntagen til de nævnte kriterier.”