

Til bestyrelsen og direktionen for kompasbank A/S
Att.: C.c. statsaut. revisor Peter Nissen og Benny Voss, PwC

8. juni 2023

Sendt til CVRNR:
38803611
33771231

Ref. SAEI/MIKA

J.nr. 23-004208

Påbud om at stoppe udlån til kunder i Spanien henvist af [udeladt]

FINANSTILSYNET
Strandgade 29
1401 København K

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

1. Finanstilsynets afgørelse

I henhold til § 350, stk. 1, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed, påbyder Finanstilsynet kompasbank A/S (herefter banken) at stoppe udlån til nye spanske kunder, samt nye lån til eksisterende spanske kunder, henvist af [udeladt], indtil Finanstilsynets næste inspektion er gennemført. Denne forventes gennemført inden for de næste 12 måneder. Herefter vil Finanstilsynet vurdere, hvorvidt påbuddet forlænges.

ERHVERVSMINISTERIET

Finanstilsynet finder, at omfanget, kreditrisikoen og den operationelle risiko forbundet med udlånet og set-up'et med [udeladt], indebærer en ikke uvæsentlig risiko for, at bankens økonomiske stilling kan udvikle sig således, at banken inden for 2-3 år ikke vil kunne opfylde de lovfastsatte kapitalkrav, og dermed ville kunne miste sin pengeinstituttiladelse.

[Udeladt]

Finanstilsynet vurderer, at set-up'et med [udeladt] stiller høje krav til bankens styringsmæssige indretning, bankens forståelse af spansk ret og bankens kontrol og overvågning af [udeladt], jf. i den forbindelse § 71, i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet anerkender, at kompasbank har forsøgt at indrette sig med henblik på at kunne håndtere risikoen, bl.a. ved at gøre brug af spanske rådgivere i form af revisorer og advokater, Finanstilsynet vurderer imidlertid fortsat, at der er betydelige operationelle risici forbundet med en situation, hvor [udeladt] ophører med at eksistere. Finanstilsynet er derfor ikke for nuværende betrygget i, at banken overholder disse krav.

Samtidig indebærer udlånet [udeladt] en betydelig koncentrationsrisiko, som det er svært for banken at vurdere og konkretisere størrelsen af tabsrisikoen ved.

Ovenstående udgør en betydelig kreditmæssig- og operationel risiko, som potentielt kan medføre så omfattende tab for banken, at den kan komme i økonomiske vanskeligheder. Finanstilsynet vurderer ikke, at koncentrationsrisiko af denne størrelsesorden i praksis kan afdækkes via bankens individuelle solvensbehov. Der er behov for at begrænse risikoen.

Banken har ikke selv sat et loft over disse kunders maksimale andel af udlånsbogen, men derimod budgetteret med, at udlånsvæksten i den spanske portefølje forventes at fortsætte i betydeligt omfang. Desuden er bankens indtjening negativ. Banken kan derfor ikke via indtjening konsolidere sig tilstrækkeligt til at opretholde den solvensmæssige overdækning i takt med udlånsvæksten. Bankens solvensmæssige overdækning skal afspejle den risiko, som banken har, og fortsat påtager sig.

For nuværende vurderer Finanstilsynet, at en intern grænse for den spanske portefølje ikke bør være højere end 50 pct. af bankens kernekapital. Finanstilsynet har ikke vurderet, om den spanske portefølje udgør en stor eksponering, jf. fjerde del i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 af 26. juni 2013 (CRR), hvor grænsen i stedet er 25 pct. af kapitalgrundlaget, jf. artikel 395, stk. 1, i CRR.

Påbuddet har virkning fra modtagelsen af denne afgørelse.

2. Retligt grundlag

Finanstilsynet kan i henhold til § 350, stk. 1, nr. 2, i lov om finansiel virksomhed, påbyde en finansiel virksomhed inden for en af tilsynet fastsat frist at foretage de nødvendige foranstaltninger, hvis der er en ikke uvæsentlig risiko for, at virksomhedens økonomiske stilling på grund af indre eller ydre forhold udvikler sig således, at virksomheden vil miste sin tilladelse.

Bestemmelsen giver Finanstilsynet mulighed for at gribe ind på et tidligere tidspunkt, end det tidligere var muligt.

Finanstilsynet har efter bestemmelsen mulighed for at gribe ind i tilfælde, hvor virksomheden stadig opfylder kapitalkravene, men hvor der er en ikke uvæsentlig risiko for, at virksomheden vil miste sin tilladelse i fremtiden.

Det fremgår af lovbemærkningerne, at bestemmelsen bl.a. tænkes anvendt, når der er en ikke uvæsentlig risiko for, at virksomheden på et senere tidspunkt ikke kan opfylde lovens kapitalkrav. Som eksempel nævnes, at Finanstilsynet, hvis et pengeinstitut har en høj udlånsvækst, vil kunne påbyde instituttet at foretage nærmere foranstaltninger, såfremt tilsynet på baggrund af sin erfaring og sit kendskab til markedsforholdene og til det konkrete institut

vurderer, at der er en ikke uvæsentlig risiko for, at instituttet inden for 2-3 år ikke vil kunne opfylde kapitalkravene.¹

Endvidere fremgår det af bemærkningerne, at ændringen af bestemmelsen skal ses i sammenhæng med ændringen af dagældende § 344, stk. 5², i lov om finansiel virksomhed, hvorefter Finanstilsynet i højere grad end tidligere skal vurdere holdbarheden af de enkelte virksomheders forretningsmodeller. Konstaterer Finanstilsynet, at der er tale om en uholdbar forretningsmodel, kan en reaktionsmulighed således være et påbud om at foretage nødvendige foranstaltninger i henhold til § 350 i lov om finansiel virksomhed.

Af bemærkningerne til ændringen af dagældende § 344, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed, fremgår det, at høj udlånsvækst kan være en indikator for en uholdbar forretningsmodel, idet faren for at få dårlige udlånsengagementer øges, hvis væksten sker i et tempo, hvor instituttets kreditkontor og kontrolsystemer har svært ved at følge med.³

Ændringen af § 350 skal endvidere, jf. bemærkningerne, ses i sammenhæng med ændringen af reglerne i §§ 70 og 71, hvor der skete en præcisering og justering af reglerne for styring og indretning af virksomheden, med henblik på at øge virksomhedernes fokus herpå.⁴

Der skal endvidere være klarhed over, hvornår påbuddet er opfyldt, mens det er op til virksomhedens ledelse, hvordan den vil sørge for, at påbuddet bliver opfyldt.⁵

3. Faktiske omstændigheder

[Kompasbank samarbejder med en spansk låneformidler [udeladt] formidler udlån til erhvervskunder og står i denne forbindelse også for al kundekontakt, administration, modtagelse af løbende afdrag og den indledende rykkerproces ved manglende betaling. Banken har som udgangspunkt ingen direkte kontakt med kunden, men får økonomiske oplysninger om kunden fra [udeladt]. Banken kreditvurderer den spanske kunde på baggrund af et enkelt spansk regnskab. [udeladt] I nedenstående tabel ses udviklingen i udlånet til de spanske kunder. Banken har ikke et selvstændigt loft for denne portefølje, men størrelsen af den vil være begrænset af bankens genopretningsplan og grænser heri.

¹ L 175 2009/10 § 1, nr. 75

² Nuværende §344, stk. 2, i lov om finansiel virksomhed

³ L 175 2009/10, § 1, nr. 72

⁴ L 175 2009/10, § 1, nr. 72

⁵ L 175 2009/10, § 1, nr. 72

	t.kr.	Pct. af kernekapital, ultimo 2022
Udlån i alt, ultimo 2022	821.000	435,5
Udlån Spanien, ultimo 2022	79.000	42,0
Udlån i alt, ultimo marts 2023	1.339.000	710,4
Udlån Spanien, ultimo marts 2023	461.000	244,6

Produkterne, som de spanske erhvervskunder tilbydes, er fakturabelåning (factoring), promissory notes og lån. Banken har flere gange i låneflowet en modpartsrisiko mod [udeladt].

Banken har på en del af udlånene pant i en faktura, som er underskrevet af en spansk notar, og som giver banken et juridisk gældende krav mod erhvervskunden. Såfremt [udeladt] ophører, vil det være bankens eget ansvar fremadrettet at sikre, at de spanske kunder betaler.

Kompasbank har d. 3. maj 2023 oplyst Finanstilsynet om, at bankens administrerende direktør er stoppet, og at Michael Hurup Andersen foreløbigt vil være konstitueret direktør.

4. Bankens finansielle forhold

Kompasbank havde ultimo 2022 forsat en vis overdækning på 7,5 procentpoint til NEP-krav. [udeladt].

Regnskabstal, ultimo 2022	t. kr.	
Udlån	821.000	
Indlån	1.537.084	
Balance	1.763.694	
Årets resultat	-73.996	
Kapital, ultimo 2022	t.kr.	pct. af REA
Kapitalgrundlag	188.477	28,1
Kernekapital	188.477	28,1
Solvensbehov	103.991	15,5
Solvensbehov plus buffer	134.128	20,0
NEP-krav	107.823	16,1
NEP-krav plus buffer	137.960	20,6
Overdækning til NEP-krav plus buffer	50.229	7,5
REA	669.714	

[Udeladt]

5. Vurdering og konklusion

Finanstilsynet finder, at omfanget, kreditrisikoen og den operationelle risiko forbundet med udlånet og set-up'et [udeladt] indebærer en ikke uvæsentlig risiko for, at bankens økonomiske stilling kan udvikle sig således, at banken ikke vil kunne opfylde de lovfastsatte kapitalkrav, og dermed vil miste sin tilladelse.

Finanstilsynets vurdering baserer sig bl.a. på, at kompasbank i løbet af de sidste tre måneder har haft en meget høj udlånsvækst i Spanien. Fra ultimo december 2022 til ultimo marts 2023 er udlånet til spanske erhvervskunder [udeladt]

Finanstilsynet vurderer, at set-up'et [udeladt] stiller høje krav til bankens styringsmæssige indretning, bankens forståelse af spansk ret og bankens kontrol og overvågning [udeladt]. Finanstilsynet er ikke for nuværende betrygget i, at banken overholder disse krav.

Dette udgør en betydelig kreditmæssig- og operationel risiko, som potentielt kan medføre så omfattende tab for banken, at den kan komme i økonomiske vanskeligheder.

[udeladt]. Desuden er bankens indtjening negativ. Banken kan derfor ikke via indtjening konsolidere sig tilstrækkeligt til at opretholde den solvensmæssige overdækning i takt med udlånsvæksten. Bankens solvensmæssige overdækning skal afspejle den risiko, som banken har, og fortsat påtager sig.

Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet senest fire uger efter, at den er modtaget. Det følger af § 372 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

Det følger af § 354 a, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at reaktioner givet efter § 345, stk. 12, nr. 4, til en virksomhed under tilsyn skal offentliggøres.

Det følger af § 354 a, stk. 4, at offentliggørelse ikke kan 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.

Finanstilsynet vurderer ikke, at der er forhold, der taler imod, at reaktionen offentliggøres, dog vil oplysninger i afgørelsen, der er fortrolige, jf. offentlighedslovens § 30, nr. 2, blive fjernet eller anonymiseret.

Dette brev sendes i kopi til bankens revision.

Kristian Vie Madsen
konstitueret direktør, vicedirektør

Sara Eichen
specialkonsulent