

Bestyrelsen og direktionen for Din Andelskasse
Sendt elektronisk til CVR 24255670

c.c.

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab, Anders Duedahl-Olsen
og Anne Tønsberg
Sendt elektronisk til CVR 30700228

31. januar 2020

Ref. NMS

J.nr. 3022-0005

Påbud om opfyldelse af krav til nedskrivningsegne passiver

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

1. Afgørelse

Finanstilsynet **påbyder** Din Andelskasse at opfylde sit krav til nedskrivningsegne passiver senest den 19. marts 2020 kl. 12.00.

ERHVERVSMINISTERIET

Kravet til nedskrivningsegne passiver for Din Andelskasse er pr. 31. januar 2020 opgjort til 14,1 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Andelskassen har ifølge opgørelse af 30. november 2019 nedskrivningsegne passiver svarende til 9,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag.

En overtrædelse af kravet til nedskrivningsegne passiver anses som udgangspunkt for at være en grov overtrædelse af lov om finansiel virksomhed, og den ultimative sanktion ved gentagne og grove tilfælde er, at tilladelsen kan inddrages.

Finanstilsynet vil tage stilling til en fristforlængelse, såfremt andelskassen anmoder om det.

Det retlige grundlag for Finanstilsynets afgørelse fremgår af afsnit 3.

2. Sagsfremstilling

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

Andelskassen havde 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 var lavere end andelskassens krav til nedskrivningsegne passiver, som pr. 25. oktober 2019 svarede til 15,9 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag.

Finanstilsynet har i afgørelse af 29. oktober 2019 om fastsættelse af krav til nedskrivningsegne passiver fastsat et nyt krav til nedskrivningsegne passiver, jf. § 266, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed. Afgørelsen var baseret på opdaterede oplysninger om instituttets solvensbehov, risikovægtede eksponeringer og samlede forpligtelser og kapitalgrundlag. Af afgørelsen fremgår, at andelskassen pr. 29. oktober 2019 skulle opfylde et krav til nedskrivningsegne passiver på 13,7 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag.

Finanstilsynet har i afgørelse af 29. oktober 2019 om fastsættelse af solvenskrav og påbud om dispositionsbegrænsende foranstaltninger påbudt andelskassen at overholde andelskassens krav til nedskrivningsegne passiver.

Finanstilsynet har i afgørelse af 29. oktober 2019 om fastsættelse af solvenskrav og påbud om dispositionsbegrænsende foranstaltninger påbudt andelskassen at indsende en genoprettelsesplan til Finanstilsynet, jf. § 255, stk. 2. Genoprettelsesplanen skulle bl.a. indeholde en beskrivelse af de tiltag, som andelskassen vil gennemføre for at bringe de nedskrivningsegne passiver op over kravet til nedskrivningsegne passiver.

Andelskassen har indsendt en genoprettelsesplan den 11. november 2019. Genoprettelsesplanen beskriver en plan for kontrolleret afvikling af andelskassens pengeinstitutvirksomhed med forventet gennemførelse primo februar 2020, som andelskassen vil gennemføre for at bringe de nedskrivningsegne passiver op over kravet til nedskrivningsegne passiver.

Andelskassen indsender månedlige regnskabs- og kapitalrapporteringer til Finanstilsynet. Finanstilsynet har på baggrund af rapporteringen for november 2019 (indsendt til Finanstilsynet den 16. december 2019) fastsat kravet til de nedskrivningsegne passiver pr. 31. januar 2019 til 14,1 pct. af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag i afgørelse af 31. januar 2020 om krav til nedskrivningsegne passiver. Finanstilsynet har desuden beregnet, at de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag for andelskassen udgjorde 149 mio. kr. den 30. november 2019.

Kravet til nedskrivningsegne passiver på 14,1 pct. af andelskassens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag svarer således til 21 mio. kr. på baggrund af de samlede forpligtelser og kapitalgrundlag opgjort den 30. november 2019.

Af de indsendte oplysninger fremgår, at kapitalgrundlaget i Din Andelskasse udgjorde 14,5 mio. kr. den 30. november 2019. Andelskassens nedskrivningsegne passiver består efter Finanstilsynets oplysninger alene af kapitalgrundlaget.

3. Retlig grundlag

Det fremgår af § 266, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed, at Finanstilsynet efter høring af Finansiell Stabilitet fastsætter krav til størrelsen af et pengeinstitut og et fondsmæglersekselskab's nedskrivningsegne passiver. Kravet fastsættes individuelt for de enkelte dattervirksomheder i en koncern. Kravet til nedskrivningsegne passiver fastsættes som en procentdel af virksomhedens samlede forpligtelser og kapitalgrundlag.

Det fremgår af bemærkningerne til § 266, at en overtrædelse af kravet til nedskrivningsegne passiver som udgangspunkt anses for at være en grov overtrædelse af lov om finansiel virksomhed.

Det fremgår af § 269, stk. 1, at Finanstilsynet skal kontrollere, at den enkelte virksomhed til enhver tid overholder kravet til nedskrivningsegne passiver.

Det fremgår endvidere af § 269, stk. 2, at konstaterer virksomheden, at kravet til nedskrivningsegne passiver ikke er opfyldt, skal virksomheden straks underrette Finanstilsynet herom.

Det fremgår af bemærkningerne til § 269, at ved brud på kravet til nedskrivningsegne passiver vil der som udgangspunkt blive fastsat en frist til at opfylde kravet, og at fristen fastsættes under hensyntagen til sagens karakter og de konkrete omstændigheder.

4. Vurdering

Finanstilsynet har konstateret at andelskassen ikke har tilstrækkelige nedskrivningsegne passiver til at opfylde sit krav til nedskrivningsegne passiver, og at de nedskrivningsegne passiver er lavere end solvensbehovet plus tabsabsorberingstillægget.

Finanstilsynet har vurderet andelskassens indsendte genoprettelsesplan af 11. november 2019, der beskriver en plan for kontrolleret afvikling af andelskassens pengeinstitutvirksomhed med forventet gennemførelse primo februar 2020, som andelskassen vil gennemføre for at bringe de nedskrivningsegne passiver op over kravet til nedskrivningsegne passiver. Finanstilsynet har taget planen til efterretning.

Finanstilsynet havde på baggrund af genoprettelsesplanen oprindeligt lagt op til at påbyde andelskassen at opfylde sit krav til nedskrivningsegne passiver senest den 20. februar 2020 kl. 12.00, i udkast til afgørelse om påbud om opfyldelse af krav til nedskrivningsegne passiver af 15. januar 2020.

Finanstilsynet påbyder andelskassen, i lyset af høringsvaret fra andelskassen, at opfylde sit krav til nedskrivningsegne passiver senest den 19. marts 2020 kl. 12.00.

Finanstilsynet vil tage stilling til en fristforlængelse, såfremt andelskassen anmoder om det.

5. Høring

Andelskassen fik den 15. januar 2020 afgørelsen i høring med frist til 22. januar 2020 kl. 12.00. Finanstilsynet modtog høringssvar fra instituttet den 22. januar 2020.

Din Andelskasse anfører, at andelskassen er enig i Finanstilsynets fremstilling af Andelskassens situation. Der er to tilbageværende udestående i forhold til genopretningsplanen. Det ene er at datterselskabet skal opnå tilladelse som Ejendomscreditselskab for at kunne videreføre de tilbageværende lån og trække på den finansiering der vil indfri Andelskassens indlån. Det andet er at Andelskassen skal afvikle sine indlån. For ikke at bringe Andelskassen i yderligere risiko har andelskassen i henhold til genopretningsplanen besluttet først at påbegynde opsigelsen af indlån når Andelskassen har likviditet til at indfri alle indlån. Dette vil være tilfældet, når overdragelsen til datterselskabet gennemføres.

Andelskassen er blevet oplyst af Finanstilsynet, at den kan forvente en tilbagemelding vedr. sin ansøgning som Ejendomscreditselskab medio februar. Andelskassen forventer, at de tilbageværende lån, hvis den frist overholdes, dermed vil kunne overdrages inden udgangen af februar.

Finanstilsynet vurderer, at fristen for opfyldelse krav til nedskrivningsegne passiver fastsættes til den 19. marts 2020 kl. 12.00.

Finanstilsynet havde på baggrund af genoprettelsesplanen oprindeligt lagt op til at påbyde andelskassen at opfylde sit krav til nedskrivningsegne passiver senest den 20. februar 2020 kl. 12.00, i udkast til afgørelse om påbud om opfyldelse af krav til nedskrivningsegne passiver af 15. januar 2020.

6. Klagevejledning

Finanstilsynets afgørelse kan indbringes for Erhvervsankenævnet senest fire uger efter, at den er modtaget, jf. § 372, stk. 1, 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 på 4.000 kr. at klage til Erhvervsankenævnet, jf. § 7, stk. 2, i bekendtgørelse om Erhvervsankenævnet. Gebyret er 2.000 kr. ved klager over forhold, der ikke vedrører aktuel eller fremtidig erhvervsudøvelse. 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.

7. Offentliggørelse

Da denne afgørelse er truffet af Finanstilsynets bestyrelse, er det udgangspunktet, at afgørelsen skal offentliggøres, jf. § 354 a i lov om finansiel virksomhed. Offentliggørelsen kan dog undlades, hvis en offentliggørelse vil medføre uforholdsmæssig stor skade for virksomheden, jf. § 354 a, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed. Er offentliggørelse undladt, skal der ske offentliggørelse, når de hensyn, der nødvendiggjorde undladelsen, ikke længere er gældende, jf. § 354, stk. 5, i lov om finansiel virksomhed.

Finanstilsynet finder ikke grundlag for at udskyde offentliggørelse af afgørelsen, da Finanstilsynet vurderer, at offentliggørelse ikke vil medføre uforholdsmæssig stor skade for andelskassen. Afgørelsen skal derfor offentliggøres, jf. § 354 a i lov om finansiel virksomhed.

Kopi af afgørelsen sendes til andelskassens revision.

Med venlig hilsen

Karen Dorte Abelskov
Vicedirektør

Uffe Mikkelsen
Vicekontorchef